

רבינטקס תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2008

רבינטקס תעשיות בע"מ
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2008

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
1	דוח רואי החשבון המבקרים
2-3	מאזנים מאוחדים
4	דוחות רווח והפסד מאוחדים
5-9	דוחות על השינויים בהון העצמי
10-13	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-109	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של רבינטקס תעשיות בע"מ

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

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות בנות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-59.66% וכ-53.62% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-69.39% וכ-59.95% מכלל הכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

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

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 1 בדוחות הכספיים. לחברה נגרם הפסד נקי בסך 28,967 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך 14,618 אלפי ש"ח לשנה שנסתיימה ב-31 בדצמבר 2008. כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2008 לחברה התחייבויות בגין אגרות חוב בסך של כ-95 מליון ש"ח. הסכום העומד לפירעון ביום 31 במאי 2009 הינו כ-33 מליון ש"ח, לצורך תשלום זה, מנהלת החברה משא ומתן עם גופים חוץ בנקאיים לקבלת מימון. יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי בעלי אגרות החוב וכתוצאה מכך בהתחייבויותיה כלפי בעלי חוב אחרים מותנית בהצלחתו של המשא ומתן לקבלת המימון הנוסף.

תל אביב 23 במרץ 2009

זיו האפט
רואי חשבון

רבינטקס תעשיות בע"מ
מאזנים מאוחדים (באלפי ש"ח)

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>ביאור</u>	
			נכסים
			נכסים שוטפים:
53,758	23,659	3	מזומנים ושווי מזומנים
27,282	-	4	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
71,338	64,122	5	לקוחות
39,611	20,081	6	הכנסות לקבל בגין חוזה הקמה
2,263	6,648		מס הכנסה לקבל
11,524	8,539	7	חייבים ויתרות-חובה
<u>61,029</u>	<u>94,960</u>	8	מלאי
<u>266,805</u>	<u>218,009</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
10,450	7,450	8	מלאי בלתי שוטף
506	228	9	בעל ענין בחברה מאוחדת
371	732		הוצאות מראש לזמן ארוך
6,963	12,611	21	מיסים נדחים
43,704	40,913	11	רכוש קבוע, נטו
35,067	29,784	12	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
<u>92,446</u>	<u>88,818</u>	12	מוניטין
<u>189,507</u>	<u>180,536</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>456,312</u>	<u>398,545</u>		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>ביאור</u>	
			התחייבויות והון עצמי
			התחייבויות שוטפות:
4,672	49,416	13	אשראי מתאגידיים בנקאיים
375	437	19	אגרות חוב ניתנות להמרה במניות, נטו - חלויות שוטפות
25,941	27,876	19	אגרות חוב, נטו - חלויות שוטפות
46,121	54,873	14	התחייבויות לספקים ולנותני שרותים
26,253	-		זכאי בגין רכישת חברה מאוחדת
1,110	1,170	15	התחייבות בגין אופציית PUT למיעוט
-	162		מס הכנסה לשלם
<u>32,145</u>	<u>22,205</u>	16	זכאים ויתרות-זכות
<u>136,617</u>	<u>156,139</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
100,484	75,417	18	התחייבויות לתאגידיים בנקאיים
1,740	5,709	21	מסים נדחים
741	898	20	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
82,429	58,273	19	אגרות חוב, נטו
5,735	2,092	19	אגרות חוב ניתנות להמרה במניות, נטו
2,242	334		התחייבויות בגין כתבי אופציה
164	-		התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
<u>193,535</u>	<u>142,723</u>		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		22	שעבודים, התחייבויות תלויות וערבויות
			הון עצמי:
			הון עצמי המיוחס לבעלי זכויות הונות בחברה:
60,880	61,216	23	הון מניות נפרע וקרנות הון
<u>65,280</u>	<u>38,467</u>		עודפים
<u>126,160</u>	<u>99,683</u>		סה"כ הון עצמי
<u>456,312</u>	<u>398,545</u>		

23 במרץ 2009

דניאל שטרן
סמנכ"ל כספיים

אהוד גנני
מנכ"ל

אבירם ורטהים
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום		ביאור	
31.12.2007	31.12.2008		
513,176	406,314	26	מכירות
392,734	336,871	27	עלות המכירות
120,442	69,443		רווח גולמי
822	825	28	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
19,206	23,967	29	הוצאות מכירה ושיווק
46,727	44,205	30	הוצאות הנהלה וכלליות
561	1,148	32	הכנסות אחרות תפעוליות
-	3,286	32	ירידת ערך רכוש קבוע
-	2,923	32	ירידת ערך מוניטין
-	3,266	32	הוצאות אחרות תפעוליות
54,248	(7,881)		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
3,652	3,720	31	הכנסות מימון
31,845	18,909	31	הוצאות מימון
26,055	(23,070)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
7,147	(1,820)	33	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
9,646	7,717	34	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
9,262	(28,967)		רווח (הפסד) נקי
		35	רווח (הפסד) למניה רגילה בת 1 ש"ח ע.נ. (בש"ח):
			רווח (הפסד) בסיסי:
1.68	(1.80)		מפעולות נמשכות
(0.86)	(0.65)		מפעילות שהופסקה
0.82	(2.45)		רווח (הפסד) נקי למניה
			רווח (הפסד) בדילול מלא:
1.68	(1.90)		מפעולות נמשכות
(0.86)	(0.64)		מפעילות שהופסקה
0.82	(2.54)		רווח (הפסד) נקי למניה
11,239,151	11,790,574		הממוצע המשוקלל של הון המניות:
11,239,151	11,996,687		ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
			ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ
דוחות על השינויים בהון העצמי (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2008

הון עצמי המיוחס לבעלי זכויות הוניות בחברה					
סך-הכל	עודפים	קרן לחלוקת מניות הטבה	קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
126,160	65,280	897	(5,570)	46,994	18,559
(59)	-	-	(59)	-	-
<u>(28,967)</u>	<u>(28,967)</u>	-	-	-	-
<u>(29,026)</u>	<u>(28,967)</u>	-	<u>(59)</u>	-	-
2,154	2,154	-	-	-	-
395	-	(2)	-	380	17
<u>99,683</u>	<u>38,467</u>	<u>895</u>	<u>(5,629)</u>	<u>47,374</u>	<u>18,576</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2008

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008:

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל

הפסד נקי

סה"כ הפסדים שהוכרו בתקופה

עסקאות תשלום מבוסס מניות

המרת אגרות חוב ניתנות להמרה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ
דוחות על השינויים בהון העצמי (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2007

הון עצמי המיוחס לבעלי זכויות הוניות בחברה					
סך-הכל	עודפים	קרן לחלוקת מניות הטבה	קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
99,990	53,484	1,028	(27)	27,956	17,549
(5,543)	-	-	(5,543)	-	-
9,262	9,262	-	-	-	-
3,719	9,262	-	(5,543)	-	-
2,534	2,534	-	-	-	-
19,917	-	(131)	-	19,038	1,010
<u>126,160</u>	<u>65,280</u>	<u>897</u>	<u>(5,570)</u>	<u>46,994</u>	<u>18,559</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2007

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007:

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
רווח נקי
סה"כ רווחים (הפסדים) שהוכרו בתקופה
עסקאות תשלום מבוסס מניות
המרת אגרות חוב ניתנות להמרה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)**

לשנה שהסתיימה ביום
31.12.2007 **31.12.2008**

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח (הפסד) נקי לפי דוח רווח והפסד

9,262 (28,967)

התאמות בגין:

פעילות שהופסקה

9,646 7,717

פחת והפחתות

34,044 17,398

ירידת ערך רכוש קבוע

- 3,286

ירידת ערך מוניטין

- 2,923

הוצאות מימון (הפרשי שער בגין יתרות מזומנים)

663 (124)

שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים

4,418 (4,864)

ירידת ערך התחייבויות פיננסיות

(1,099) (2,930)

מסים נדחים, נטו

(8,612) (2,114)

הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע

(97) 129

רווח מממוש השקעה בשותפות מאוחדת באיחוד יחסי

- (524)

הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

2,534 2,154

עליית ערך הלוואה לפעילות שהופסקה

(165) (1,121)

עליית ערך הלוואה לזמן ארוך לבעל ענין בחברה מאוחדת

(18) (40)

רווח (הפסד) מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

(1,071) 80

עליית ערך אגרות חוב

3,051 4,495

עליית (ירידת) ערך אגרות חוב להמרה

(40) 192

43,254 26,657**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

ירידה (עליה) בלקוחות

(23,591) 23,809

עליה בחייבים ויתרות-חובה

(1,356) (318)

עליה במס הכנסה לקבל

(2,263) (4,589)

ירידה (עליה) במלאי

44,322 (35,639)

עליה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ונותני שרותים

(944) 11,967

עליה (ירידה) במס הכנסה לשלם

(6,060) -

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות

4,307 (7,664)

עליה בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו

335 126

14,750 (12,308)**מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת**67,266 (14,618)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום
31.12.2007 31.12.2008

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

45,679	27,202	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(174,800)	-	רכישת חברה שאוחדה לראשונה (נספח א')
-	9,302	תמורה ממימוש השקעה בשותפות מאוחדת באיחוד יחסי (נספח ב')
-	(180)	השקעה נוספת בגין חברה מאוחדת
(2,193)	-	השקעה נוספת בגין חברה שאוחדה לראשונה
(4,067)	(24,871)	פרעון התחייבות בגין רכישת חברה שאוחדה לראשונה
-	(369)	השקעה בגין הוצאות מראש לזמן ארוך
(1,130)	(2,794)	השקעה בעלויות פיתוח
-	(733)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(16,138)	(9,988)	רכישת רכוש קבוע
1,212	555	תמורה ממימוש רכוש קבוע
575	344	קבלת מענק השקעות
<u>(150,862)</u>	<u>(1,532)</u>	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

113,424	16,513	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (לאחר ניכוי הוצאות גיוס הלוואה)
(10,636)	(4,147)	מתן הלוואה לחברה בפעילות מופסקת
(646)	(6,954)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	(29,258)	פרעון אגרות חוב
(2,095)	(879)	פרעון אגרות חוב ניתנות להמרה במניות
(18,490)	9,108	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
<u>81,557</u>	<u>(15,617)</u>	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים בגין פעילות שהופסקה

41	(41)	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(1,379)	1,709	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
(3,377)	(30,099)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>57,135</u>	<u>53,758</u>	
<u>53,758</u>	<u>23,659</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

נספח א' - רכישת חברה שאוחדה לראשונה:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
		נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:
(43,357)	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(8,526)	-	רכוש קבוע
(309)	-	רכוש אחר
112	-	התחייבויות לזמן ארוך
(19,331)	-	ידע
(23,792)	-	קשרי לקוחות
(16,563)	-	צבר הזמנות
(67,241)	-	מוניטין שנוצר ברכישה
4,207	-	סכומים שטרם שולמו בגין הרכישה
<u>(174,800)</u>	<u>-</u>	

נספח ב' - תמורה ממימוש השקעות בשותפות מאוחדת באיחוד יחסי:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
		נכסים והתחייבויות של שותפות שאוחדה באיחוד יחסי ליום המימוש:
-	7,308	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	1,470	רכוש קבוע
-	524	רווח הון ממימוש השקעה בשותפות מאוחדת באיחוד יחסי
<u>-</u>	<u>9,302</u>	סך-הכל
		סך המזומן בשותפות מסתכם לסך של 1,573 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

נספח ג' - פעילות מימון והשקעה שאינה כרוכה בתזרים מזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
-	159	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
365	740	מענק השקעות שטרם התקבל
26,253	-	תמורה נוספת בגין השקעה בחברה מאוחדת שטרם שולמה

בשנת 2008 הומרו 308 אלפי ש"ח ע.נ. אגרות חוב להמרה למניות, ל- 18 אלפי ש"ח ע.נ. מניות בנות 1 ש"ח ע.נ.

בשנת 2007 הומרו 17,551 אלפי ש"ח ע.נ. אגרות חוב להמרה למניות, ל- 1,010 אלפי ש"ח ע.נ. מניות בנות 1 ש"ח ע.נ.

נספח ד' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
10,651	10,430	ריבית ששולמה
2,191	1,151	ריבית שהתקבלה
161	50	דיבידנד שנתקבל
17,236	6,259	מסים על הכנסה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי:

- א. 1. החברה החלה בפעילותה בשנת 1950 והתאגדה בישראל כחברה פרטית בתאריך 26 במאי 1966. החברה מוגדרת כתושבת ישראל. כתובת המשרד הרשום של החברה הינו המנופים 8 הרצליה. חברת האם היא אינספייר השקעות בע"מ. הקבוצה פועלת בתחום ייצור ושיווק מוצרי מיגון בליסטי אישי לצבאות ולגורמי אכיפת חוק, דיגום של כלי רכב צבאיים ודיגום ומיגון מערכת. החברה נסחרת בבורסה החל מחודש דצמבר 1991. החברה שינתה את שמה בתאריך 15 בפברואר 1983 מ "חנן רבינוביץ בע"מ" לשמה הנוכחי.
2. ליום 31 בדצמבר 2008 לחברה התחייבויות בגין אגרות חוב בסך של כ- 95 מליון ש"ח (קרן+ריבית). הסכום העומד לפרעון בחודש מאי 2009 הינו כ-33 מליון ש"ח (לרבות ריבית שתיצבר עד למועד הפרעון). לצורך תשלום הסכום המיועד לפירעון ביום 31 במאי 2009, מנהלת החברה משא ומתן עם גופים חוץ בנקאיים לקבלת מימון עבור תשלום זה. התקשרות בהסכמי המימון כפופה לבדיקות נאותות ע"י אותם גופים וכן לאישור הבנקים, להם שיעבוד שוטף על נכסי החברה. יכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי בעלי אגרות החוב וכתוצאה מכך בהתחייבויותיה כלפי בעלי חוב אחרים מותנית בהצלחתו של המשא ומתן לקבל המימון הנוסף.

ב. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 הינם הדוחות הכספיים הראשונים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) דוחות כספיים אלה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (ה- IASB), ובתחילה ליום 31 בדצמבר 2008, ראה גם ביאור 2(א) להלן. המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) נעשה בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 1 בדבר אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים. טרם המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), ערכה החברה את דוחותיה הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, להשפעת המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ראה ביאור 40 להלן.

