



## עילדב השקעות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

## עילדב השקעות בע"מ

### דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

דירקטוריון עילדב השקעות בע"מ (להלן - "החברה") מתכבד להגיש בזאת את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "יום המאזן") ולתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. דוח זה נערך בהיקף מצומצם בהנחה שבפני קוראו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2012, שפורסם ביום 17 במרס 2013, ובכלל זה דוח הדירקטוריון לשנת 2012 (מס' אסמכתא 007882-01-2013) (להלן - "הדוח התקופתי לשנת 2012").

### חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה

החברה מתמקדת בתחום ההשקעות בחברות, נכסים ופעילויות בעלי פוטנציאל צמיחה והשבחה, במגוון תחומי פעילות ובשלבי התפתחות שונים, אולם בעיקר בכאלו בעלות היסטוריה של פעילות בת מספר שנים, בתחומי פעילות מסורתיים, ובין השאר בתחומי התעשייה, המסחר, הנדל"ן והשירותים. מטרת החברה הנה להשביח את ערכן של השקעותיה, בין היתר, בדרך של התייעלות וצמיחה, באמצעות מיזוגים ורכישות, Recapitalization, וככל הניתן, באמצעות סיוע לנכסי המטרה בפעילות בחו"ל.

#### מצב כספי

##### **נכסים שוטפים**

הנכסים השוטפים ליום המאזן הסתכמו בכ- 136.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 152.3 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012, וכ- 147.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012. הירידה ביתרת הנכסים השוטפים, נובעת בעיקרה מתשלום דיבידנד בסך 26.5 מיליון ש"ח לבעלי מניות החברה בשנת 2013. יתרת הנכסים השוטפים ליום המאזן כוללת בעיקרה מזומנים, שווי מזומנים וניירות ערך סחירים.

##### **התחייבויות שוטפות**

ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום המאזן הסתכמו בכ- 1.3 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 2.4 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012, וכ- 1.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012.

##### **הון החברה**

ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה ליום המאזן הסתכם בכ- 135.4 מיליון ש"ח והיווה כ- 99% מסך המאזן, בהשוואה לכ- 142.5 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012 שהיוו כ- 93% מסך המאזן, ובהשוואה לכ- 146.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 שהיוו כ- 99% מסך המאזן.

השינויים בהון החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן גם: "תקופת הדוח"), מקורם ברווח כולל בסך כ- 15.6 מיליון ש"ח ומנגד, דיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בסך 26.5 מיליון ש"ח וביטול תשלום מבוסס מניות, נטו, בסך כ- 0.2 מיליון ש"ח.

## תוצאות הפעילות

2012	7-9/2012	7-9/2013 אלפי ש"ח	1-9/2012	1-9/2013	
10,720	4,122	6,767	9,574	16,711	<u>הכנסות</u> הכנסות מימון
5,050	887	1,042	3,696	2,449	<u>הוצאות</u> הוצאות הנהלה וכלליות
13,528	6,375	1	18,667	20	הוצאות מימון
250	-	-	250	-	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
18,828	7,262	1,043	22,613	2,469	סה"כ הוצאות
(8,108)	(3,140)	5,724	(13,039)	14,242	רווח נקי (הפסד)
400	3,197	1,333	-	1,362	סה"כ רווח כולל אחר
(7,708)	57	7,057	(13,039)	15,604	סה"כ רווח (הפסד) כולל

### הכנסות מימון

הכנסות המימון של החברה בתקופת הדוח, הסתכמו בכ- 16.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 9.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המימון של החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בכ- 6.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהכנסות המימון בתקופת הדוח מיוחס לריביות ודיבידנדים שהתקבלו ולרווחים בתיק ההשקעות של החברה.

### הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח, הסתכמו בכ- 2.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 3.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות נובע בעיקרו מקיטון במצבת כוח האדם של החברה, מהוצאות שנגרמו בתקופה המקבילה אשתקד בקשר עם מימוש ההשקעה בקו מנחה שירותי מידע ותקשורת בע"מ (להלן: "קו מנחה") וכן מהוצאה שנרשמה לאור הארכת מועד המימוש של אופציות למניות, מנגד, בתקופת הדוח, נרשמה הכנסה מביטול תשלום מבוסס מניות.

### הוצאות מימון

הוצאות המימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013, הסתכמו בסכום לא מהותי, בהשוואה לכ- 18.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013, הסתכמו בסכום לא מהותי, בהשוואה לכ- 6.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בהוצאות המימון מקורו בתיק ההשקעות של החברה וכן מקיטון בהוצאות הריבית בגין הלוואה לזמן ארוך שנפרעה.

## רווח נקי (הפסד)

סה"כ הרווח הנקי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בכ- 14.2 מיליון ש"ח (0.4 הפסד ש"ח למניה), לעומת הפסד של כ- 13 מיליון ש"ח (0.37 הפסד למניה), בתקופה המקבילה אשתקד. בשנת 2012 הסתכם ההפסד בכ- 8.1 מיליון ש"ח (0.23 הפסד למניה).  
סה"כ הרווח הנקי לבעלי מניות החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בכ- 5.7 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד של כ- 3.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## רווח (הפסד) כולל

סה"כ רווח כולל בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013, הסתכם בכ- 15.6 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד כולל בסך כ- 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סה"כ הפסד כולל בשנת 2012 הסתכם בכ- 7.7 מיליון ש"ח. בתקופת הדוח נרשם רווח בגין נכס פיננסי זמין למכירה בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח.  
סה"כ רווח כולל בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בכ- 7.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח כולל בסך כ- 0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## נזילות ומקורות מימון

יתרת מזומנים ושווי מזומנים וניירות ערך סחירים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמה בכ- 136.3 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 151.9 מיליון ש"ח וכ- 147.2 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012 וליום 31 בדצמבר 2012, בהתאמה. הירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים וניירות ערך סחירים, עיקרה בחלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה ומנגד, רווחים שנבעו מתיק ההשקעות של החברה.

## תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בכ- 2 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 2.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וכ- 2.8 מיליון ש"ח בשנת 2012.

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסכום לא מהותי, בהשוואה לכ- 3.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בתזרימי המזומנים עיקרו בהכנסות מדיבידנד וריבית בתקופה המקבילה אשתקד.

## תזרים מזומנים מפעילות השקעה

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בכ- 18.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 8.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ- 21.6 מיליון ש"ח בשנת 2012. עיקר התזרים שנבע מפעילות השקעה, בתקופת הדוח, מקורו בתמורה שהתקבלה בגין מימושים שבוצעו בתיק ניירות הערך של החברה לצורך חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, כאמור. בתקופה המקבילה אשתקד, נבע עיקר התזרים ממימוש חלקי של ההשקעה בקו מנחה ומנגד, מרכישת ניירות ערך סחירים.

## תזרים מזומנים מפעילות מימון

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בכ- 26.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 7.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וכ- 18.8 מיליון ש"ח בשנת 2012. בתקופת הדוח שולם לבעלי מניות החברה דיבידנד בסך 26.5 מיליון ש"ח.

## **אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך המאזן**

### **בקשה למתן צו לגילוי ועיון במסמכים בטרם הגשת תביעה נגזרת**

ביום 27 במאי 2013 הומצאה לחברה על ידי בעלי מניות בחברה (להלן: "המבקשים"), בקשה למתן צו לגילוי ועיון במסמכים טרם הגשת תביעה נגזרת, בהתאם לסעיף 198א(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות" ולהלן: "הבקשה"), בהתאמה) בקשר עם טענות לכאורה כנגד החברה, בעלי עניין ונושאי משרה בה, ובכלל זאת בקשר עם שימוש אסור במידע פנים, טענות כנגד החברה על שנמנעה מלנקוט צעדים כנגד נושאי משרה בקשר עם השימוש לכאורה במידע הפנים, טענות כנגד אופן התנהלות החברה, הפרה לכאורה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה וכן טענות בקשר עם פגיעה לכאורה באינטרס הציבור כתוצאה מהכנסת החברה לרשימת השימור הנובעת מרכישה עצמית של מניות על ידי החברה.

האמור הינו בהמשך למכתב מטעם שלושה בעלי מניות המחזיקים בכ- 21.83% מזכויות ההון וההצבעה בחברה, מיום 1 בינואר 2013, במסגרתו העלו טענות כנגד התנהלות החברה, בעלי שליטה ונושאי משרה בה.

החברה השיבה לבית המשפט כי היא דוחה את הבקשה, בין היתר, לאור העובדה שהמבקשים לא הניחו תשתית ראייתית ראשונית לקיומה של עילת תביעה, יתרה מכך, אינם נוהגים בתום לב ואינם תובעים הראויים לתבוע בשם החברה, שכן מהלך זה מצידם נועד לשרת את האינטרסים האישיים של המבקשים.

לפרטים נוספים ראה דו"חות מיידיים מיום 3 בינואר 2013 (אסמכתא 2013-01-003690), מיום 14 בפברואר 2013 (אסמכתא 2013-01-040116) ומיום 27 במאי 2013 (אסמכתא 2013-01-073702), אשר תכנם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

### **סיום העסקתו של מנכ"ל החברה**

ביום 13 בפברואר, 2013 בא לסיומו הסכם הניהול בין החברה לבין מר אבי קליינר, מי שכיהן עד לאותו מועד כמנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים בה. עם סיום כהונתו, פקעו ביום 13 בפברואר, 2013, כל האופציות שהוקצו למר קליינר ולחברת הניהול אשר בבעלותו.

לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 13 בפברואר 2013 (אסמכתא 2013-01-038694) וכן דוח מיידי מתקן מיום 9 באפריל 2013 (אסמכתא 2013-01-031375), אשר תכנם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

### **דיבידנד לבעלי מניות החברה**

ביום 8 באפריל 2013 חילקה החברה לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן בסך של 1.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 17 במרס 2013 (אסמכתא 2013-01-007888), אשר תכנו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 4 ביוני 2013, חילקה החברה לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן בסך של 25 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 12 במאי 2013 (אסמכתא 2013-01-060280), אשר תכנו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 20 בנובמבר 2013, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 1.5 מיליון ש"ח.

### **שומת מס הכנסה**

ביום 5 ביוני, 2013 נתקבלה בחברה שומה לפי מיטב השפיטה מאת רשות המיסים, לפיה לחברה הוצאו שומות מס הכנסה שלא בהסכם, לשנים 2009-2011. על פי השומות נדרשת החברה לתשלום מס בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח (כולל ריבית והפרשי הצמדה ובניכוי מקדמות). ביום 30 ביולי, 2013 הגישה החברה השגה בגין השומות כאמור, בה היא דוחה את השומות על הסף.

## עיצום כספי מאת רשות ניירות ערך

ביום 2 ביוני 2013, קיבלה החברה מאת רשות ניירות ערך דרישה לתשלום עיצום כספי בסך 66 אלפי ש"ח, בשל הפרת הוראות חוק החברות, בדבר העדר כהונת דירקטור חיצוני במשך תקופה העולה על 90 יום, וזאת לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. וכן הפרת הוראת חוק החברות והוראת תקנת ניירות ערך בדבר אי פרסום דיווח מיידי בעניין. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 3 ביולי 2013 (אסמכתא 2013-01-081951), אשר תכנו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