ג. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

תקני דיווח כספי בינלאומיים - תקנים ופרשנויות שאומצו על-ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (להלן: "IFRS") (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על-ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. הגדרות (המשך):

- מועד המעבר לתקני דיווח כספי בינלאומיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים בדוחות הכספיים הראשונים שלה לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים, דהיינו 1 בינואר 2007.
- החברה רבינטקס תעשיות בע"מ.
- הקבוצה החברה וחברות מוחזקות שלה.
- חברות/שותפויות מוחזקות חברות בנות או שותפות מאוחדת באיחוד יחסי.
- חברות בנות ישויות הנשלטות על-ידי החברה.
- שותפות מאוחדת באיחוד יחסי שותפות שמוחזקת בשליטה משותפת על ידי כל בעלי הזכויות ואשר דוחותיה מאוחדים עם דוחות החברה בדרך של איחוד יחסי.
- מדד מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- מטבע ההצגה המטבע בו מוצגים הדוחות הכספיים.
- מטבע הפעילות המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.
- צד קשור כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.
- בעל ענין כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

ד. פרטים בדבר שערי מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן:

להלן פרטים על מדדי המחירים לצרכן, שערי החליפין של המטבעות העיקריים ושיעורי השינוי, בתקופות החשבון:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	
102.5	106.4	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.846	3.802	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
5.6592	5.2973	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

לשנה

שהסתיימה ביום

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
3.4	3.8	מדד המחירים לצרכן
(8.97)	(1.14)	דולר של ארה"ב
1.71	(6.39)	אירו

ה. הדוח רווח והפסד המאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 כולל את תוצאות הפעילות של החברה המאוחדת ברטק לתקופה של תשעה חודשים ו- 11 יום.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. הצהרה על ציות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

כאמור בביאור 1(ב) לעיל, הדוחות הכספיים נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

ב. עקרונות עריכת דוחות כספיים:

הדוחות הכספיים השנתיים מקיימים את הוראות תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

הדוחות הכספיים מוצגים בהתאם למטבע ההצגה (ראה ביאור 2(ד)(2) להלן), כאשר כל הערכים עוגלו לאלף הקרוב, אלא אם צוין אחרת.

המדיניות החשבונאית המוצגת בביאור זה יושמה באופן עקבי בכל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות הכספיים. מדיניות חשבונאית זו יושמה באופן עקבי על ידי כל חברות הקבוצה.

הדוחות הכספיים נערכו תוך יישום עקרון העלות למעט נכסים והתחייבויות לגביהם יושם מודל השווי ההוגן, בין היתר, כדוגמת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד והתחייבויות בשל הטבות לעובדים.

ג. הנחות מפתח בהסתייעות באומדנים מהותיים:

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), דורשת מהנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים.

אומדנים אלו מצריכים לעיתים שיקול דעת בסביבה של אי וודאות והינם בעלי השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים.

להלן יתוארו הנחות המפתח בהסתייעות באומדנים החשבונאיים המהותיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, אשר בעת גיבושם נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני הנהלה.

מלאי - המלאי הינו מרכיב מהותי מכלל נכסי החברה. המלאי נרשם לפי עלות או מחירי שוק כנמוך שבהם. העלות נקבעת על בסיס "נכנס ראשון-יוצא ראשון". כמו כן החברה מבצעת הפחתות בגין מלאי איטי ומת על פי הערכת הנהלת החברה.

ירידת ערך מוניטין - הקבוצה נדרשת לבחון על בסיס שנתי, האם יש צורך בירידת ערך מוניטין. השווי בר השבה של היחידה מניבה מזומנים נקבע בהתבסס על שווי שימוש. השימוש בשיטה זו דורש אומדן בדבר תזרימי מזומנים עתידיים ובחירה של שיעור היוון נאות לצורך חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים. התוצאות בפועל של תזרימי המזומנים עשויות להיות שונות.

אורך חיים שימושי של רכוש קבוע ונכסים לא מוחשיים עם אורך חיים מוגדר - אורך חיים שימושי מבוסס על הערכות הנהלה לתקופה שבה הנכסים יפיקו הכנסות, אשר נבחנות מדי תקופה לצורך בחינת נאותות הערכות הנ"ל. שינויים בהערכות הנהלה עשויים להוביל לשינויים מהותיים לערכים בספרים ובהוצאות הפחת הנזקפות לרווח והפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. הנחות מפתח בהסתייעות באומדנים מהותיים (המשך):

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם מצוטטים בשוק פעיל נקבע בהתאם לטכניקות הערכה מבוססות מודלים. טכניקות אלה מושפעות משמעותית על ידי ההנחות המשמשות בסיס לחישוב, כגון, שיעורי ריבית להיוון ואומדנים בדבר תזרימי מזומנים עתידיים.

התחייבות בגין הטבות לעובדים - העלויות, הנכסים וההתחייבויות בגין תוכניות להטבה מוגדרת נקבעים בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה אשר לוקחת בחשבון הערכות בדבר עליות שכר עתידיות, שיעור היוון, שיעור תשואה חזוי וכדומה. שינוי במשתנים אלה עשוי לגרום לשינוי משמעותי בשווי של הנכסים וההתחייבויות וברווחים והפסדים אקטואריים בהם החברה מכירה.

תשלומים מבוססי מניות - תשלומים מבוססי מניות עבור שירותי עובדים נמדדים על בסיס השווי ההוגן של המכשירים ההוניים של החברה במועד ההענקה. השווי ההוגן של אופציות לעובדים נקבע על ידי מודלים להערכה (המודל הבינומי) במועד ההענקה תוך התחשבות בהנחות לענין ריבית, סטיית תקן, חלוקת דיבידנדים, שיעורי הבשלה ועוד.

הקצאת מחיר רכישה של חברה בת - הערכת שווי נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת רכישת חברה בת - ברטק לתקופת ההפחתה של הנכסים הבלתי מוחשיים להם הוקצה מחיר הרכישה.

ד. מטבע פעילות ומטבע הצגה:

1. **מטבע הפעילות:** מטבע הפעילות המציג נאמנה, בצורה הטובה ביותר, את ההשפעות הכלכליות של עסקאות, אירועים ונסיבות הינו מטבע הש"ח, עבור פעילות החברה וחברות בנות בישראל ומטבע הדולר עבור פעילות חברות הבת בארה"ב. כל עסקה שאינה במטבע הפעילות של החברה הינה עסקה במטבע חוץ, ראה ביאור 2(ט) להלן.

2. **מטבע ההצגה:** הדוחות הכספיים של החברה מוצגים במטבע הש"ח.

התוצאות והמצב הכספי של חברה, אשר מטבע הפעילות שלה אינו מטבע של סביבה כלכלית היפר-אינפלציונית, יתורגמו למטבע הצגה אחר, תוך שימוש בנהלים הבאים:

(א) נכסים והתחייבויות לכל מאזן מוצג יתורגמו לפי שער הסגירה במועד אותו מאזן.

(ב) הכנסות והוצאות לכל דוח רווח והפסד יתורגמו לפי שער חליפין ממוצע רבעוני.

(ג) הון מניות, קרנות הון ותנועות הוניות אחרות מתורגמים בהתאם לשער הסגירה במועד המאזן.

(ד) יתרת הרווח (הפסד) מתורגמת בהתבסס על יתרת הפתיחה שתורגמה לפי שער חליפין לאותו המועד בתוספת תנועות שתורגמו כאמור בסעיפים ב', ג' לעיל.

(ה) הפרשי שער הנוצרים יוכרו כרכיב נפרד בהון העצמי במסגרת קרן הון מהפרשי תרגום.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. דוחות כספיים מאוחדים:

כאשר לחברה יש את הכוח, בין במישרין ובין בעקיפין, לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של ישות, כדי להשיג הטבות מפעולותיה, מתקיימת שליטה בישות והיא תסווג כחברה/שותפות בת. קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות, במידה וקיימות, הניתנות למימוש או המרה באופן מיידי, והשפעתן, כולל זכויות הצבעה פוטנציאליות המוחזקות על-ידי ישות אחרת, מובאים בחשבון בהערכת הכוח לקביעת המדיניות כאמור.

דוחות כספיים מאוחדים מציגים את הדוחות הכספיים של הקבוצה כישות כלכלית אחת החל מהמועד בו מושגת שליטה ועד למועד בו השליטה מופסקת. לפיכך, יתרות ועסקאות הדדיות בין ישויות אלה ורווחים ממכירות בין הישויות שטרם מומשו, בוטלו במלואם.

הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות הוכנו תוך שימוש במדיניות חשבונאית אחידה עם החברה לגבי עסקאות ואירועים דומים בנסיבות דומות. כמו כן, הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות, ערוכים לתאריכים ולתקופות הזחים לאלה של החברה.

ו. צירופי עסקים:

צרוף עסקים מתרחש כאשר חברה משיגה לראשונה שליטה, ראה סעיף ה' לעיל, על חברת בת או פעילות נפרדת. הקבוצה מטפלת בצירופי העסקים בשיטת הרכישה. בהתאם לשליטה זו, החברה מודדת את עלות צרוף העסקים בהתאם לשווים ההוגן של הנכסים שנמסרו, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות שהוכרו, המכשירים ההוניים שהונפקו וכן עלויות כלשהן שניתן לייחסן במישרין לצרוף העסקים.

כמו כן, מקצה החברה את העלות של צרוף העסקים לנכסים, להתחייבויות ולהתחייבויות התלויות הניתנים לזיהוי בהתאם לשווים ההוגן. זכויות המיעוט בישות הנרכשת מוצגות לפי חלקם בשווי ההוגן נטו של פריטים אלו, במועד הרכישה. הפרש כלשהו בין עלות צירוף העסקים לבין חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים וההתחייבויות הניתנים לזיהוי, מוכר כמוניטין. בתקופות עוקבות יימדד המוניטין בעלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו (ראה גם ביאור כה' להלן).

כאשר הסכם הרכישה קובע תיאום לעלות הרכישה בהתקיים אירועים עתידיים, כלומר קיים בהסכם הרכישה תמורה מותנית, החברה כוללת את סכום התיאום לעלות הרכישה במועד הרכישה אם התיאום צפוי וניתן למדידה בצורה מהימנה. בתקופות עוקבות, תתואם התמורה המותנית בהתאם להתקיימותם או אי התקיימותם של האירועים העתידיים וכן בהתאם לאומדנים המתאימים.

במקרים בהם הונפקה במועד הרכישה אופציית מכר על ידי החברה לבעלי זכויות המיעוט, החברה אינה מכירה בזכויות המיעוט לפי חלקם בפועל בנכסים, בהתחייבויות ובהתחייבויות התלויות, נטו אלא מכירה בהתחייבות בגין אופציית המכר לפי הערך הנוכחי של תוספת המימוש, שנרשמה בהתאם להוראות המעבר של ה-IFRS במועד המעבר כנגד יתרת עודפים ולא מול מוניטין. השינוי בהתחייבות זו, בגין מרכיב הזמן נזקף לסעיף הוצאות המימון. החברה מטפלת בחברת בת זו בהתאם לשיעור החזקתה בפועל בתוספת שיעור החזקת המיעוט עליו נכתבה האופציה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. עסקאות משותפות:

עסקה משותפת מהווה הסדר חוזי, אשר על-פיו, שני צדדים או יותר נוטלים על עצמם פעילות כלכלית הכפופה לשליטה משותפת.

שליטה משותפת היא שיתוף חוזי מוסכם בשליטה על פעילות כלכלית. שליטה משותפת קיימת רק כאשר החלטות פיננסיות ותפעוליות אסטרטגיות, המתייחסות לפעילות, דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים ששולטים במשותף (המשתתפים בעסקה).

עסקה משותפת יכולה להיות בצורה של שותפות בשליטה משותפת. חברה מאוחדת טיפלה בזכויותיה בשותפות בשליטה משותפת בדרך של איחוד יחסי.

ח. דוחות כספיים נפרדים:

בביאור 39 לדוחות הכספיים מובאים הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה. בדוחות הכספיים הנפרדים, השקעות בחברות בנות, וישויות בשליטה משותפת בהתאם לבחירת החברה מטופלות לפי עלות.

יחד עם זאת, במאזן הפתיחה ל-IFRS ליום 1 בינואר 2007, יישמה החברה באימוץ מוקדם את התיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 1. בהתאם לכך התווספה חלופה נוספת למדידת עלות השקעה בחברות בנות, למועד זה, בהתאם לעלות הנחשבת שנקבעה לפי הסכום בו נמדדה ההשקעה לפי כללי התקינה שחלו טרם אימוץ התקינה הבינלאומית.

ט. עסקאות במטבע חוץ:

עסקאות שאינן במטבע הפעילות טופלו כלהלן:

1. עסקה הנקובה במטבע חוץ נרשמה, בעת ההכרה לראשונה, במטבע הפעילות, תוך שימוש בשער החליפין המיידית בין מטבע הפעילות לבין מטבע החוץ במועד העסקה.
2. בכל תאריך מאזן, פריטים כספיים במטבע חוץ מתורגמים תוך שימוש בשער החליפין המיידית בתאריך המאזן.
3. הפרשי שער בגין פריט כספי, שמהווה חלק מהשקעה נטו בפעילות חוץ, הוכרו בדוח רווח והפסד בדוחות הכספיים הנפרדים של החברה או בדוחות הכספיים של פעילות החוץ, בהתאם לענין. בדוחות הכספיים המאוחדים, הפרשי שער כאלה יוכרו לראשונה בסעיף נפרד בהון העצמי ויוכרו בדוח רווח והפסד בעת מימוש ההשקעה נטו.

י. הצמדה:

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות. הלוואות צמודות למדד נמדדות בעלות מופחתת כאשר היתרה לתאריך המאזן צמודה למדד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. פעילות חוץ:

1. תרגום של פעילות חוץ:

הדוחות הכספיים של פעילות החוץ, יתורגמו למטבע ההצגה של החברה בהתאם לאמור בביאור 2(ד)(2) לעיל, לעניין תרגום למטבע הצגה כאשר מטבע הפעילות הינו שונה.

מוניטין הנובע מרכישת פעילות חוץ, ותיאומי שווי הוגן לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות, הנובעים מרכישת פעילות החוץ, מטופלים כנכסים והתחייבויות של פעילות החוץ. לפיכך, הם מבוטאים במטבע הפעילות של אותה פעילות החוץ ומתורגמים על פי שער הסגירה כאמור בביאור 2(ד)(1) לעיל.