## אסיפה כללית שנתית

- ביום 2 בדצמבר 2013, צפויה להתכנס אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של החברה שעל סדר יומה, בין היתר, אישור מדיניות תגמול נושאי משרה בחברה ואישור מתן פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים, שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה. לפרטים נוספים אודות סדר יומה של האסיפה, לרבות פרטים בדבר מדיניות התגמול המוצעת והשיקולים שהנחו את ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בקביעת מדיניות התגמול המוצעת, ראה דיווח מיידי מיום 5 בנובמבר 2013, (אסמכתא 2013-01-183423) אשר תוכנס נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
- ביום 28 באוגוסט 2013 אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול) את הכללתם של דירקטורים בחברה, הנמנים על בעלי השליטה וכן של מנכ"ל החברה בפוליסת ביטוח אחריות, בכפוף לאישורה ע"י האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביחס לדירקטורים, שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה. לפרטים נוספים, לרבות לנימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ראה דיווח מיידי מיום 28 באוגוסט 2013, (אסמכתא 2013-01-130194) אשר תוכנו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

## רישום למסחר ברשימת השימור

- ביום 21 בינואר, 2013 הודיעה הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") לחברה כי אינה עומדת בכללי השימור של תקנון הבורסה בשל שיעור החזקות הציבור הנמוך מ-15%.
- ביום 16 בספטמבר, 2013, מניות החברה עברו לרישום למסחר ברשימת השימור של הבורסה. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידיים מיום 21 בינואר 2013 (אסמכתא 2013-01-019647), מיום 14 ביולי 2013 (אסמכתא 2013-01-092220), מיום 8 בספטמבר 2013 (אסמכתא 2013-01-139149) ומיום 15 בספטמבר 2013 (אסמכתא 2013-01-146235), אשר תוכנם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

## שינויים שחלו בתגמולים לבעלי ענין ונושאי משרה בכירה

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בתגמולים לבעלי ענין ונושאי משרה, בקשר בין התגמולים שניתנו לפי תקנה 21 לתקנות ני"ע (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדיווחים"), לבין תרומת מקבל התגמולים לתאגיד, ובקביעה כי התמורה הוגנת וסבירה, למעט כמפורט להלן:

- ביום 13 בפברואר 2013 חדל מר אמיר דיאמנט לכהן כאנליסט בחברה ומונה כסמנכ"ל הכספים שלה. עם מינויו כאמור חל שינוי בתנאי כהונתו והעסקתו, אשר נדון ואושר ע"י ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

- לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, דן דירקטוריון החברה בתנאי כהונתו והעסקתו של מר דיאמנט וכן בקשר בין התגמולים להם יהיה זכאי מר דיאמנט לבין התפקידים אותם הוא ימלא ותרומתו הצפויה לחברה ולתוצאותיה הכספיות. חברי הדירקטוריון דנו בתנאי העסקתו של מר דיאמנט בהתאם לקבוע בהוראות חוק החברות (תיקון מס')

20), התשע"ב-2013 (להלן: "תיקון מס' 20") ובהתחשב בכך שהחברה טרם קבעה מדיניות תגמול בהתאם להוראות תיקון מס' 20. לדעת חברי הדירקטוריון, בהתבסס על האמור לעיל, על מלוא הנתונים שהוצגו לו כנדרש בתקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ועל נתוני ההשוואה לבעלי תפקידים דומים בחברות דומות, התגמולים להם זכאי מר דיאמנט הינם הוגנים וסבירים.

לפרטים נוספים ראה דוח מידי מיום 13 בפברואר 2013 (אסמכתא 038685-01-2013), אשר תכנו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

- ביום 12 במאי 2013 מונה מר דיאמנט למנכ"ל החברה ולנושא המשרה הבכיר בתחום הכספים, למשך תקופת ביניים עד לאישור מדיניות התגמול של החברה ומינוי מנכ"ל קבוע, תוך שלא נגרעו כל תפקיד או אחריות מתפקידו של מר דיאמנט כסמנכ"ל הכספים, אלא התווסף לתפקידו גם תפקיד המנכ"ל, כמפורט לעיל, וזאת בלא שיחול כל שינוי בתגמולים המוענקים לו.

לפרטים נוספים ראה דוח מידי מיום 13 במאי 2013 (אסמכתא 060769-01-2013) וכן דוח מידי מיום 22 ביולי 2013 (מס' אסמכתא 098493-01-2013), אשר תכנם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

## **דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

### **האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה**

עד למועד סיום כהונתו (ביום 13 בפברואר 2013), האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה היה רו"ח אבי קליינר, מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים בחברה לשעבר. ממועד סיום כהונתו של מר קליינר, האחראי על ניהול הסיכונים בחברה הינו רו"ח אמיר דיאמנט, החל מיום 13 בפברואר 2013 סמנכ"ל הכספים בחברה והחל מיום 12 במאי 2013, מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים.

לפרטים אודות מר קליינר ואודות מר דיאמנט, על פי תקנה 26 לתקנות הדיווחים, ראה תקנה 26 בחלק ד' (פרטים נוספים) לדוח התקופתי לשנת 2012.

### **תיאור של סיכוני השוק אליהם חשופה החברה**

לא חלו שינויים מהותיים בעניין זה ביחס לתיאור שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2012.

### **מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק, הפיקוח עליה ואופן מימושה**

מדיניות השקעת אמצעיה הנזילים של החברה נקבעת מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה, באופן המגביל את ההשקעות בין האפיקים השונים ויוצר מגבלות השקעה נוספות (כגון - סכום השקעה מקסימאלי לנייר ערך בודד). הדירקטוריון מקיים מדי רבעון דיון בתיק ניירות הערך הסחירים של החברה ומקבל עדכון שוטף מהנהלת החברה.

ביום 12 במאי 2013 עודכנה מדיניות ההשקעות של החברה על ידי הדירקטוריון. להלן מדיניות ההשקעות שנקבעה על ידי דירקטוריון החברה ומתייחסת ליתרות הכספים הנזילים של החברה, מעבר להשקעות לגביהם נערך דיון מפורט בדירקטוריון החברה וקבלת החלטת השקעה ספציפית (להלן - "הכספים הנזילים"):

- אפיקים סולידיים קצרי מועד (כגון פקדונות בנקאיים וקרנות כספיות) – עד 100% מסך הכספים הנזילים;
- אג"ח בדירוג השקעה - עד 50% מסך הכספים הנזילים;
- אג"ח בדירוג הנמוך מדירוג השקעה – עד 35% מסך הכספים הנזילים;
- מניות, תעודות סל מנייתיות וקרנות נאמנות מתמחות במניות – עד 25% מסך הכספים הנזילים;

- קרנות נאמנות מתמחות באג"ח – עד 80% מסך הכספים הנזילים.
  - מגבלות חשיפה לנייר ערך בודד:
    - חברה בעלת דרוג אשראי של A+ ומעלה או חברה הכלולה במדד המעו"ף – עד 10 מיליון ש"ח;
    - קרן נאמנות – עד 15 מיליון ש"ח;
    - אחר – עד 5 מיליון ש"ח;
  - החשיפה המירבית לענף פעילות (למעט השקעה בקרנות נאמנות) לא תעלה על 25% מסך הכספים הנזילים. ביצוע השקעות, מעבר לאמור במדיניות כאמור, מתקיים לאחר דיון מפורט בדירקטוריון החברה וקבלת החלטת השקעה ספציפית.
  - בנוסף, מבצעת החברה, מעת לעת, עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים, בין היתר, על מנת להגן על תיק ניירות הערך הסחירים.
  - ההחלטות על ביצוע השקעות בניירות ערך מתקבלות על ידי הנהלת החברה. בחלק מהמקרים מבוצעת ההשקעה לאחר התייעצות עם גורמים חיצוניים בתחום ההשקעות. הנהלת החברה הינה הגורם המבצע את ההשקעה בהתאם להחלטות ההשקעה המתקבלות, בד"כ באמצעות שימוש בחדרי המסחר של התאגידים הבנקאיים שעמם עובדת החברה.
  - מנגנוני הבקרה הפנימית בחברה אשר נועדו למנוע סטיות ממדיניות החברה בניהול סיכוני שוק הינם כדלהלן:
    - דירקטוריון החברה, קובע מעת לעת נהלים לקבלת עדכונים מהחברה או ממי שיוסמך על ידה לגבי חשיפה לסיכוני שוק ואופן מימוש המדיניות שתקבע, בהתאם להיקפי הפעילות והסיכון הנגזר מפעילות זו.
    - הנהלת החברה מעדכנת את הדירקטוריון מדי רבעון בהרכב תיק ניירות הערך הסחירים של החברה ובעמידה במגבלות שנקבעו.
    - החברה מיישמת את החלטות הדירקטוריון בדבר המדיניות לניהול יתרת הכספים הנזילים של החברה ומקיימת ישיבות תקופתיות לבחינת היקף החשיפה.
- ליום 30 בספטמבר 2013, החברה עומדת במגבלות ההשקעה שנקבעו על ידי הדירקטוריון.



**מאזן הצמדה ליום 30 בספטמבר 2013**

סך הכל	נכסים / התחייבויות אחרים	מטבע חוץ	שקלים			
		צמוד דולר	שקלים צמודים למדד	שקלים לא צמודים עם ריבית	שקלים לא צמודים ללא ריבית	
<u>אלפי ש"ח</u>						
318	-	93	-	225	-	<u>נכסים שוטפים</u>
135,967	50,363	7,139	31,716	46,749	-	מזומנים ושווי מזומנים
151	-	-	-	-	151	ניירות ערך סחירים
						חייבים ויתרות חובה
191	191	-	-	-	-	<u>נכסים לא שוטפים</u>
						רכוש קבוע, נטו
<u>136,627</u>	<u>50,554</u>	<u>7,232</u>	<u>31,716</u>	<u>46,974</u>	<u>151</u>	סך הכל נכסים
753	-	-	-	-	753	<u>התחייבויות שוטפות</u>
517	-	-	280	-	237	ספקים ונותני שירותים
						זכאים ויתרות זכות
<u>1,270</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>280</u>	<u>-</u>	<u>990</u>	סך הכל התחייבויות
<u>135,357</u>	<u>50,554</u>	<u>7,232</u>	<u>31,436</u>	<u>46,974</u>	<u>(839)</u>	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>

## להלן ניתוחי רגישות בהתאם לשינויים בגורם השוק הרלוונטי (אלפי ש"ח)

הפסד מהשינויים		שווי הוגן	רווח מהשינויים		המכשיר הרגיש לשינוי
ירידה בשיעור של 10%	ירידה בשיעור של 5%		עלייה בשיעור של 5%	עלייה בשיעור של 10%	

### רווח (הפסד) מהשינוי במחיר השוק המצוטט (מחיר הבורסה)

מניות קו מנחה שרותי מידע ותקשרות בע"מ (*)	2,036	1,018	20,361	(1,018)	(2,036)
מניות פועלים אי.בי.אי. - ניהול וחיתום בע"מ (*)	873	436	8,729	(436)	(873)
אגרות חוב קונצרניות(**)	2,304	1,152	23,037	(1,152)	(2,304)
קרנות נאמנות מתמחות באג"ח	2,195	1,097	21,946	(1,097)	(2,195)
מניות, תעודות סל וקרנות נאמנות מתמחות במניות(**)	2,221	1,111	22,214	(1,111)	(2,221)
<b>סה"כ</b>	<b>9,629</b>	<b>4,814</b>	<b>96,288</b>	<b>(4,814)</b>	<b>(9,629)</b>

### רווח (הפסד) מהשינוי בשער החליפין דולר/שקל:

יתרות צמודות לדולר של ארה"ב	723	362	7,232	(362)	(723)
-----------------------------	-----	-----	-------	-------	-------

### רווח (הפסד) מהשינוי בריבית הבסיס (\*\*\*):

אג"ח קונצרניות	(143)	(72)	23,037	72	145
----------------	-------	------	--------	----	-----

הפסד מהשינויים		שווי הוגן	רווח מהשינויים		המכשיר הרגיש לשינוי
ירידה של 2%	ירידה של 1%		עלייה של 2%	עלייה של 1%	

### רווח (הפסד) מהשינוי במדד המחירים לצרכן:

אג"ח קונצרניות	270	135	13,493	(135)	(270)
----------------	-----	-----	--------	-------	-------

(\*) החזקה בנייר ערך סחיר בודד, למעט קרנות כספיות וקרנות נאמנות, בשיעור של 5% ויותר מסך ניירות הערך הסחירים של החברה, מוצגת בנפרד.