הלוואות ויתרות כספיות אחרות המהוות חלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ של הקבוצה ושאינן כוונה לסלק אותן ולא צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות החוץ. הפרשי השער הנובעים מהשקעה זו נזקפים ישירות להון העצמי.

2. מימוש פעילות חוץ:

בעת מימוש פעילות חוץ, הסכום המצטבר של הפרשי שער המתייחסים לאותה פעילות חוץ אשר נדחו כרכיב נפרד בהון העצמי, יוכר בדוח רווח והפסד באותה תקופה בה הוכר הרווח או ההפסד ממימוש פעילות החוץ.

יב. הצמדה:

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות. הלוואות צמודות למדד נמדדות בעלות מופחתת כאשר היתרה לתאריך המאזן צמודה למדד.

יג. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה, אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי, כאשר נותרה תקופה קצרה לפרעון, עד שלושה חודשים ממועד הרכישה.

יד. מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים:

נכס פיננסי הוכר כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. נכס פיננסי הוכר לראשונה בהתאם לשוויו ההוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי, למעט נכסים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכס פיננסי מסווג במועד ההשקעה לאחת מארבע קבוצות בהתאם למטרה לשמה נרכש הנכס הפיננסי. להלן הקבוצות לרבות הטיפול החשבונאי הקיימות בחברה:

(א) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר או נכסים פיננסיים שיועדו בעת ההכרה הראשונית בהם בשווי הוגן דרך רווח והפסד. נכסים פיננסיים בקבוצה זו נמדדים בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד. עלויות עסקה המיוחסות לנכסים אלה מוכרות בדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. מכשירים פיננסיים (המשך):

1. נכסים פיננסיים (המשך):

(ב) הלוואות וחייבים:

נכסים פיננסיים, שאינם נגזרים, בעלי תשלומים קבועים או שניתנים לקביעה ושאנם מצוטטים בשוק פעיל. הלוואות וחייבים נמדדים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין. לאחר הכרה לראשונה, נכסים אלה נמדדים בעלותם המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפרשות לירידת ערך.

2. התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות הוכרה כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. התחייבויות פיננסיות הוכרה לראשונה בהתאם לשוויה ההוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לנטילה או להנפקה של ההתחייבויות הפיננסיות למעט התחייבויות פיננסיות אשר במועד ההכרה לראשונה נמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

התחייבויות פיננסיות מסווגת לאחת מהקבוצות הבאות:

(א) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללות התחייבויות פיננסיות מוחזקות למסחר או התחייבויות פיננסיות שיועדו בעת ההכרה הראשונית בהן לשווי הוגן דרך רווח והפסד. התחייבויות פיננסיות בקבוצה זו נמדדות בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד. עלויות עסקה המיוחסות להתחייבויות אלה מוכרות בדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

(ב) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

התחייבויות פיננסיות בקבוצה זו, כדוגמת אגרות חוב או הלוואות מבנקים, נמדדות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה נמדדות בעלותן המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. ההלוואה מבנק מוצגת בערך נוכחי אשר מחושב לכל סוף תקופת דיווח ע"י היוון אומדן תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורי שחושב בעת קבלת ההלוואה. הוצאות המימון הינן הפרש בין יתרת ההלוואה לתחילת התקופה ליתרת ההלוואה לסוף התקופה תוך התחשבות בתשלומים שבוצעו במהלך התקופה.

(ג) חוזי ערבות פיננסית:

התחייבויות אלה נמדדות לראשונה בשווי הוגן.

לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה נמדדות, כגבוה מבין:

(1) הסכום בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 37.

(2) הסכום שהוכר לראשונה בניכוי, כאשר מתאים, הפחתה מצטברת שהוכרה בהתאם לתקן

חשבונאות בינלאומי 18.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ד. מכשירים פיננסיים (המשך):

3. ירידת ערך נכסים פיננסיים וביטולה:

החברה בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים. ראייה אובייקטיבית נוספת לענין בדיקת ירידת ערך עבור מכשיר הוני הינה ירידה משמעותית (תוך התחשבות בסטיית התקן של המכשיר הספציפי) או מתמשכת בשווי ההוגן של השקעה במכשיר הוני מתחת לעלותה המקורית. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית כאמור, מטפלת החברה כלהלן: ירידת ערך בגין נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:

סכום ההפסד הינו ההפרש שבין ערכו של הנכס בספרים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (למעט הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו) מהנכס, המהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של הנכס הפיננסי. סכום ההפסד נזקף לדוח רווח והפסד.

לענין לקוחות, הפרשה לחובות מסופקים מוכרת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לכך שהחברה לא תוכל לגבות את הסכומים להם היא זכאית. יתרת לקוחות מוצגת נטו בקיזוז יתרת ההפרשה לחובות מסופקים. אם, בתקופה עוקבת, הסכום של הפסד מירידת ערך קטן וניתן לייחס את הקיטון באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר שהוכרה ירידת הערך, ההפסד מירידת הערך, שהוכר קודם לכן, יבוטל, בתנאי שהביטול לא יגרום לכך שהערך בספרים של הנכס הפיננסי יהיה גבוה מהעלות המופחתת שהייתה צריכה להיות במועד ביטול ירידת הערך אילו לא היו מכירים בירידת הערך בדוח רווח והפסד.

4. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

(א) שווי הוגן הוא הסכום שבו ניתן היה להחליף נכס, או לסלק התחייבות, בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת, בעסקה שאינה מושפעת מיחסים מיוחדים בין הצדדים.

(ב) הראיה הטובה ביותר לשווי הוגן היא מחירים מצוטטים בשוק פעיל.

(ג) אם השוק של מכשיר פיננסי אינו פעיל, החברה קובעת שווי הוגן על-ידי שימוש בטכניקת הערכה כדי לקבוע מה היה יכול להיות מחיר העסקה במועד המדידה בהחלפה שאינה מושפעת מיחסים מיוחדים בין צדדים הפועלים משיקולים עסקיים רגילים. טכניקת הערכה שנבחרה עושה שימוש מירבי בנתוני שוק ומבוססת מעט ככל שניתן על נתונים ספציפיים לחברה. הטכניקה מתייחסת לכל הגורמים שהמשתתפים בשוק היו שוקלים בקביעת המחיר והיא עקבית עם מתודולוגיות כלכליות מקובלות להמחרת מכשירים פיננסיים. מידי תקופה החברה מכיילת את טכניקת הערכה ובודקת את תקפותה תוך שימוש במחירי עסקאות שוק שוטפות הניתנות לצפייה באותו מכשיר (כלומר, ללא שינוי או הרכבה מחדש) או בהתבסס על מידע שוק זמין כלשהו הניתן לצפייה.

(ד) השווי ההוגן של התחייבות פיננסית עם מאפיין דרישה (למשל, פיקדון לפי דרישה) אינו נמוך מהסכום שישולם בעת הדרישה, מהוון מהמועד בו ניתן לדרוש לשלם את הסכום.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יד. מכשירים פיננסיים (המשך):

5. נגזרים ונגזרים משובצים:

נגזרים לרבות נגזרים משובצים שהופרדו, ימדדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד ויסווגו כמוחזקים למסחר אלא אם מיועדים לצורכי גידור חשבונאי כשיר. נגזר המהווה התחייבות הקשורה למכשיר הוני לא מצוטט ושאינן אפשרות למדוד את שווי ההוגן באופן מהימן ימדד בעלות.

החברה מודדת ומכירה בנגזרים משובצים בנפרד מהחוזה המארח, כאשר המאפיינים והסיכונים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן הדוק למאפיינים ולסיכונים הכלכליים של החוזה המארח, כאשר מכשיר נפרד עם אותם התנאים כמו של הנגזר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של נגזר וכן כאשר המכשיר המעורב בכללותו אינו נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מסווגת נגזרים משובצים בנפרד מהחוזה המארח לקבוצת הנכסים הפיננסיים/התחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

6. קיזוז מכשירים פיננסיים:

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו, רק כאשר קיימת לחברה באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז הסכומים וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

7. גרעת מכשירים פיננסיים:

נכסים פיננסיים:

נכס פיננסי נגרע מהמאזן כאשר הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי למועד המאזן פוקעות או כאשר החברה העבירה את הנכס הפיננסי אם באמצעות העברת הזכויות החוזיות לקבל תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי ואם באמצעות נטילת מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי, לצד אחר, אותם קיבלה החברה מאותו נכס פיננסי, וזאת בהתקיים תנאים מסוימים.

התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית נגרעת מהמאזן כאשר ההתחייבות נפרעת, מבוטלת או פוקעת. במידה והתחייבות פיננסית קיימת מוחלפת, כלפי אותו מלווה, בהתחייבות פיננסית אחרת בעלת תנאים שונים באופן מהותי, או שנעשה שינוי משמעותי בתנאי ההתחייבות הקיימת, ההתחייבות הקודמת נגרעת מהמאזן והחברה מכירה בהתחייבות חדשה בשווייה ההוגן. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות המוחלפת לבין התמורה ששולמה או השווי ההוגן של ההתחייבות החדשה שהוכרה, נזקף לדוח רווח והפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טו. הפרשות:

החברה מכירה בהפרשות בדוחות הכספיים כאשר קיימת לחברה מחויבות (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירועי העבר, צפוי שיידרש תזרים שלילי של משאבים המגלמים הטבות כלכליות כדי לסלקה וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה הינו האומדן הטוב ביותר של הוצאה הנדרשת לסילוק המחויבות הקיימת בתאריך המאזן. כאשר ההשפעה של ערך הזמן הינה מהותית, סכום ההפרשה ימדד לפי הערך הנוכחי של ההוצאות הנדרשות לסילוק המחויבות.

בקשר עם האמור לעיל, מכירה החברה המאוחדת בהפרשה לאחריות בהתבסס על ניסיון העבר. הקטנת הפרשה נזקפת לדוח רווח והפסד כהקטנת הוצאות תיקונים בהם נושאת החברה המאוחדת בפועל או במועד סיום תקופת האחריות, כמאוחר ביניהם.

טז. מלאי ומלאי בלתי שוטף:

1. מלאי:

א) המלאי מוערך לפי העלות (עלויות רכישה, עלויות המרה כאשר עלויות תקורה קבועות בייצור מבוססות על קיבולת נורמלית של מתקני הייצור ועלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ולמצבו הנוכחי) או שווי מימוש נטו (אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרוש לביצוע המכירה), כנמוך שבהם.

להלן נוסחאות העלות של מרכיבי המלאי:

חומרי גלם ועזר - על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".
מוצרים בתהליך ותוצרת גמורה - לפי עלויות ייצור מחושבות (הכוללות חומרים, עבודה והוצאות ישירות ועקיפות אחרות) לפי שלבי העבודה.

ב) המלאי מוצג לאחר הפרשה לירידת ערך מלאי איטי ומלאי מת לפי הערכת ההנהלה.

ג) הכנסות לקבל בגין חוזי הקמה מחושבות בנפרד לכל חוזה הקמה ומוצגות במאזן ככנס בסכום המצטבר של סך העלויות שהתהוו בתוספת סך הרווחים שהוכרו ובניכוי סך ההפסדים שהוכרו וחשבונות שהוגשו. במידה והסכום שלילי הוא מוצג במאזן כזכאים בגין חוזי הקמה.

2. מלאי בלתי שוטף:

מלאי בלתי שוטף כולל מלאי שאינו מיועד ואינו צפוי להתממש בתוך שנה לפי הערכת ההנהלה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. רכוש קבוע:

1. רכוש קבוע הוא פריט מוחשי אשר מוחזק לשימוש ביצור או בהספקת סחורות או שירותים, להשכרה לאחרים, או לצרכנים מנהליים וכן, חזוי שישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת.
2. רכוש קבוע מוכר לראשונה לפי עלות, לרבות עלויות שניתן לייחסן במישרין לרכישת רכוש קבוע ולהבאתו למיקום ולמצב הדרושים לפעילותו. העלות של פריט רכוש קבוע היא הסכום שווה ערך למחיר במזומן במועד ההכרה. ראה גם סעיף 5 להלן.
3. בתקופות שלאחר ההכרה לראשונה, הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים שנצברו לירידת ערך.
4. פחת ושיטת פחת:
 - (א) החברה מפחיתה בנפרד כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. הוצאות הפחת לכל תקופה מוכרות בדוח רווח והפסד, אלא אם הן נכללות בערך בספרים של נכס אחר.
 - (ב) להקצאת הסכום בר-פחת של הרכוש קבוע באופן שיטתי על פני אורך החיים השימושיים שלו, החברה משתמשת בשיטת הקו הישר. שיטת הפחת בה נעשה שימוש משקפת את הדפוס החזוי לצריכת ההטבות הכלכליות העתידיות מהנכס.
 - (ג) החברה סוקרת את ערך השייר, את אורך החיים השימושיים של פריט רכוש קבוע ואת שיטת הפחת בה נעשה שימוש לפחות כל סוף שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי.
5. עלויות עוקבות:

החברה אינה מכירה בערך בספרים של פריט רכוש קבוע את עלויות התחזוקה השוטפות של הפריט. עלויות אלה מוכרות בדוח רווח והפסד בעת התהוותן.
6. נכסים אשר נתקיימו התנאים לקבלת מענק השקעות בגינם, מוצגים בקיזוז סכום המענק שנתקבל/ שעתיד להתקבל עבורם.
7. שיפורים במושכר מופחתים על פני משך תקופת השכירות לרבות תקופת האופציה, או אורך החיים השימושיים שלהם, כנמוך שבהם.
8. לעניין ירידת ערך ראה ביאור כה' להלן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יח. נכסים בלתי מוחשיים:

1. נכס בלתי מוחשי הינו נכס לא כספי, ניתן לזיהוי, חסר מהות פיזית. קריטריון יכולת הזיהוי, בהגדרה זו, יתקיים במידה והנכס ניתן להפרדה או שהנכס נובע מזכויות חוזיות או זכויות משפטיות אחרות, וזאת מבלי להתחשב אם זכויות אלה ניתנות להעברה או ניתנות להפרדה מהישות או מזכויות וממחויבויות אחרות.
2. נכס בלתי מוחשי מוכר לראשונה לפי עלות לרבות עלויות שניתן לייחסן במישרין לרכישת הנכס הבלתי מוחשי. העלות של נכס בלתי מוחשי היא סכום שווה הערך למחיר במזומן במועד ההכרה.
נכס בלתי מוחשי שנרכש בצירוף עסקים, מוכר לראשונה בהתאם לשווי ההוגן במועד הרכישה.
נכס בלתי מוחשי הנובע ממחקר לא מוכר - ראה ביאור כג' להלן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח מוכר, בהתקיים התנאים בתקן חשבונאות בינלאומי 38, לראשונה, בהתאם לעלויות שניתן לייחס במישרין אשר הכרחיות ליצור, לייצר ולהכין את הנכס, ועל מנת שיוכל לפעול באופן אליו התכוונה החברה.
3. בתקופות שלאחר ההכרה לראשונה, נכס בלתי מוחשי מוצג לפי העלות בניכוי הפחתה שנצברה ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.
4. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה:
 - (א) החברה מעריכה לגבי כל אחד מהנכסים הבלתי מוחשיים האם אורך החיים השימושיים שלו הינו מוגדר או בלתי מוגדר (בהתבסס על ניתוח של כל הגורמים הרלוונטיים, אין הגבלה נראית לעין של התקופה שבה הנכס חזוי להפיק תזרימי מזומנים חיוביים נטו לחברה). לחברה נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר בלבד.
 - (ב) סכום בר-פחת של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר מוקצה באופן שיטתי על פני אורך חייו השימושיים. החברה משתמשת בשיטת הקו הישר. הוצאות ההפחתה לכל תקופה מוכרות בדוח רווח והפסד.
 - (ג) החברה המאחדת סוקרת את אורך החיים השימושיים ואת שיטת ההפחתה בה נעשה שימוש לפחות כל סוף שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
5. לעניין ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשים ראה ביאור כה' להלן.
6. מוניטין הנובע מרכישת חברות מוחזקות - ראה ביאור ו' לעיל.