(\*\*) ליום 30 בספטמבר 2013, מסתכמות החזקות החברה בניירות ערך סחירים (מניות ואגרות חוב קונצרניות) של חברות מתחום התקשורת (לא כולל מניות קו מנחה) בסך של כ- 13,831 אלפי ש"ח (מתוך סכום זה, כ- 8,341 אלפי ש"ח מושקעים באג"ח של סקילקס קורפוריישן בע"מ). מלבד האמור לעיל, לחברה אין החזקה ישירה בענף פעילות אחד המהווה למעלה מ- 5% מסך ניירות הערך הסחירים.

(\*\*\*) מבחני סיכון הריבית להשקעות סחירות נושאות ריבית, שלגביהן קיים מחיר שוק מצוטט (מחיר בורסה), התבססו על שינויים אפשריים בריבית הפריים ליום 30 בספטמבר 2013, וזאת בהתחשב בלוח הסילוקין של ההשקעות הסחירות. במהלך תקופת הדוח מימשה החברה את החזקותיה במניית חברת בזק.

### החזקה ופוזיציה בנגזרים

ליום 30 בספטמבר 2013, לחברה אין החזקה בנגזרים פיננסים.

### תרומות

לחברה אין מדיניות תרומות והיא תרמה בתקופת הדיווח סכומים לא מהותיים.

### הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה

דירקטוריון החברה החליט כי האורגן אשר מופקד על בקרת העל של הדוחות הכספיים בחברה הינו הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - "הוועדה").

חברי הוועדה הינם כדלהלן:

מר דוד פרנקפורטר, יו"ר הוועדה - דירקטור חיצוני, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

ד"ר הדס גלנדר – דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

מר יצחק צ'יפרוט - דירקטור, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

מספר ימים לפני ישיבת הוועדה אשר על סדר יומה דיון בדוחות הכספיים של החברה, נשלחה לחברי הוועדה טיוטת הדוחות הכספיים לרבות הדוחות הנלווים והביאורים להם.

בישיבת הוועדה מיום 18 בנובמבר 2013 נכחו כל חבריה. כן, נכחו בישיבה מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים - רו"ח אמיר דיאמנט, נציגים של רואה החשבון המבקר, מבקר הפנים והיועצים המשפטיים של החברה.

לאחר שבמהלך ישיבת הוועדה האמורה, נסקרו ונדונו הדוחות הכספיים של החברה, ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד, וכן ניתנה התייחסות להערות חברי הוועדה, החליטה הוועדה להמליץ לדירקטוריון החברה לאשר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013.

דירקטוריון החברה קבע, כי פרק זמן של לפחות שני ימי עסקים הינו זמן סביר לשם העברת המלצת הוועדה לדירקטוריון, וזאת לנוכח היקף ומורכבות הדוחות הכספיים.

המלצת הוועדה הועברה לדירקטוריון החברה ביום 18 בנובמבר 2013. בישיבת דירקטוריון החברה, אשר נערכה ביום 20 בנובמבר 2013, פרק זמן של 2 ימי עסקים לאחר קבלת המלצת הוועדה, הוחלט לקבל את המלצת הוועדה ולאשר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013.

בישיבת דירקטוריון החברה האמורה נכחו יו"ר הדירקטוריון רונן שטרנבך, יצחק צ'יפרוט, סער קינן, רונן בהרב, אבישי קוטליצקי, דוד פרנקפורטר (דח"צ) וד"ר הדס גלנדר (דח"צ). כן, נכחו בישיבה מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים - רו"ח אמיר דיאמנט, נציגים של רואה החשבון המבקר, מבקר הפנים והיועצים המשפטיים של החברה.

לפרטים נוספים אודות הליך אישור הדוחות הכספיים, לרבות הצהרה שנתנו חברי הוועדה עובר למינויים בקשר עם יכולתם לקרוא ולהבין דוחות כספיים, ר' שאלון ממשל תאגידי המצ"ב לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2012.

## חלק ד' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של הקבוצה

### גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

החברה אינה עושה שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים.

20 בנובמבר, 2013

---

אמיר דיאמנט

מנכ"ל והאחראי הבכיר בתחום  
הכספים

---

רון שטרנבך

יו"ר הדירקטוריון

## דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

לפי תקנה 38 ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

לרבעון השלישי לשנת 2013

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של עילדב השקעות בע"מ (להלן – "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חבר ההנהלה הינו:

אמיר דיאמנט, מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי מנכ"ל החברה ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחו, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2013 (להלן – "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

## הצהרת מנהלים

### הצהרת המנהל הכללי

אני אמיר דיאמנט, מצהיר כי:

- 1) בחנתי את הדוח הרבעוני של עילדב השקעות בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – "הדוחות");
- 2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- 3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- 4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכך-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- 5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכך-
  - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

20 בנובמבר, 2013

אמיר דיאמנט, מנכ"ל והאחראי הבכיר בתחום הכספים

## הצהרת מנהלים

### הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני, אמיר דיאמנט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של עילדב השקעות בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

20 בנובמבר, 2013

אמיר דיאמנט, מנכ"ל והאחראי הבכיר בתחום הכספים

**עילדב השקעות בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר, 2013**

**בלתי מבוקרים**



עילדב השקעות בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5-9	דוחות על השינויים בהון
10-11	דוחות על תזרימי המזומנים
12-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עילדב השקעות בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עילדב השקעות בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
6,306	3,812	318	<b>נכסים שוטפים</b>
140,887	148,099	135,967	מזומנים ושווי מזומנים
165	392	151	ניירות ערך סחירים
			חייבים ויתרות חובה
<u>147,358</u>	<u>152,303</u>	<u>136,436</u>	
217	215	191	<b>נכסים לא שוטפים</b>
			רכוש קבוע, נטו
<u>147,575</u>	<u>152,518</u>	<u>136,627</u>	
-	1,964	-	<b>התחייבויות שוטפות</b>
238	456	753	אשראי מתאגידים בנקאיים
930	10	517	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
			זכאים ויתרות זכות
<u>1,168</u>	<u>2,430</u>	<u>1,270</u>	
-	7,546	-	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
			הלוואה מתאגיד בנקאי
4,072	4,072	4,072	<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
130,289	130,289	131,036	הון מניות
(16,815)	(16,815)	(16,815)	פרמיה על מניות
25,009	21,578	12,751	מניות אוצר
2,486	2,486	2,486	יתרת רווח
966	932	65	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
400	-	1,762	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
			קרן בגין נכס פיננסי זמין למכירה
<u>146,407</u>	<u>142,542</u>	<u>135,357</u>	
<u>147,575</u>	<u>152,518</u>	<u>136,627</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

20 בנובמבר, 2013			
אמיר דיאמנט	סער קינן	רונן שטרנבך	תאריך אישור הדוחות הכספיים
מנכ"ל והאחראי הבכיר	חברת הדירקטוריון (*)	יו"ר הדירקטוריון	
בתחום הכספים			

(\* ראה באור 4(ח).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח [למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה]					
10,720	4,122	6,767	9,574	16,711	הכנסות מימון
הוצאות					
5,050	887	1,042	3,696	2,449	הוצאות הנהלה וכלליות
13,528	6,375	1	18,667	20	הוצאות מימון
250	-	-	250	-	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
18,828	7,262	1,043	22,613	2,469	
(8,108)	(3,140)	5,724	(13,039)	14,242	רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר					
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
(6,903)	(4,106)	1,333	(7,303)	1,362	רווח (הפסד) בגין נכס פיננסי זמין למכירה הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי זמין למכירה שהועבר לרווח או הפסד
7,303	7,303	-	7,303	-	
400	3,197	1,333	-	1,362	סה"כ רווח כולל אחר
(7,708)	57	7,057	(13,039)	15,604	סה"כ רווח (הפסד) כולל
רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)					
(0.23)	(0.09)	0.16	(0.37)	0.40	רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	קרן בגין נכס פיננסי זמין למכירה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
146,407	400	966	2,486	25,009	(16,815)	130,289	4,072	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
14,242	-	-	-	14,242	-	-	-	רווח נקי
1,362	1,362	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס): רווח בגין נכס פיננסי זמין למכירה
15,604	1,362	-	-	14,242	-	-	-	סה"כ רווח כולל
-	-	(747)	-	-	-	747	-	פקיעת אופציות (באור ב')
(154)	-	(154)	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(26,500)	-	-	-	(26,500)	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
<u>135,357</u>	<u>1,762</u>	<u>65</u>	<u>2,486</u>	<u>12,751</u>	<u>(16,815)</u>	<u>131,036</u>	<u>4,072</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	קרן בגין נכס פיננסי זמין למכירה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
160,332	-	2,376	2,486	39,117	(10,582)	123,066	3,869	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
(13,039)	-	-	-	(13,039)	-	-	-	הפסד
(7,303)	(7,303)	-	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס): הפסד בגין נכס פיננסי זמין למכירה
7,303	7,303	-	-	-	-	-	-	הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי זמין למכירה שהועבר לרווח או הפסד
(13,039)	-	-	-	(13,039)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
(6,233)	-	-	-	-	(6,233)	-	-	רכישת מניות החברה
463	-	463	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(4,500)	-	-	-	(4,500)	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
5,519	-	(1,907)	-	-	-	7,223	203	מימוש אופציות למניות
142,542	-	932	2,486	21,578	(16,815)	130,289	4,072	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	קרן בגין נכס פיננסי זמין למכירה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
128,299	429	64	2,486	7,027	(16,815)	131,036	4,072	יתרה ליום 1 ביולי, 2013
5,724	-	-	-	5,724	-	-	-	רווח נקי רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס): רווח בגין נכס פיננסי זמין למכירה
1,333	1,333	-	-	-	-	-	-	
7,057	1,333	-	-	5,724	-	-	-	סה"כ רווח כולל
1	-	1	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
135,357	1,762	65	2,486	12,751	(16,815)	131,036	4,072	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2013

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	קרן בגין נכס פיננסי זמין למכירה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	יתרת רווח	מניות אוצר	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
144,627	(3,197)	868	2,486	26,718	(16,609)	130,289	4,072	יתרה ליום 1 ביולי, 2012
(3,140)	-	-	-	(3,140)	-	-	-	הפסד רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(4,106)	(4,106)	-	-	-	-	-	-	הפסד בגין נכס פיננסי זמין למכירה
7,303	7,303	-	-	-	-	-	-	הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי זמין למכירה שהועבר לרווח או הפסד
57	3,197	-	-	(3,140)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(206)	-	-	-	-	(206)	-	-	רכישת מניות החברה
64	-	64	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(2,000)	-	-	-	(2,000)	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
<u>142,542</u>	<u>-</u>	<u>932</u>	<u>2,486</u>	<u>21,578</u>	<u>(16,815)</u>	<u>130,289</u>	<u>4,072</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.