יט. מענקי מדען:

מענק מדען שהתקבל מוכר כהתחייבות בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 37 עד למידה שצפוי כי המענק יוחזר למדען. ההפרש בין התמורה שהתקבלה מהמדען לבין ההתחייבות שהוכרה במאזן בעת קבלת המענק מוכר כהחזר של הוצאות המחקר. ההפרשה בגין ההתחייבות למדען נסקרת מדי תקופת דיווח כאשר שינויים בהפרשה מוכרים בדוח רווח והפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כ. חכירות של קרקע ומבנים ממינהל מקרקעי ישראל:

בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 17, חכירות של קרקע ומבנים מסווגות כחכירות תפעוליות או כחכירות מימוניות באותו אופן כמו חכירות של נכסים אחרים. לאור מאפיין הקרקע כי היא, בדרך כלל, בעלת אורך חיים כלכליים בלתי מוגדר וכן לאור העובדה כי הבעלות על הקרקע אינה עוברת בתום תקופת החכירה ולחברה אין אופציה לרכישת הקרקע בתום תקופת החכירה (להבדיל מקיומה, בדרך כלל, של אופציה להארכת תקופת החכירה), החברה אינה מקבלת במהות את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות ולכן הסכמי החכירה שביצעה החברה (כחוכר) ממינהל מקרקעי ישראל מהוות חכירה תפעולית.

הסכום ששילמה החברה מראש בגין הסכם זה, מסווג במאזן במסגרת סעיף הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית לזמן ארוך. נכס זה מופחת לפי שיטת הקו הישר לאורך תקופת החכירה.

מבנים שהוקמו על קרקע בחכירה ממינהל מקרקעי ישראל סווגו כרכוש קבוע.

כא. כתבי אופציה (warrants):

תקבולים בגין כתבי אופציה לרכישת מניות החברה (warrants), המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום משתנה לרבות כאשר תוספת מימוש של כתבי אופציה הצמודה למדד כלשהו, מוצגים במסגרת ההתחייבויות.

כב. הנפקת חבילה:

התמורה שהתקבלה (טרם קיזוז הוצאות הנפקה) מהנפקת חבילת ניירות ערך יוחסה למרכיבי החבילה השונים לפי שווים ההוגן ביום הנפקת החבילה בהתאם לסדר הבא:

(1) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בכל תקופה.

(2) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה בלבד.

כג. הוצאות מחקר:

הוצאות מחקר, בניכוי השתתפות המדען, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

כד. הכרה בהכנסה:

(1) הכנסות ממכירות מוצרים נכללות עם הוצאת המשלוח ללקוח או מסירת הסחורה ללקוח ולאחר הודעת הלקוח על קבלת המוצר בהתאם לתנאי הסכם הרכישה.

(2) הכנסות מחוזי הקמה מוכרות, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 11, על פי שיטת שיעור ההשלמה. קביעת שיעור ההשלמה של חוזי הקמה נעשית על בסיס היחס בין עלויות חוזה שהתהוו בגין עבודה שבוצעה עד למועד הבדיקה לבין סך אומדן עלויות החוזה. כאשר צפוי הפסד מהחוזה, נזקפת לדוח רווח והפסד הפרשה להפסד החוזי, וזאת ללא קשר האם החלה העבודה בהקשר עם אותו החוזה ושלב ההשלמה של העבודה בהקשר לחוזה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כד. הכרה בהכנסה (המשך):

(2) (המשך):

הכנסות לקבל בגין חוזי הקמה מחושבות בנפרד לכל חוזה הקמה ומוצגות במאזן כנכס בסכום המצטבר של סך העלויות שהתהוו בתוספת סך הרווחים שהוכרו ובניכוי סך ההפסדים שהוכרו וחשבונות שהוגשו. במידה והסכום שלילי הוא מוצג במאזן כזכאים בגין חוזי הקמה.

כה. ירידת ערך:

החברה בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך לגבי נכסיה השונים שהינם בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 36. קיימים נכסים בחברה, שהחברה בוחנת לגביהם ירידת ערך אחת לשנה, גם אם לא קיימים סימנים לירידת ערך, והם:

(1) נכס בלתי מוחשי שאורך החיים השימושיים שלו אינו מוגדר.

(2) מוניטין שנרכש בצירוף עסקים.

במידה וסימנים לירידת ערך קיימים, אומדת החברה את סכום בר ההשבה של הנכס. סכום בר השבה הוא כגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של הנכס או היחידה מניבת המזומנים לבין שווי השימוש בו. שווי שימוש הינו הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, החזויים לנבוע מנכס או מיחידה מניבת מזומנים.

היה וסכום בר ההשבה נמוך מהערך בספרים של הנכס, מכירה החברה בהפסד מירידת ערך ומפחיתה את ערך הנכס בספרים לסכום בר ההשבה שלו. החברה מכירה בהפסדים מירידת ערך מיידית בדוח רווח והפסד, אלא אם הנכס הוערך מחדש בהתאם למודל ההערכה מחדש, במקרה זה ההפסד יטופל כהקטנת ההערכה מחדש.

במידה ולא ניתן לאמוד את הסכום בר ההשבה של נכס בודד, החברה מחשבת את סכום בר ההשבה של היחידה מניבת מזומנים אליה שייך הנכס. יחידה מניבה מזומנים היא קבוצת הנכסים המזוהה הקטנה ביותר, המפיקה תזרימי מזומנים חיוביים, שהם בלתי תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מנכסים אחרים או מקבוצות נכסים אחרות. החברה בוחנת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים בכל תקופה.

לצורך הבחינה לירידת ערך, מוניטין שנרכש בצירוף עסקים מוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים אשר צפויות ליהנות מצירוף העסקים.

החברה מכירה בהפסד מירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים כאשר סכום בר ההשבה של היחידה נמוך מערכה בספרים. במקרה כזה, החברה מקצה את ההפסד מירידת ערך להקטנת הערך של נכסי היחידה, תחילה כנגד מוניטין שהוקצה ליחידה ולאחר מכן לשאר הנכסים באופן יחסי על בסיס ערכם בספרים. הפסדים אלה מוכרים מיידית בדוח רווח והפסד, אלא אם התבצעה בעבר הערכה מחדש בהתאם למודל ההערכה מחדש, אז ההפסד יטופל כהקטנת ההערכה מחדש.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כה. ירידת ערך (המשך):

החברה מעריכה בכל מועד דיווח אם קיימים סימנים המעידים על כך שהפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, שהוכר בתקופות קודמות, אינו קיים עוד או הוקטן. כאשר קיימים סימנים כאמור, החברה מחשבת את סכום בר ההשבה של הנכס. הפסד מירידת ערך של הנכס יבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת ערך. ערך בספרים של נכס, למעט מוניטין, שעלה כתוצאה מביטול הפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים שהיה נקבע (בניכוי פחת או הפחתה) אילו לא הוכר הפסד מירידת ערך בשנים קודמות. הפסד בגין ירידת ערך מוניטין לא יוחזר.

כו. הטבות לעובדים:

1. התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר:

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים.

כאשר לחברה קמה מחויבות משפטית או משתמעת, שניתנת לאמידה מהימנה, למתן מענקים לעובדים, החברה מכירה בהתחייבות זו במועד בה קמה המחויבות.

2. התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה:

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של הקבוצה, חייבות חברות הקבוצה בישראל בתשלום פיצויים לעובדים שיפוטרו, ובתנאים מסוימים לעובדים שיתפטרו או יפרשו מעבודתם.

התחייבויות החברה לתשלום פיצויים לעובדי החברה, שהינם בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין (החברה משלמת תשלומים קבועים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים, אף אם לא הצטברו סכומים מספקים בתכנית כדי לשלם את כל ההטבות לעובדים המתחייבות לעבודת העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות), מטופלות כתוכנית להפקדה מוגדרת. הפקדות לתכנית הפקדה מוגדרת נרשמות כהוצאה בעת ההפקדה לתכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד, אלא אם ההפקדה שכבר שולמה עולה על ההפקדה שיש להפקיד, לתאריך המאזן, אז תקטין ההפקדה את התשלומים העתידיים של החברה.

התחייבויות החברה לתשלום פיצויים לעובדי החברה, שאינם בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, מטופלות כתוכנית הטבה מוגדרת.

ההתחייבות לפיצויים המוצגת במאזן הנה הערך הנוכחי של המחויבות בגין ההטבה המוגדרת לתאריך המאזן, בניכוי הפסדים אקטואריים שלא הוכרו (בתוספת רווחים אקטואריים שלא הוכרו), בניכוי עלות שירותי עבר, אם קיימת, שעדיין לא הוכרה, בניכוי השווי ההוגן בתאריך המאזן של נכסי התכנית שמהם המחויבות צריכה להיות מסולקת במישרין. מחויבות ההטבה נמדדת בשיטות אקטואריות על ידי אקטוארים בלתי תלויים על בסיס שיטת יחידת זכאות חזויה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כו. הטבות לעובדים (המשך):

2. התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה (המשך):
הערך הנוכחי של מחויבות ההטבה נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי לעליית שכר) על בסיס שיעורי הריבית של אגרות חוב ממשלתיות הנקובות במטבע שבו ישולמו ההטבות, ואשר תקופתם עד לפרעון קרובה לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי פרישה. החברה מכירה ברווחים או בהפסדים אקטוארים שלא הוכרו בתקופות קודמות בדוח רווח והפסד, בתקופה השוטפת, רק בסכום בו הם עולים על הגבוה מבין 10% מהערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת לבין 10% מהשווי ההוגן של נכסי התכנית. רווחים או הפסדים אלה נזקפים לדוח רווח והפסד על פני תקופת העבודה החזויה הממוצעת של העובדים (שיטת הרצועה).
החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן: "נכסי התכנית").

כז. תשלום מבוסס מניות:

1. החברה מכירה בעסקאות תשלום מבוסס מניות, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 2 (להלן: "תקן 2"). עסקאות אלה כוללות עסקאות עם עובדים שיסולקו במכשירים הוניים, כגון: אופציות למניות של החברה.
2. לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, שווי ההטבה בהנפקת תשלומים מבוססי מניות לעובדים נמדד בתאריך מתן ההטבה (יום ההענקה) על פי הוראות תקן 2 בהסתמך על המודל הבינומי לתמחור אופציות. שווי ההטבה נזקף באופן שוטף להוצאות שכר כנגד עודפים על פני תקופת ההבשלה (Vesting).

כח. מסים על ההכנסה:

1. החברה והחברות המאוחדות נוקטות בשיטה של ייחוס מסים. בהתאם לכך הדוחות הכספיים כוללים מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין הדיווח הכספי לבין הדיווח לצרכי מס-הכנסה. הפרשים אלה נובעים בעיקר מהפרשים בין היתרה המופחתת של נכסים בני פחת בדוחות הכספיים לבין הסכומים שיותר בעתיד כפחת לצורכי מס-הכנסה, מפער בעיתוי זקיפת הוצאות והכנסות מסוימות, מיתרות להעברה של הפסדים לצורכי מס.
2. נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים להתייחס לתקופה שבה ימומש הנכס או תסולק ההתחייבות, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן.
3. החברה והחברות המאוחדות יוצרות נכס מס נדחה בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לקיזוז, אם צפויים רווחים חייבים במס שכנגדם ניתן יהיה לקזזם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כח. מסים על ההכנסה (המשך):

4. החברה לא יצרה התחייבות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים שנוצרו בגין השקעה בחברות מוחזקות. הפרשים זמניים אלה עשויים להתחייב במס, במידה והחברה תממש את השקעה בחברות המוחזקות. מכיוון שהשקעות אלה נרכשו כדי להחזיק בהן ולפתחן, והואיל ואין בכוונת החברה לממשן, לא נוצרה התחייבות כאמור.
5. החברה עשויה להתחייב במס נוסף במקרה של חלוקת דיבידנד על-ידי חברות מוחזקות. מס נוסף זה לא נכלל בדוחות הכספיים לגבי חברות מאוחדות היות ומדיניות החברה היא שלא לגרום לחלוקת דיבידנד הכרוך במס נוסף.
6. החברה עשויה להתחייב במס, במידה ותחלק רווחים, שפוטרו ממס כל עוד לא חולקו.
7. החברה יוצרת מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הנוצרים בין סכומי הנכסים וההתחייבויות כמוצגים מאזן לבין בסיס המס שלהם הנמדד בסכומים מתואמים.
8. מסים שוטפים ומסים נדחים נזקפו ישירות להון העצמי, אם המס מתייחס לפריטים אשר נזקפו בתקופה הנוכחית או בתקופה אחרת ישירות להון העצמי.

כט. מגזרי פעילות - עסקיים וגיאוגרפיים:

החברה בחרה לאמץ באימוץ מוקדם את IFRS 8 (להלן - התקן), הדן במגזרים תפעוליים ומחליף את IAS 14. המתכונת לדיווח מגזרי של הקבוצה נערכה בהתאם לאופן בו המידע מוצג למקבלי החלטות של החברה. 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.

ל. נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה ופעילות שהופסקה:

פעילות שהופסקה היא רכיב של החברה שמומש או שמסווג כמוחזק למכירה ושמייצג תחום פעילות עסקית או אזור גיאוגרפי של פעילויות שהוא עיקרי ונפרד, מהווה חלק מתכנון יחיד ומתואם למימוש של תחום פעילות עסקית או איזור גיאוגרפי של פעילויות שהוא עיקרי ונפרד. פעילות שננטשה (שעומדת בהגדרת פעילות מופסקת) מוצגת בנפרד כפעילות מופסקת בדוחות רווח והפסד ודוחות על תזרימי המזומנים בלבד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

לא. רווח למניה:

רווח למניה חושב בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 33, הקובע, בין היתר, כי החברה תחשב את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי זכויות הוניות במניות רגילות של החברה וכן תחשב את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד מפעולות, המיוחס לבעלי זכויות הוניות במניות הרגילות של החברה, במידה שמוצג רווח כזה.

הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי זכויות הוניות במניות רגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

בנוסף, קובע התקן כי יש לחשב רווח מדולל למניה, כך שהרווח או הפסד, המיוחס לבעלי זכויות הוניות במניות הרגילות של החברה, כפי שחושב לצורך הרווח הבסיסי למניה, יתואם בגין ההשפעה לאחר מס של:

1. דיבידנדים כלשהם או פריטים אחרים כלשהם, הקשורים למניות רגילות פוטנציאליות מדללות, אשר נוכח בחישוב רווח או הפסד, המיוחס לבעלי זכויות הוניות במניות רגילות של החברה כפי שחושב לצורך הרווח הבסיסי למניה.

2. עלויות מימון כלשהן, שהוכרו בתקופה, הקשורות למניות רגילות פוטנציאליות מדללות, וכן

3. שינויים אחרים כלשהם בהכנסה או בהוצאה, שהיו נובעים מהמרת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות.

לצורך חישוב הרווח המדולל למניה, מספר המניות הרגילות הינו הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות, שחושב לצורך הרווח הבסיסי למניה, בתוספת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות כתוצאה מההמרה של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות למניות רגילות. מניות רגילות פוטנציאליות מדללות נחשבות ככאלו שהומרו למניות רגילות בתחילת התקופה או, ממועד הנפקת המניות הרגילות הפוטנציאליות, כמאוחר שבהם. מניות רגילות פוטנציאליות טופלו כמדללות כאשר, המרתן למניות רגילות הקטינה את הרווח למניה מפעולות או הגדילה את הפסד למניה מפעולות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

לב. השפעת תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים והבהרות חדשות בתקופה שלפני יישומם היכולים להשפיע על הדוחות הכספיים:

1. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 בדבר הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1 המתוקן"):

בהתאם ל - IAS 1 המתוקן התווסף דוח חדש - "דוח על סך הרווח הכולל". דוח זה נועד להציג את השינויים בהון העצמי במהלך תקופה שהתהוו כתוצאה מעסקאות עם צדדים שלישיים אך ללא שינויים שהתהוו כתוצאה מעסקאות עם בעלים.

הדוח יכיל שני חלקים - פירוט של כל ההוצאות וההכנסות במתכונת זהה לדוח רווח והפסד וכן את כל אותן הכנסות והוצאות שלא הוכרו עד כה בדוח רווח והפסד וסווגו ישירות להון העצמי (לדוגמא: קרן הון בגין שערך רכוש קבוע, קרן הון בגין השקעות בניירות ערך זמינים למכירה וכיוצ"ב).

את הדוח על הרווח הכולל ניתן יהיה להציג באחת מהדרכים הבאות:

(א) כדוח יחיד על הרווח הכולל.

(ב) בשני דוחות - דוח רווח והפסד נפרד ודוח על רווח כולל אחר היוצא מהרווח הנקי בדוח רווח והפסד.

בנוסף קובע IAS 1 המתוקן שבמקרים בהם בוצע שינוי במדיניות חשבונאית המיושם בדרך של הצגה מחדש, הצגה מחדש או סיווג מחדש, יש להציג את נתוני המאזן גם לתחילת התקופה של מספרי השוואה לגביהם בוצע השינוי.

IAS 1 המתוקן יחול על הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2009, או לאחר מכן. ניתן ליישם את הוראות IAS 1 המתוקן ביישום מוקדם. השפעת התיקון על הדוחות הכספיים תתבטא בהרחבת הגילוי על ההון העצמי כאמור.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

לב. השפעת תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים והבהרות חדשות בתקופה שלפני יישומם היכולים להשפיע על הדוחות הכספיים (המשך):

2. תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3 בדבר צירופי עסקים ותקן חשבונאות בינלאומי 27 בדבר דוחות

כספיים מאוחדים ונפרדים:

תקן דיווח כספי בינלאומי 3 המתוקן ותקן חשבונאות בינלאומי 27 המתוקן (להלן: "התקנים החדשים") משנים בחלק מהנושאים המטופלים תחת הוראות תקנים אלה את הטיפול החשבונאי שיש ליישם. כמו כן, התקנים החדשים מבהירים סוגיות שעד כה לא ניתן להן טיפול בנושא צירופי עסקים ודוחות כספיים מאוחדים ונפרדים. התקנים החדשים ייושמו בדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 ביולי 2009 או לאחר מכן, יחד עם זאת יישום מוקדם של התקנים מותר בדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 ביולי 2007 או לאחר מכן. התקנים החדשים ייושמו בדרך של מכאן ולהבא (למעט חריגים). להלן השינויים העיקריים של התקנים החדשים:

(א) עלויות עסקה של חברה רוכשת במסגרת צירוף העסקים יוכרו כהוצאה בתקופה בה התהוו (למעט הוצאות הנפקה), ולא יוכרו כחלק מעלות צירוף העסקים.

(ב) רכישות נוספות של מניות חברה מוחזקת לאחר השגת השליטה, יוכרו כפעולה במישור ההוני.

(ג) מימושים של מניות חברה מוחזקת, תוך שמירה על שליטה, יוכרו כפעולה במישור ההוני.

(ד) בעת איבוד שליטה בחברה מוחזקת, יתרת ההשקעה במוחזקת תמדד בשווי הוגן למועד איבוד השליטה והפרש ייזקף לדוח רווח והפסד. השווי הוגן יהווה עלות לצרכי הטיפול החשבונאי בתקופות עוקבות.

(ה) רווח או הפסד בחברה המאוחדת יוכר במלואו בחברת האם תוך חלוקה בין החלק המיוחס למניות חברת האם לבין זכויות שאינן מקנות שליטה (גם אם יביא את זכויות אלה להצגתם בחובה).

(ו) שינויים שמוכרים ישירות ברווח כולל אחר (ראה גם IAS 1 המתוקן) של החברה המוחזקת יוכר במלואו בחברה המחזיקה תוך חלוקה בין החלק המיוחס למניות חברת האם ולזכויות שאינן מקנות שליטה (גם אם יביא את זכויות אלה להצגתם בחובה).

(ז) תמורה מותנית תמדד בשווי הוגן למועד הרכישה כחלק מעלות הרכישה. מנגד החברה הרוכשת תכיר בהתחייבות, בהתחייבות פיננסית או הון (או במקרים מסוימים אף בנכס) בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 32. שינויים בהתחייבות או בהתחייבות הפיננסית בתקופות עוקבות יוכרו בדוח רווח והפסד.

(ח) חברה רוכשת יכולה לבחור למדוד את זכויות שאינן מקנות שליטה בשווי הוגן במועד הרכישה ומנגד הכרה מלאה במוניטין (הכרה בכל המוניטין של החברה הנרכשת), או לחילופין הכרה בזכויות שאינן מקנות שליטה בהתאם לחלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים וזאת עבור כל צירוף עסקים בנפרד.

(ט) ברכישה בשלבים ההשקעה הקיימת בספרי החברה המחזיקה למועד השגת השליטה תמדד בשווי הוגן, כאשר ההפרש בין ערכה בספרים לבין שוויה הוגן יוכר בדוח רווח והפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

לב. השפעת תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים והבהרות חדשות בתקופה שלפני יישום היכולים להשפיע על הדוחות הכספיים (המשך):

3. תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 2 בדבר תשלום מבוסס מניות (להלן: "IFRS 2 המתוקן"):

בהתאם ל- IFRS 2 המתוקן שונתה הגדרת תנאי הבשלה כך שהגדרה כוללת תנאי שירות ותנאי ביצוע בלבד. כמו כן, סילוק הענקה שכוללת תנאים שאינם רק תנאי הבשלה בין אם על ידי החברה ובין אם על ידי הצד שכנגד תטופל כהאצת תקופת ההבשלה ולא כחילוט.

כאמור קובע IFRS 2 המתוקן כי תנאים שאינם תנאי שירות ו/או תנאי ביצוע לא יהוו תנאי הבשלה ולכן יובאו בחשבון באמידת השווי ההוגן של המכשיר המוענק.

IFRS 2 המתוקן ייושם לגבי הדוחות הכספיים השנתיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2009, ניתן ליישם את הוראות התקן ביישום מוקדם. יישום IFRS 2 המתוקן יבוצע למפרע, בדרך של הצגה מחדש, בכפוף להוראות המעבר של IFRS 2.

החברה בוחנת את השפעת התקן המתוקן על הדוחות הכספיים אך אין ביכולתה בשלב זה להעריך את תוצאותיו.

4. פרויקט שיפור התקינה הבינלאומית 2008:

בחודש מאי 2008 ה- IASB פרסם 35 תיקונים לתקני החשבונאות הבינלאומיים ותקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. התיקונים נעשו במסגרת פרויקט שיפור התקינה הבינלאומית לשנת 2008. חלק מהתיקונים מתייחסים רק למינוחים ועריכה וחלק מהתיקונים עוסקים בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי ועשויים להשפיע על מדיניות חשבונאית קיימת. רוב התיקונים חלים על דוחות כספיים שנתיים לתקופות המתחילות ביום או לאחר 1 בינואר 2009. התיקונים לתקנים ניתנים לאימוץ מוקדם בכפוף לתנאים מסוימים. החברה בוחנת את השפעת התיקונים על דוחותיה הכספיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים:

הרכב:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
530	8,208
<u>53,228</u>	<u>15,451</u>
<u>53,758</u>	<u>23,659</u>

בשקלים:

בקופה ובבנקים

במטבע חוץ:

בקופה ובבנקים (א)

סך-הכל

(א) סכומים בדולר של ארה"ב בסך 8,918 אלפי ש"ח נושאים ריבית שנתית ששיעורה ליום 31 בדצמבר 2008 0.53%-1.67%.

ביאור 4 - נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
2,713	-
4,428	-
<u>20,141</u>	<u>-</u>
<u>27,282</u>	<u>-</u>

נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר:

מניות

תעודות השתתפות בקרנות נאמנות ותעודות סל

אגרות חוב סחירות

סך-הכל

ביאור 5 - לקוחות:

א. הרכב:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
3,101	12,939
67,556	50,942
<u>1,177</u>	<u>1,076</u>
71,834	64,957
<u>(496)</u>	<u>(835)</u>
<u>71,338</u>	<u>64,122</u>

בחשבון פתוח:

בשקלים

במט"ח

בחשבון המחאות לגבייה

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים

סך-הכל

ב. פרטים נוספים:

ראה ביאור 25 בדבר מכשירים פיננסיים.

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 6 - הכנסות לקבל בגין חוזה הקמה:**

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
132,094	48,908
<u>64,303</u>	<u>22,773</u>
196,397	71,681
<u>(162,707)</u>	<u>(51,848)</u>
<u>33,690</u>	<u>19,833</u>

עלויות שהתהוו
בתוספת רווחים שהוכרו
סה"כ עלויות שהתהוו ורווחים שהוכרו
סכום המקדמות שהתקבלו
הכנסות לקבל בגין חוזה הקמה

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
39,611	20,081
<u>(5,921)</u>	<u>(248)</u>
<u>33,690</u>	<u>19,833</u>

מוצג בסעיף לקוחות
מוצג בסעיף זכאים ויתרת זכות
הכנסות לקבל בגין חוזה הקמה

ביאור 7 - חייבים ויתרות-חובה:

הרכב:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
308	222
365	1,105
2,398	2,702
140	534
1,730	2,117
4,754	1,152
<u>1,829</u>	<u>707</u>
<u>11,524</u>	<u>8,539</u>

עובדים
מענק השקעות לקבל
מוסדות
הכנסות לקבל
הוצאות מראש
מקדמות לספקים
חייבים ויתרות-חובה אחרים
סך-הכל

ביאור 8 - מלאי ומלאי בלתי שוטף:

א. הרכב מלאי:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
42,547	68,962
9,335	14,684
<u>9,147</u>	<u>11,314</u>
<u>61,029</u>	<u>94,960</u>

חומרי גלם ועזר
מוצרים בתהליך
תוצרת גמורה
סך-הכל

ב. הרכב מלאי בלתי שוטף :

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
<u>10,450</u>	<u>7,450</u>

חומרי גלם ועזר

ביאור 9 - בעל עניין בחברה מאוחדת:

ביום 1 בינואר 2004 נתנה חברה מאוחדת הלוואה בסך של 750 אלפי ש"ח לבעל המניות. עד לאוקטובר 2005, ההלוואה נפרעה לפי לוח שפיצר על פני שלוש שנים. ההלוואה צמודה למדד ונושאת ריבית בשיעור של 4%. על פי הסכם רכישת החברה המאוחדת שנחתם ב-21 בספטמבר 2005, סוכם כי, כלל הסכומים שבעל המניות חייב לחברה המאוחדת יוחזרו לה בהתקיים אחת משלושת האפשרויות האמורות, לפי המוקדם מבין המועדים:

א. כנגד דיבידנדים שיחולקו ע"י החברה המאוחדת

ב. במועד מימוש אופציית PUT שתינתן לבעל המניות לפי ההסכם.