מיוחס לבעלי מניות של החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין נכס פיננסי זמין למכירה	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח							
3,869	123,066	(10,582)	39,117	2,486	2,376	-	160,332
-	-	-	(8,108)	-	-	-	(8,108)
יתרה ליום 1 בינואר, 2012							
הפסד							
הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):							
-	-	-	-	-	-	(6,903)	(6,903)
הפסד בגין נכס פיננסי זמין למכירה							
הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי זמין למכירה שהועבר לרווח או הפסד							
-	-	-	-	-	-	7,303	7,303
-	-	-	(8,108)	-	-	400	(7,708)
סה"כ רווח (הפסד) כולל							
-	-	(6,233)	-	-	-	-	(6,233)
רכישת מניות החברה							
-	-	-	-	-	497	-	497
עלות תשלום מבוסס מניות							
-	-	-	(6,000)	-	-	-	(6,000)
דיבידנד לבעלי מניות החברה							
203	7,223	-	-	-	(1,907)	-	5,519
מימוש אופציות למניות							
4,072	130,289	(16,815)	25,009	2,486	966	400	146,407
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012							

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(8,108)	(3,140)	5,724	(13,039)	14,242	רווח נקי (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
250	-	-	250	-	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
45	14	13	34	36	פחת רכוש קבוע
12,473	6,215	(6,077)	18,212	(12,248)	הפסד (רווח) מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(10,313)	(4,017)	(691)	(9,192)	(4,456)	הכנסות מימון, נטו
497	64	1	463	(154)	עלות תשלום מבוסס מניות
2,952	2,276	(6,754)	9,767	(16,822)	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(95)	74	(29)	(322)	14	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
38	32	419	256	515	ירידה בזכאים ויתרות זכות
(2,075)	(10)	(22)	(2,995)	(413)	
(2,132)	96	368	(3,061)	116	
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
(616)	(131)	-	(408)	-	ריבית ששולמה
4,997	1,100	305	3,957	1,581	ריבית שהתקבלה
5,722	3,026	384	5,616	2,878	דיבידנד שהתקבל
10,103	3,995	689	9,165	4,459	
2,815	3,227	27	2,832	1,995	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(33)	(5)	(2)	(20)	(10)
15,726	-	-	15,726	-
5,862	(3,804)	(452)	(7,489)	18,530
21,555	(3,809)	(454)	8,217	18,520

רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה  
תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך  
הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד,  
נטו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו  
לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(6,233)	(206)	-	(6,233)	-
(6,000)	(2,000)	-	(4,500)	(26,500)
5,519	-	-	5,519	-
(11,319)	-	-	(1,886)	-
(780)	-	-	(796)	-
(18,813)	(2,206)	-	(7,896)	(26,500)
117	22	2	27	(3)
5,674	(2,766)	(425)	3,180	(5,988)
632	6,578	743	632	6,306
6,306	3,812	318	3,812	318

רכישה עצמית של מניות  
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה  
תמורה ממימוש אופציות  
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים  
בנקאיים  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים,  
נטו  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון  
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי  
מזומנים  
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת  
התקופה  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף  
התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2013 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. IFRS 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. שווי הוגן משקף את היכולת של משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות השימוש המיטבי (highest and best use) בנכס. בנוסף, IFRS 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) עליהן התבססו ההנחות בחישוב השווי ההוגן. מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר. הוראות IFRS 13 חלות מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2013 ולא חלות על מספרי ההשוואה.

ליישום לראשונה של IFRS 13 לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - מכשירים פיננסיים

א. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן, מסווגים לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים למדרג שווי הוגן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

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

באור 3: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

נכון ליום 30 בספטמבר, 2013 החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

<u>רמה 1</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
115,606	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד: ניירות ערך סחירים
20,361	נכסים פיננסיים זמינים למכירה: ניירות ערך סחירים
<u>135,967</u>	

במהלך התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013 לא היו מעברים בין רמות מכשירים פיננסיים.

ג. עדכון מדיניות ההשקעות של החברה

כאמור בבאור 12ב' (א) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2012 מדיניות השקעת אמצעי הנזילים של החברה נקבעת מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה, באופן המגביל את ההשקעות בין האפיקים השונים ויוצר מגבלות השקעה נוספות (כגון - סכום השקעה מקסימאלי לנייר ערך בודד). הדירקטוריון מקיים מדי רבעון דיון בתיק ניירות הערך הסחירים של החברה ומקבל עדכון שוטף מהנהלת החברה.

ביום 12 במאי, 2013 עודכנה מדיניות ההשקעות של החברה על ידי הדירקטוריון.

להלן מדיניות ההשקעות שנקבעה על ידי דירקטוריון החברה ומתייחסת ליתרות הכספים הנזילים של החברה, מעבר להשקעות לגביהם נערך דיון מפורט בדירקטוריון החברה וקבלת החלטת השקעה ספציפית (להלן - הכספים הנזילים):

1. אפיקים סולידיים קצרי מועד (כגון פקדונות בנקאיים וקרנות כספיות) - עד 100% מסך הכספים הנזילים;
2. אג"ח בדירוג השקעה - עד 50% מסך הכספים הנזילים;
3. אג"ח בדירוג הנמוך מדירוג השקעה - עד 35% מסך הכספים הנזילים;
4. מניות, תעודות סל מנייתיות וקרנות נאמנות מתמחות במניות - עד 25% מסך הכספים הנזילים;
5. קרנות נאמנות מתמחות באג"ח - עד 80% מסך הכספים הנזילים.
6. מגבלות חשיפה לנייר ערך בודד:
  - חברה בעלת דרוג אשראי של A+ ומעלה או חברה הכלולה במדד המעורף - עד 10 מיליון ש"ח;
  - קרן נאמנות - עד 15 מיליון ש"ח;
  - אחר - עד 5 מיליון ש"ח;
7. החשיפה המירבית לענף פעילות (למעט השקעה בקרנות נאמנות) לא תעלה על 25% מסך הכספים הנזילים.

בשאר הנושאים הקשורים למדיניות ההשקעות של חברה לא חל שינוי ביחס לאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2012.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. נושאי משרה

1. ביום 13 בפברואר, 2013 בא לסיומו הסכם הניהול בין החברה לבין מר אבי קליינר, מי שניהן עד לאותו מועד כמנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים בה.
2. ביום 13 בפברואר, 2013, החליט דירקטוריון החברה, למנות את מר אמיר דיאמנט כסמנכ"ל הכספים של החברה בתנאים כדלהלן:  
סמנכ"ל הכספים יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 31 אלפי ש"ח ברוטו וכן לתנאים סוציאליים נלווים כמקובל בחברה.  
כמו כן, בתום כל שנה קלנדרית, יהיה הסמנכ"ל זכאי למענק כספי (להלן - המענק) בשיעור של 1% מהרווח השנתי של החברה לפני מס ולפני מענקים, על פי הדוחות הכספיים של החברה בגין השנה הקלנדרית בגינה משולם המענק, בניכוי (א) ההפסד המצטבר לפני מס ולפני מענקים של החברה, נטו (ככל שנצבר הפסד), על פי הדוחות הכספיים של החברה החל מהשנה הקלנדרית העוקבת לשנה בגינה שולם לסמנכ"ל המענק ועד לשנה הקלנדרית שקדמה לשנה הקלנדרית בגינה משולם המענק (כולל), ו-7,000 אלפי ש"ח. (ב)
3. ביום 12 במאי, 2013 מונה מר דיאמנט, אשר כיהן עד לאותה עת כסמנכ"ל הכספים בחברה, למנכ"ל החברה ולנושא המשרה הבכיר בתחום הכספים, למשך תקופת ביניים עד לאישור מדיניות התגמול של החברה ומינוי מנכ"ל קבוע, וזאת בלא שיחול כל שינוי בתגמולים המוענקים לו.

ב. פקיעת כתבי אופציה לא סחירים

עם סיום כהונתו של מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים, כאמור בסעיף א'(1) לעיל, פקעו ביום 13 בפברואר, 2013, כל האופציות שהוקצו למר קליינר ולחברת הניהול אשר בבעלותו. במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013 רשמה החברה ביטול הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות בסך כ-159 אלפי ש"ח ופקיעת אופציות לעובדים שנזקפה לפרמיה בסך כ-747 אלפי ש"ח.

ג. דיבידנד

- ביום 17 במרס, 2013, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 1,500 אלפי ש"ח. הדיבידנד למניה הינו כ-0.042 ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 8 באפריל, 2013.
- ביום 12 במאי, 2013, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 25,000 אלפי ש"ח. הדיבידנד למניה הינו כ-0.7 ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 4 ביוני, 2013.
- ביום 20 בנובמבר, 2013, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 1,500 אלפי ש"ח.

ד. רשימת השימור

ביום 21 בינואר, 2013 הודיעה הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה) לחברה כי אינה עומדת בכללי השימור של תקנון הבורסה בשל שיעור החזקות הציבור הנמוך מ-15%. ביום 12 בספטמבר, 2013, הודיע דירקטוריון הבורסה כי לאור החלטת דירקטוריון הבורסה מניות החברה עברו להסחר ברשימת השימור החל מיום 16 בספטמבר, 2013.

ה. שומת מס

ביום 5 ביוני, 2013 נתקבלה בחברה שומה לפי מיטב השפיטה מאת רשות המיסים, לפיה לחברה הוצאו שומות מס הכנסה שלא בהסכם לשנים 2009-2011. על פי השומות נדרשת החברה לתשלום מס בסך של כ-6.7 מיליון ש"ח (כולל ריבית והפרשי הצמדה ובקיזוז מקדמות). ביום 30 ביולי, 2013 הגישה החברה השגה בגין השומות כאמור, בה היא דוחה את השומות על הסף. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המקצועיים, היא איננה צופה כי דרישת רשות המיסים תתקבל.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

1. שומות מע"מ

בהמשך לאמור בבאור 14ג' (2) לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, ביום 7 בנובמבר, 2013 נחתם הסכם פשרה בין החברה לבין מע"מ בקשר עם שומת מע"מ לשנים 2008-2011. החברה כללה הפרשה מתאימה בדוחותיה הכספיים לשנת 2012.

2. דרישה לגילוי מסמכים

ביום 27 במאי 2013 הומצאה לחברה על ידי בעלי מניות בחברה (להלן - המבקשים), בקשה למתן צו לגילוי ועיון במסמכים טרם הגשת תביעה נגזרת, בהתאם לסעיף 198א(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות ולהלן - הבקשה, בהתאמה) בקשר עם טענות לכאורה כנגד החברה, בעלי עניין ונושאי משרה בה, ובכלל זאת בקשר עם שימוש אסור במידע פנים, טענות כנגד החברה על שנמנעה מלנקוט צעדים כנגד נושאי משרה בקשר עם השימוש לכאורה במידע הפנים, טענות כנגד אופן התנהלות החברה, הפרה לכאורה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה וכן טענות בקשר עם פגיעה לכאורה באינטרס הציבור כתוצאה מהכנסת החברה לרשימת השימור הנובעת מרכישה עצמית של מניות על ידי החברה.

האמור הינו בהמשך למכתב מטעם שלושה בעלי מניות המחזיקים בכ-21.83% מזכויות ההון וההצבעה בחברה, מיום 1 בינואר, 2013, במסגרתו הועלו טענות כנגד התנהלות החברה, בעלי שליטה ונושאי משרה בה.

החברה השיבה לבית המשפט כי היא דוחה את הבקשה, בין היתר, לאור העובדה שהמבקשים לא הניחו תשתית ראייתית ראשונית לקיומה של עילת תביעה, יתרה מכך, אינם נוהגים בתום לב ואינם תובעים הראויים לתבוע בשם החברה, שכן מהלך זה מצידם נועד לשרת את האינטרסים האישיים של המבקשים.

ח. חתימה על הדוחות הכספיים

ביום 20 בנובמבר, 2013 הסמיך דירקטוריון החברה את סער קינן, המכהנת כדירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה.

ט. מס חברות

ביום 30 ביולי, 2013 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים.

השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5%, ביטול הורדת שיעורי המס במפעל מועדף (אזור פיתוח א' - 9% ואזור שאינו פיתוח א' - 16%). כמו כן, קיימים שינויים נוספים, כגון מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט, 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד פרסום דוחות כספיים ביניים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

לשינוי בשיעורי המס אין השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2013.

-----