ג. בתום שלוש שנים ממועד ה-CLOSING, כפי שהוגדר בהסכם, ב-24 תשלומים שווים ורצופים.

כאמור בסעיף ג' לעיל החל בעל העניין בחודש נובמבר 2008 בפרעון ההלוואה ב-24 תשלומים של קרן וריבית.

לאחר תאריך המאזן הודיע בעל העניין על מימוש האופציה המוזכרת בהסכם הרכישה.

ביאור 10 - השקעות בחברות מאוחדות:

א. פרטים בדבר חברות מאוחדות:

1. החברה רכשה בתוקף מיום 2 בנובמבר 2005 74% מהון המניות המונפק של חברת מיגון רכב ישראלית-

פילקר בע"מ (להלן: "פילקר"), תמורת סך של 3,330 אלפי ש"ח. חברת פילקר עוסקת בביצוע עבודות מיגון, דיגום וזיווד בכלי רכב שונים לפי ספציפיקציות מיוחדות והזמנות ספציפיות של הלקוחות.

עלות הרכישה כוללת סך 3,250 אלפי ש"ח אשר יוחס למוניטין. בהתאם להסכם הרכישה נקבע כי למוכרים תינתן אופציה PUT למכירת יתרת אחזקותיהם לחברה תמורת סך 1,170 אלפי ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן מתום תקופת חסימה בת שלוש שנים.

בשנת הדוח הפחיתה החברה מוניטין בסך של 2,459 אלפי ש"ח - ראה ביאור 12(ג)(4) להלן.

2. ביום 5 בפברואר 2006 חתמה החברה על הסכם לפיו יוקצו לה מניות המקנות לה בעלות של 75%

בחברת היידיפנס בע"מ (מקודם: "הפי.וי.סי. פתרונות מיגון בע"מ) תמורת 1,265 אלפי ש"ח. סך של 420 אלפי ש"ח יוחס למוניטין. חברת היידיפנס בע"מ עוסקת במיגון פתחים שקופים נגד הדף. בשנת 2007 הפחיתה החברה את סכום המוניטין. בשנת הדוח הידיפנס הפסיקה את פעילותה העסקית - ראה ביאור 34 להלן.

ביאור 10 - השקעות בחברות מאוחדות (המשך):

א. פרטים בדבר חברות מאוחדות (המשך):

3. בשנת 2005 הקימה החברה חברה מאוחדת בארה"ב השותפה בשותפות בארה"ב בשיעור של 50%. השותפות החלה את פעילותה בסוף הרבעון השלישי של שנת 2006 והיא עוסקת בייצור קסדות. החברה המאוחדת רשמה לראשונה הכנסות במהלך הרבעון השלישי של 2007. ביום 11 בינואר 2008, התקבלה בחברה הודעה מהשותף (50%) של החברה בשותפות בארה"ב, לפיו השותף הפעיל את מנגנון ה"במבי" (Buy Me Buy You), בתמורה של 3 מיליון דולר ארה"ב. החברה הודיעה לשותף ביום 21 בינואר 2008 כי ברצונה למכור את חלקה בשותפות. ביום 31 בינואר 2008 הושלמה המכירה כאמור. הרווח מהמכירה הסתכם בסך 524 אלפי ש"ח ונכלל בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות אחרות.

4. החברה חתמה על הסכם ביום 20 במרס 2007 לרכישת מלוא הון המניות המונפק והנפרע וזכויות ההצבעה בחברת BURTEK INC (להלן: "ברטק") וזאת באמצעות חברה מאוחדת שלה (100%) (להלן "חברת הבת"), תמורת 43,000 אלפי דולר ארה"ב, ובתשלום נוסף עד לסך של 7,000 אלפי דולר ארה"ב שישולמו במהלך השנתיים העוקבות לאחר סגירת העסקה על בסיס התוצאות העסקיות של ברטק כמוגדר בהסכם. בשנת הדוח שולם לה הסכום כאמור.

עודף העלות בסך של 157,175 אלפי ש"ח יוחס כדלקמן:

<u>תקופת ההפחתה</u>	<u>סכום באלפי ש"ח</u>	<u>סעיף</u>
6 שנים	23,792	קשרי לקוחות
4 שנים	19,331	ידע
תשעה חודשים	16,563	צבר הזמנות
-	97,489	מוניטין
	<u>157,175</u>	

ברטק הינה חברה פרטית המאוגדת בארה"ב ופועלת במישיגן - ועיקר פעילותה הינו דיגום של כלי רכב צבאיים ייעודיים ליישומים צבאיים וביטחוניים.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 10 - השקעות בחברות מאוחדות (המשך):

ב. פרטים על שיעורי החזקה בהון המניות ובהצבעה בחברות מוחזקות:

31.12.2007		31.12.2008		שם החברה
שיעור החזקה		שיעור החזקה		
בהון המניות %	בהצבעה %	בהון המניות %	בהצבעה %	
100	100	100	100	רבינטקס שווק מסחר והפצה (1980) בע"מ (1)
100	100	100	100	אר.ג'. תעשיות ציוד צבאי בע"מ (2)
74	74	74	74	פילקר בע"מ (3)
75	75	75	75	היי דיפנס בע"מ (4)
100	100	100	100	RABINTEX U.S.A INC. (5)
100	100	100	100	GUARDLINK INTERNATIONAL INC. (6)
*100	*100	*100	*100	BURTEK INC (6) מאוחדת ע"י Guardlink
100	100	100	100	רבינטקס פיננסיים בע"מ (7)

* שיעור החזקה של GUARDLINK ב-BURTEK

- (1) חברה לא פעילה.
- (2) משכירה ציוד לחברה.
- (3) החל מיום 2 בנובמבר 2005.
- (4) החל מיום 19 בפברואר 2006. החברה הפסיקה את פעילותה בשנת הדוח.
- (5) החברה הוקמה בשנת 2005 (רשומה בארה"ב).
- החברה שינתה את שמה בשנת הדוח מ - Prime Armor INC. לשמה הנוכחי.
- (6) החל מיום 20 במרס 2007.
- (7) חברה לא פעילה.

ג. השקעות החברה בשותפות מאוחדת באיחוד יחסי Rabintex U.S.A LLC (שהחזקה בשיעור 50% על

ידי RABINTEX U.S.A INC.):

להלן פרטים בדבר חלק החברה בסעיפים שונים של הדוחות הכספיים המאוחדים באיחוד יחסי:

31.12.2007	31.12.2008	
11,777	-	נכסים שוטפים
1,559	-	נכסים שאינם שוטפים
1,555	-	התחייבויות שוטפות
7,998	-	הכנסות
8,792	-	הוצאות

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 11 - רכוש קבוע:

א. הרכב ליום 31 בדצמבר 2008:

מבנים ומקרקעין	מכונות, ציוד ומכשירים	כלי-רכב	ציוד וריהוט משרדי	התקנות ושיפורים במושכר	סך-הכל
17,735	39,283	1,256	7,777	5,826	71,877
2	7,012	-	1,316	1,567	9,897
2	7,012	-	1,316	1,567	9,897
-	(1,066)	(394)	(48)	(451)	(1,959)
-	(1,602)	-	-	-	(1,602)
-	(2,668)	(394)	(48)	(451)	(3,561)
-	342	(2)	56	84	480
-	(740)	-	-	-	(740)
17,737	43,229	860	9,101	7,026	77,953

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2008

תוספות במהלך השנה:

רכישות

סה"כ תוספות השנה

גריעות במהלך השנה:

מימושים

יציאה מאיחוד

סה"כ גריעות השנה

קרן הון בגין התאמות מתרגום

מענק השקעה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

ביאור 11 - רכוש קבוע (המשך):

א. הרכב ליום 31 בדצמבר 2008 (המשך):

סך-הכל	התקנות ושיפורים במושכר	ציוד וריהוט משרדי	כלי-רכב	מכונות, ציוד ומכשירים	מבנים ומרקעין	
28,173	709	4,937	778	16,083	5,666	פחת נצבר: יתרה ליום 1 בינואר 2008
6,010	620	668	104	3,789	829	תוספות במהלך השנה:
3,286	3,286	-	-	-	-	פחת הפסד מירידת ערך שהוכר בדוח רווח והפסד (ג.1)
9,296	3,906	668	104	3,789	829	סה"כ תוספות השנה
(416)	(10)	(9)	(154)	(243)	-	גריעות במהלך השנה:
(132)	-	-	-	(132)	-	מימושים יציאה מאיחוד
(548)	(10)	(9)	(154)	(375)	-	סה"כ גריעות השנה
119	8	17	1	93	-	קן הון בגין התאמות מתרגום
37,040	4,613	5,613	729	19,590	6,495	יתרת פחת נצבר ליום 31 בדצמבר 2008
40,913	2,413	3,488	131	23,639	11,242	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008
43,704	5,117	2,840	478	23,200	12,069	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007
	10	33-6.5	15	10	0,4	שיעורי הפחת ב-%
	10	20	15	10	4	שיעור הפחת העיקרי ב-%

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 11 - רכוש קבוע (המשך):

ב. הרכב ליום 31 בדצמבר 2007:

סך-הכל	התקנות ושיפורים במושכר	ציד וריהוט משרדי	כלי-רכב	מכונות, ציד ומכשירים	מבנים ומקרקעין
50,771	1,842	5,491	2,054	24,701	16,683
15,398	3,639	934	-	9,773	1,052
8,178	390	1,513	117	6,158	-
23,576	4,029	2,447	117	15,931	1,052
(932)	(13)	(14)	(905)	-	-
(932)	(13)	(14)	(905)	-	-
(1,173)	(32)	(147)	(10)	(984)	-
(365)	-	-	-	(365)	-
71,877	5,826	7,777	1,256	39,283	17,735

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2007

תוספות במהלך השנה:

רכישות

איחוד לראשונה

סה"כ תוספות השנה

גריעות במהלך השנה:

מימושים

סה"כ גריעות השנה

קרן הון בגין התאמות מתרגום

מענק השקעה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

ביאור 11 - רכוש קבוע (המשך):

ב. הרכב ליום 31 בדצמבר 2007 (המשך):

סך-הכל	התקנות ושיפורים במושכר	ציוד וריהוט משרדי	כלי-רכב	מכונות, ציוד ומכשירים	מבנים ומרקעין
23,245	229	4,428	858	12,825	4,905
5,215	486	521	123	3,324	761
<u>5,215</u>	<u>486</u>	<u>521</u>	<u>123</u>	<u>3,324</u>	<u>761</u>
(202)	-	-	(202)	-	-
<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(85)	(6)	(12)	(1)	(66)	-
<u>28,173</u>	<u>709</u>	<u>4,937</u>	<u>778</u>	<u>16,083</u>	<u>5,666</u>
<u>43,704</u>	<u>5,117</u>	<u>2,840</u>	<u>478</u>	<u>23,200</u>	<u>12,069</u>
	10	33-6.5	15	10	0,4
	<u>10</u>	<u>20</u>	<u>15</u>	<u>10</u>	<u>4</u>

פחת נצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2007

תוספות במהלך השנה:

פחת

סה"כ תוספות השנה

גריעות במהלך השנה:

מימושים

סה"כ גריעות השנה

קן הון בגין התאמות מתרגום

יתרת פחת נצבר ליום 31 בדצמבר 2007

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007

שיעורי הפחת ב-%

שיעור הפחת העיקרי ב-%

ביאור 11 - רכוש קבוע (המשך):

ג. פרטים נוספים:

1. החברה ניהלה בשנת הדוח משא ומתן עם צד שלישי בלתי קשור להקמת מיזם משותף בתחום המיגון המערכתי אשר לא יצא לפועל במסגרתו תוקם חברה משותפת אליה תעביר החברה את פעילות הזכויות. בעקבות כך רשמה החברה בשנת הדוח הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע ומוניטין בפעילות הזכויות בסך של כ-3,286 אלפי ש"ח ו-464 אלפי ש"ח בהתאמה בהתבסס על סכום בר השבה המסתמך על סכום התמורה אותו צפויה החברה היתה לקבל.

2. זכויות החברה במקרקעין הינן כדלקמן:

31.12.2007 31.12.2008

89
89

85
85

זכויות חכירה מהוונות (1)

סך-הכל

(1) הקרקע חכורה ממנהל מקרקעי ישראל לתקופה של 49 שנה אשר תסתיים בשנת 2034.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים:

א. 1. הרכב ליום 31 בדצמבר 2008:

סך-הכל	מוניטין הנובע מצירוף עסקים	נכסים בלתי מוחשיים בפיתוח	תוכנות מחשב	ידע	קשרי לקוחות
<u>134,899</u>	<u>93,034</u>	<u>1,102</u>	<u>1,349</u>	<u>17,669</u>	<u>21,745</u>
2,794	-	2,794	-	-	-
<u>913</u>	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>733</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>3,707</u>	<u>180</u>	<u>2,794</u>	<u>733</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>(1,333)</u>	<u>(885)</u>	<u>14</u>	<u>(11)</u>	<u>(203)</u>	<u>(248)</u>
<u>137,273</u>	<u>92,329</u>	<u>3,910</u>	<u>2,071</u>	<u>17,466</u>	<u>21,497</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2008

תוספות במהלך השנה:

עלויות פיתוח שהונו

רכישות

סה"כ תוספות השנה

קרן הון בגין התאמות מתרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

א. 1. הרכב ליום 31 בדצמבר 2008 (המשך):

קשרי לקוחות	ידע	תוכנות מחשב	נכסים בלתי מוחשיים בפיתוח	מוניטין הנובע מצירוף עסקים	סך-הכל
2,829	3,448	522	-	588	7,387
3,381	4,121	486	-	-	7,988
-	-	-	-	2,923	2,923
3,381	4,121	486	-	2,923	10,911
170	206	(3)	-	-	373
6,380	7,775	1,005	-	3,511	18,671
15,117	9,691	1,066	3,910	88,818	118,602
18,916	14,221	828	1,102	92,446	127,513
16%	25%	33%	-	-	-

הפחתה נצברת:

יתרה ליום 1 בינואר 2008

תוספות במהלך השנה:

הפחתה

הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח והפסד

סה"כ תוספות השנה

קרן הון בגין התאמות מתרגום

יתרת הפחתה נצברת ליום 31 בדצמבר 2008

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007

2. שיעורי הפחתה ב-%

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

ב. 1. הרכב ליום 31 בדצמבר 2007:

קשרי לקוחות	ידע	תוכנות מחשב	צבר הזמנות	נכסים בלתי מוחשיים בפיתוח	מוניטין הנובע מצירוף עסקים	סך-הכל
-	-	492	-	-	4,302	4,794
-	-	-	-	1,102	-	1,102
-	-	577	-	-	-	577
23,792	19,331	348	16,563	-	96,347	156,381
23,792	19,331	925	16,563	1,102	96,347	158,060
(2,047)	(1,662)	(67)	(1,425)	-	(7,615)	(12,816)
21,745	17,669	1,350	15,138	1,102	93,034	150,038

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2007

תוספות במהלך השנה:

עלויות פיתוח שהונו

רכישות

איחוד לראשונה

סה"כ תוספות השנה

קרן הון בגין התאמות מתרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

ב. 1. הרכב ליום 31 בדצמבר 2007 (המשך):

סך-הכל	מוניטין הנובע מצירוף עסקים	נכסים בלתי מוחשיים בפיתוח	צבר הזמנות	תוכנות מחשב	ידע	קשרי לקוחות
405	168	-	-	237	-	-
22,995	-	-	16,029	296	3,672	2,998
420	420	-	-	-	-	-
23,415	420	-	16,029	296	3,672	2,998
(1,295)	-	-	(891)	(11)	(224)	(169)
22,525	588	-	15,138	522	3,448	2,829
127,513	92,446	1,102	-	828	14,221	18,916
			100%	33%	25%	16%

הפחתה נצברת:

יתרה ליום 1 בינואר 2007

תוספות במהלך השנה:

הפחתה

הפסדים מירידת ערך שהוכרו ברווח והפסד

סה"כ תוספות השנה

קרן הון בגין התאמות מתרגום

יתרת הפחתה נצברת ליום 31 בדצמבר 2007

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007

2. שיעורי הפחתה ב-%

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

ג. פרטים נוספים:

1. החברה מיישמת את שיטת הקו הישר בקשר עם ההפחתה של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר.

2. קשרי לקוחות ידע וצבר הזמנות - ראה ביאור 10(א)(4) לעיל.

3. מוניטין:

לחברה מוניטין המיוחס ל-2 חברות מאוחדות - פילקר הפועלת בתחום המיגון המערכתי וברטק הפועלת בתחום דיגום כלי רכב צבאיים (ראה ביאור 10) וכן לפעילות הזכוכית של החברה המהווה חלק מפעילות המיגון המערכתי (ראה ביאור 11(ג)(1)).

יתרה ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
88,732	87,847	ברטק
3,250	971	פילקר
464	-	זכוכית
<u>92,446</u>	<u>88,818</u>	

4. ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים:

א) החברה רשמה בשנת הדוח הפרשה לירידת ערך בגין מוניטין המיוחס לחברה מאוחדת - פילקר בע"מ בסך של 2,459 אלפי ש"ח שהינם הפער בין הערך בספרים לסכום בר ההשבה של החברה המאוחדת. הסכום בר ההשבה מייצג את שווי השימוש של החברה. שווי השימוש נקבע בהתאם לחוות דעת מומחה חיצוני בלתי תלוי על בסיס אומדן תזרימי המזומנים העתידיים לשנים 2009-2013 בתוספת שנה שאריתית לפי שיעור היוון של 20% לפני מס. ההפסד מירידת ערך של מוניטין פילקר סווג בדוחות הכספיים בסעיף הוצאות אחרות תפעוליות.

ב) החברה רשמה בשנת הדוח הפרשה לירידת ערך בגין מוניטין פעילות זכוכית בסך 464 אלפי ש"ח (ראה ביאור 11(ג)(1))

5. המוניטין בגין ברטק נקבע בהתאם להקצאת מחיר רכישת ברטק ומהווה יתרת עלות מעבר לשווי היחסי המועבר של החברה ומעבר לנכסים בלתי מוחשיים שהועברו באופן ספציפי על ידי מומחה חיצוני בלתי תלוי. (ראה ביאור 10(א)(4) לעיל). המוניטין לא הופחת וזאת בהתבסס על בדיקת הסכום בר השבה שנערכה על ידי מומחה חיצוני בלתי תלוי. ההערכה נעשתה על פי שיטת היוון תזרימי המזומנים העתידיים והתבססה על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים לשנים 2009-2013 בתוספת שנה שאריתית לפי שיעור היוון של 20% לפני מס בהתחשב בהנחות לגבי שיעורי הצמיחה בשנים כאמור על פי הערכות ההנהלה לגבי מגמות הענף ומקורות חוץ.

ביאור 13 - אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים:

א. הרכב:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>שיעור ריבית ליום 31.12.2008 %</u>	<u>בסיס הצמדה</u>	
				אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים:
2,414	4,726	3.29-6		משיכות יתר
4	3,806	6.125-6.75	יורו	הלוואות לזמן קצר
-	7,353	4.9-5.5	מדד	הלוואות לזמן קצר
<u>2,418</u>	<u>15,885</u>			
				חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך:
2,254	33,531			בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
<u>2,254</u>	<u>33,531</u>			
				סך-הכל
<u>4,672</u>	<u>49,416</u>			

ב. שעבודים וערבויות - ראה ביאור 22.

ביאור 14 - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים:

הרכב:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	
3,615	3,144	בחשבון פתוח:
36,236	47,346	בשקלים
<u>39,851</u>	<u>50,490</u>	במט"ח
6,270	4,383	בחשבון המחאות לפרעון
<u>46,121</u>	<u>54,873</u>	סך-הכל

ביאור 15 - התחייבות בגין אופציית PUT למיעוט:

במסגרת הסכם הרכישה של חברה מאוחדת נקבע כי בתום 3 שנים ממועד הסכם הרכישה, החברה תעניק אופציית PUT לבעל מניות בחברה מאוחדת למכירת כל מניותיו תמורת סכום קבוע שנקבע מראש (ראה ביאור 10(א)). לאחר תאריך המאזן הודיע בעל המניות על מימוש אופציית ה-PUT כאמור. ההתחייבות נרשמה כנגד יתרת העודפים במועד המעבר ונמדדת על פי עלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית כאשר מדי תקופה השינויים בעלות המופחתת של ההתחייבות נזקפים לדוח רווח והפסד.

ביאור 16 - זכאים ויתרות-זכות:

הרכב:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	
5,921	248	מזמיני עבודה
3,820	1,511	מקדמות מלקוחות
4,230	5,709	התחייבויות לעובדים בשל שכר ומשכורת
1,529	1,478	התחייבויות לעובדים בגין ימי חופשה
670	26	מוסדות
929	3,540	עסקת החלפת ריבית (SWAP)
1,385	262	הפרשה לאחריות (ראה ביאור 17 להלן)
2,954	1,064	הפרשה להפסד
8,423	5,738	הוצאות לשלם
<u>2,284</u>	<u>2,629</u>	זכאים ויתרות-זכות אחרים
<u>32,145</u>	<u>22,205</u>	סך-הכל

ביאור 17 - הפרשות:

הפרשה לאחריות:

א. הרכב:

<u>סך-הכל</u>	
1,385	יתרה ליום 1 בינואר 2008
(215)	הפרשות שנוצלו השנה
(908)	עדכון הפרשות שנעשו בעבר
<u>262</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
	ב. להלן סיווג ההפרשות במאזן:
<u>262</u>	התחייבויות שוטפות

ג. תביעות משפטיות:

כנגד החברה והחברה המאוחדת אין תביעות משפטיות מהותיות ולפיכך לא נרשמה הפרשה בספרים.

ד. תמלוגים למדען:

ראה ביאור 22(ב)(2) להלן.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 18 - התחייבויות לתאגידי בנקאיים:

א. הרכב לפי בסיסי הצמדה ושיעורי ריבית:

31.12.2007	31.12.2008		שיעור ריבית נקוב ליום 31.12.2008 %	בסיס הצמדה
	סך-הכל בניכוי חלויות שוטפות	סך-הכל לפני חלויות שוטפות		
20	10,208	3,500	5.25-6.25	לא צמוד
100,464	65,209	30,031	6.39	בדולר של ארה"ב
<u>100,484</u>	<u>75,417</u>	<u>33,531</u>		סך-הכל

ב. מועדי הפירעון לאחר תאריך המאזן:

31.12.2008	
33,531	בשנה הראשונה (חלויות שוטפות)
40,852	בשנה השניה
21,985	בשנה השלישית
12,580	בשנה הרביעית
<u>108,948</u>	סך-הכל

ביאור 18 - התחייבויות לתאגידיים בנקאיים (המשך):

ג. פרטים נוספים:

1. שעבודים - ראה ביאור 22.

2. ביום 20 במרס 2007 לקחה חברת הבת הלוואה מבנק (ללא ערבות של החברה בגינה) שיתרתה לתאריך הדוח כ-26 מיליון דולר (98,832 אלפי ש"ח) המבוססת על ריבית הליבור או הפריים (לפי בחירת חברת הבת) בתוספת מרווח משתנה (שבין 1.5% ל-2.75%) לפי יחס שבין כלל התחייבויות החברה הבת כמוגדר בהסכם ל-EBITDA. למועד הדוח הכספי הריבית על האשראי מהבנק 6.39%. אחד התנאים לעסקת הלוואה כי חברת הבת חייבת בכל עת לגדר את שיעור הריבית (לפני המרווח המשתנה) על סכום שלא יפחת מ-50% מיתרת הלוואה.

על פי בחירת חברת הבת, הריבית שנקבעה היתה במסלול הליבור והיא התקשרה עם הבנק המלווה בעסקאות החלפת ריבית (SWAP) שיתרתן לתאריך הדוח סך של כ-20.3 מיליון דולר. החברה משלמת ריבית חודשית קבועה (לפני המרווח המשתנה) בשיעורים שבין 5.01% - 3.45% לשנה. העסקאות הנ"ל אינן עומדות בדרישות הגידור ולכן נמדדות לפי שווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים מיידית לדוח רווח והפסד.

עלויות גיוס הלוואה שיתרתן המופחתת ליום 31 בדצמבר 2008 בסך 2,242 אלפי ש"ח קוזזו מסכום הלוואה.

3. במסגרת קבלת חבילת מימון בנקאי בחו"ל אשר הועמדה בקשר עם רכישת ברטק ומסגרת אשראי למימון פעילותה השוטפת של ברטק הוגבל מתן האשראי בכך שברטק וחברת האם שלה - גרדלינק, אינן יכולות ללוות ממסודות בנקאיים ומכל גוף שהוא לרבות החברה כל עוד הלוואה מהבנק לא הוחזרה והמשך מתן האשראי מותנה בעמידת ברטק בהתחייבויות פיננסיות שונות כגון שמירה על יחס בין EBITDA לסך תשלומים קבועים והוצאות הוניות בשיעור של לפחות 1.1 ל-1 לשנת 2007, 1.15 ל-1 בשנת 2008 ו-1.2 ל-1 לשנת 2009 וכן שמירה על יחס חוב ל-EBITDA בשעור שלא יעלה על 3.25 ל-1 עד ל-30 בספטמבר 2007, 3 ל-1 עד 30 בספטמבר 2008 ו-2.75 ל-1 מה-1 באוקטובר 2008. לתאריך הדוח הכספי עומדת ברטק בהתניות האמורות לעיל.

במסגרת הלוואה נקבע החזר מואץ של כספים על חשבון הלוואה במידה ונותרים בידי הלוות עודפי מזומנים, בין כתוצאה מעסקאות מסוימות המנויות בהסכם או אירוע חריג אחר היוצר עודפי מזומנים בידי הלוות ובין באופן שוטף. סכום החזר השוטף מחושב כחלק יחסי המוגדר בהסכם מסכום עודפי תזרימי המזומנים הנותרים בידי הלוות, ככל שנותרו, המוגדרים במסמכי הלוואה כסכום הרווח לפני מס, פחת והפחתות של הלוות (EBITDA) בניכוי סכומים ששילמו הלוות בגין קרן וריבית על הלוואות, מסים ודיבידנדים ובגין התמורה המותנית. בהתאם לכך, ליום 31 בדצמבר 2008 מוין סך של 5,820 אלפי ש"ח לחלויות השוטפות בגין הלוואה הנ"ל (31.12.2007) - לא היה נדרש החזר מואץ).

נכסי החברה הבת, כולל נכסי החברות המאוחדות שלה משועבדים לבנק להבטחת האשראי שהתקבל. כמו כן, נקבע כי ברטק לא תוכל לחלק דיבידנד במהלך תקופת הלוואה ללא הסכמת הבנק למעט חלוקות בין החברות הלוות כאמור לעיל ולמעט תשלומים בגין התמורה הנוספת לבעל המניות הקודם של ברטק.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 19 - אגרות חוב:

א. אגרות חוב ואגרות חוב הניתנות להמרה במניות:

1. הרכב:

31.12.2007			31.12.2008			שיעור ריבית נקוב ליום 31.12.2008 %	שיעור ריבית אפקטיבית ליום 31.12.2008 %	בסיס הצמדה	
סך-הכל בניכוי חלויות שוטפות	חלויות שוטפות	סך-הכל	סך-הכל בניכוי חלויות שוטפות	חלויות שוטפות	סך-הכל				
5,735	375	6,110	2,092	437	2,529	6	27.86	צמוד מדד	אגרות חוב להמרה (סדרה א') (1.ג)
82,429	25,941	108,370	58,273	27,876	86,149	3.4	6.4, 6.7	צמוד מדד	אגרות חוב (סדרה ב') (2.ג)
<u>88,164</u>	<u>26,316</u>	<u>114,480</u>	<u>60,365</u>	<u>28,313</u>	<u>88,678</u>				סך-הכל

ביאור 19 - אגרות חוב (המשך):

ב. מועדי הפירעון לפי שנים לאחר תאריך המאזן:

31.12.2008

28,313	בשנה הראשונה (חלויות שוטפות)
29,236	בשנה השניה
30,265	בשנה השלישית
864	בשנה רביעית
<u>88,678</u>	סך-הכל

ג. פרטים נוספים:

1. ביום 7 ביוני 2004 הנפיקה החברה לציבור 32,000 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב להמרה (סדרה א'), שאין מובטחות בשעבוד כלשהו, צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן של חודש אפריל 2004 נושאות ריבית שנתית בשיעור של 6% שתשולם בתשלומים חצי שנתיים החל ביום 30 בדצמבר 2004 ועומדות לפרעון בשישה תשלומים שנתיים שווים ביום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2007 ועד 2012 (כולל). אגרות החוב הנ"ל ניתנות להמרה ל- 1,792 אלפי מניות רגילות בנות 1 ש"ח (לאחר התאמות להנפקות מניות הטבה) עד ליום 16 ביוני 2012. בעקבות חלוקת דיבידנד ביום 21 בפברואר 2005 עודכן יחס ההמרה כך שאגרות החוב הנ"ל יהיו ניתנות להמרה ל-1,839 אלפי מניות. תמורת ההנפקה נטו הסתכמה בסך 29,570 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 2,430 אלפי ש"ח).

בשנת הדוח הומרו 308 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב להמרה ל- 18 אלפי ש"ח ע.ג. מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. (בשנת 2007 - הומרו 17,551 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב להמרה ל- 1,010 אלפי ש"ח מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. בתקופה מיום 31 בדצמבר 2008 ועד סמוך למועד אישור הדוחות הכספיים לא היו המרות של אגרות חוב להמרה למניות.

2. ביום 22 במאי 2005 הנפיקה החברה לציבור 65,000 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') במחיר 0.94 ש"ח לאיגרת חוב, שאין מובטחות בשעבוד כלשהו, צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן של חודש אפריל 2005. אגרות החוב נושאות ריבית בשיעור של 3.4%, אשר נקבעה במכרז, ותשולם בתשלומים שנתיים ביום 31 לחודש מאי של כל אחת מהשנים 2006 ועד 2011 (כולל). אגרות החוב עומדות לפרעון בארבעה תשלומים שנתיים שווים ביום 31 במאי של כל אחת מהשנים 2008 ועד 2011 (כולל), ביחד עם 300,000 כתבי אופציה (סדרה 2) אשר הונפקו ללא תמורה וניתנים למימוש למניות רגילות במשך ארבע שנים באופן שכל כתב אופציה (סדרה 2) ניתן למימוש למניה רגילה אחת כנגד תשלום במזומן של 32.5 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן של חודש אפריל 2005. כתב אופציה (סדרה 2) שלא ימומש עד לתום תקופת המימוש יפקע ולא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי. תמורת ההנפקה הסתכמה בסך 58,615 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 2,485 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה יוחסה תחילה לכתבי האופציה אשר מטופלים כנגזרים והיתרה יוחסה להתחייבות פיננסית אשר נמדדת לפי עלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

ביאור 19 - אגרות חוב (המשך):

ג. פרטים נוספים (המשך):

3. ביום 17 בספטמבר 2006 ביצעה החברה הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים בדרך של הגדלת סדרת אגרות חוב קיימת של החברה (סדרה ב'), של 44,064 אלפי ש"ח ע.ג. של אגרות חוב (סדרה ב') במחיר של 0.96 ש"ח לכל 1 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'). סך הכל גייסה החברה בהנפקה סך של כ-42,052 אלפי ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 250 אלפי ש"ח). תנאי אגרות החוב שהונפקו כאמור זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו על ידי החברה על פי התשקיף מיום 15 במאי 2005. כתוצאה מהפרשי הצמדה שנצברו מיום 15 במאי 2005 ומריבית שנצברה ממועד תשלום הריבית האחרון (31 במאי 2006), גדל הניכיון בסך של 2,215 אלפי ש"ח.

ביאור 20 - הטבות לעובדים:

א. 1. התחייבויות החברה והחברות המאוחדות לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה לעובדיה, אשר חושבו על בסיס חוקי העבודה והסכמי העבודה הקיימים, מכוסות במלואן - בחלקן על ידי הפקדות שוטפות וסכומים שנצברו בקופות פנסיה, קופות לפיצויים ופוליסות לביטוח מנהלים (נכסי תוכנית) ויתרתן על ידי ההתחייבות הכלולה בדוחות הכספיים.

תוכניות ההטבה המוגדרות מזכות את העובדים בפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה. כמו כן לחלק מהחברות בקבוצה יש תוכנית להפקדה מוגדרת לעובדים אשר חל עליהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963.

2. בחברה מאוחדת בחו"ל קיימת תוכנית הטבות לעובדים (401k) המוענקות להם בעת הגיעם לגיל הפרישה. החברה המאוחדת מפקידה כספים לכיסוי התחייבויותיה בגין תוכנית זו. הנכסים וההתחייבויות של התוכנית אינם נכללים בדוחות הכספיים של החברה המאוחדת מאחר שהם של התוכנית ולא של החברה.

ב. הרכב התכנית להטבה מוגדרת:

31.12.2007 31.12.2008

4,365	4,710
(3,367)	(2,626)
998	2,084
(257)	(1,186)
<u>741</u>	<u>898</u>
<u>741</u>	<u>898</u>

ערך נוכחי של מחויבויות ממומנות
שווי הוגן של נכסי התכנית
ערך נוכחי של מחויבויות בלתי ממומנות
הפסדים אקטואריים שלא הוכרו, נטו
התחייבות נטו

סכומים במאזן:
התחייבויות:

התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 20 - הטבות לעובדים (המשך):****ג. תנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית:**

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
3,042	3,367	יתרה לתחילת שנה
95	162	תשואה חזויה על נכסי תוכנית (א)
17	(1,047)	רווחים (הפסדים) אקטואריים
273	211	הפקדות על-ידי המעסיק
(60)	(59)	הטבות ששילמו
-	(8)	סילוקים
<u>3,367</u>	<u>2,626</u>	יתרה לסוף שנה

(א) הבסיס ששימש לתשואה החזויה הכוללת על נכסים, מבוססת על שיעורי ריבית של אגרות חוב צמודות של ממשלת ישראל. כמו כן, התשואה בפועל היתה (886) אלפי ש"ח ו-111 אלפי ש"ח בשנים 2008 ו-2007 בהתאמה.

ד. תנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
3,447	4,365	יתרה לתחילת שנה
460	393	עלות שירות שוטף
211	269	עלות ריבית
274	(81)	הפסדים (רווחים) אקטואריים
(27)	(179)	הטבות ששולמו
-	(57)	סילוקים
<u>4,365</u>	<u>4,710</u>	יתרה לסוף שנה

ה. ההוצאה הכוללת שהוכרה ברווח או הפסד לגבי:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
460	393	עלות שירות שוטף
211	269	עלות ריבית
(95)	(162)	תשואה חזויה על נכסי תוכנית
-	22	הפסדים אקטואריים
<u>576</u>	<u>522</u>	סך-הכל הוצאה שהוכרה ברווח או הפסד

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 20 - הטבות לעובדים (המשך):

ו. הנחות אקטואריות עיקריות:

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
<u>%</u>	<u>%</u>
3.6	2.65
3.6	2.65
3.0	3.0

שיעור היוון על המחויבות בגין תוכנית

שיעור תשואה חזוי על נכסי תוכנית

שיעור גידול חזוי בשכר

שיעור ההון והתשואה הצפויה על נכסי תכנית מתבססים על שיעורי ריבית של אגרות חוב צמודות של ממשלת ישראל. כמו כן, התשואה בפועל על נכסי התוכנית בשנים 2007 ו-2008 היתה 29.84%-2.51% בהתאמה. הנחות בדבר שיעורי תמורת עתידי מבוססות על שיעורים מאגף שוק ההון, ביטוח וחסכון למשרד האוצר, חוזר הפנסיה 2007-3-6.

ז. הוצאות בתקופה בגין תכנית להפקדה מוגדרת:

<u>2007</u>	<u>(*)2008</u>
<u>1,142</u>	<u>1,519</u>

הסכום שהוכר כהוצאה בגין תכנית להפקדה מוגדרת

(*) כולל בגין פעילות שהופסקה.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 21 - מסים נדחים:

א. תנועה:

מ ס י מ נ ד ח י מ ב ג י ן										
סך-הכל	אחרים	הלוואה לזמן ארוך מבנק	עסקת החלפת ריבית	הפרשה לחופשה והבראה	התחייבות		ניירות ערך סחירים	נכסים בלתי מוחשיים	הפסדים לצורכי מס	רכוש קבוע
					בגין סיום יחסי עובד- מעביד	הוצאות הנפקת אג"ח להמרה				
(5,223)	(2,470)	396	(232)	(440)	(22)	(103)	(68)	(5,119)	(698)	3,533
(2,114)	1,576	970	(972)	53	(40)	53	68	431	(5,370)	1,117
435	86	-	-	-	-	-	-	114	28	207
<u>(6,902)</u>	<u>(808)</u>	<u>1,366</u>	<u>(1,204)</u>	<u>(387)</u>	<u>(62)</u>	<u>(50)</u>	<u>-</u>	<u>(4,574)</u>	<u>(6,040)</u>	<u>4,857</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2008

שינויים בשנת 2008:

תנועה בשנת הדוח שנזקפה
לרווח והפסד

קרה הון בגין התאמות מתרגום

**יתרה ליום
31 בדצמבר 2008**

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>
6,963	12,611
<u>(1,740)</u>	<u>(5,709)</u>
<u>5,223</u>	<u>6,902</u>

מוצג בדוחות הכספיים:

נכסים לא שוטפים
התחייבויות לא שוטפות
סך-הכל

ביאור 21 - מסים נדחים (המשך):

- ב. המסים הנדחים חושבו לפי שיעורי המס הבאים, הצפויים לחול על החברה בעת היפוכם של ההפרשים הזמניים שבגינם נוצרו: שנת 2009 - 26%, שנים 2010 ואילך - 25%.
- ג. החברה וחברות מאוחדות לא רשמו מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס בסך של כ- 11,479 אלפי ש"ח.

ביאור 22 - שעבדים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות:

א. שעבדים:

על רכוש החברה וחברה מאוחדת שלה רובצים שעבדים קבועים ושוטפים, ללא הגבלת סכום, להבטחת התחייבויותיה כלפי בנקים, מדינת ישראל ואחרים. השעבדים האמורים רובצים על המפעלים, לרבות זכויות החברה במבנה מפעלה בבית שאן, הנכסים, המוניטין, הון המניות, זכויות מכל סוג, לרבות זכויות ביטוח, זכויות על-פי חוק מס רכוש וכן שעבוד הכנסות מהנכסים הממושכנים. ס"ה ההתחייבויות המובטחות בשעבדים האמורים לרבות הערבויות שניתנו על-ידי החברה והחברות המאוחדות בארץ מסתכמות ליום המאזן בסך 51,826 אלפי ש"ח, כולל 3,040 אלפי ש"ח בגין מענקי השקעות ממרכז ההשקעות.

נכסי חברה מאוחדת בחו"ל - ברטק משועבדים לבנק להבטחת אשראי שהתקבל שיתרתו לתאריך הדוח הכספי 98,832 אלפי ש"ח. ראה ביאור 18ג.

ב. התחייבויות תלויות:

1. בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 קיבלה החברה מענקים בסך 3,040 אלפי ש"ח מאת מדינת ישראל בגין השקעותיה בהקמת מפעליה או בהרחבתם. המענק מותנה במילוי תנאים מסוימים ולדעת הנהלת החברה היא עומדת בתנאי האישור. אם לא תעמוד החברה בתנאים הדרושים יהא עליה להחזיר את סכומי המענק, כולם או מקצתם, בצירוף ריבית פיגורים, מיום קבלתם.

2. החברה קיבלה אישורים בשנים 2006 ו-2007 מ"המדען הראשי" להשתתפות בשיעור של 60% מהתקציבים המאושרים של תכניות מחקר ופיתוח בסך של 1,843 ו-1,358 אלפי ש"ח, בהתאמה. בגין מענקים אלה, התחייבה החברה לשלם תמלוגים לממשלת ישראל - "המדען הראשי" בשיעור 3% לשנה מהתמורה שתתקבל ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה הממשלה בדרך של מענקים, עד ל-100% מסכום מענקים אלה.

סך המענקים שנתקבלו לתאריך המאזן מסתכם לסך 644 אלפי ש"ח. בפועל הפיתוחים לא צלחו בשנת הדוח ולפיכך החברה לא רשמה התחייבות לתשלום תמלוגים ליום 31 בדצמבר 2008.

3. על פי הסכמי רכישות של חברות מאוחדות התחייבה החברה לשפות את המוכרים במקרה של אי נכונות מצגים או הפרתם על ידי החברה, בסכומים כמפורט בהסכמי הרכישה.

4. במסגרת קבלת הזמנה בשנת 2003 להספקת אפודים לממשלת איטליה, שמומנה בחלקה ממוסד בנקאי באיטליה, התחייבה החברה כלפי המוסד הבנקאי, שבמידה שממשלת איטליה לא תפרע את ההלוואה במועדה, יהיה על ממשלת איטליה והחברה לפרוע את יתרת החוב לבנק.

ביאור 22 - שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

ב. התחייבויות תלויות (המשך):

4. (המשך):

הסחורה סופקה במלואה בשנים 2004 ו-2005 והתמורה התקבלה בחברה. יתרת ההתחייבות של ממשלת איטליה כלפי המוסד הבנקאי ליום 31 בדצמבר 2008 עומדת על סך 1,709 אלפי אירו הצפויה להיפרע עד ליום 31 במרס 2009. בחודש דצמבר 2008 פנה המוסד הבנקאי לממשלת איטליה בטענה כי אחד מתוך תשלומי ההלוואה בסך של כ-206 אלפי אירו טרם נפרע על ידי ממשלת איטליה. להערכת הנהלת החברה ממשלת איטליה תעמוד בהתחייבויותיה כלפי המוסד הבנקאי וכי הסבירות שהחברה תתבע להחזיר את ההלוואה לבנק קלוש. לפיכך, לא רשמה החברה הפרשה בספריה בגין התחייבות זו.

ג. ערבויות:

1. החברה העמידה ערבויות בנקאיות לטובת לקוחות, לרבות ערבויות להבטחת ביצוע הזמנות ואחרות בסכום כולל של 11,563 אלפי ש"ח.
2. החברה העמידה ערבויות לחובות חברות מאוחדות שלה לטובת בנקים בסכום של 12,357 אלפי ש"ח.
3. חברות מאוחדות העמידו ערבויות בנקאיות וערבויות ביצוע לטובת לקוחות במהלך עסקיה הרגיל בסכום של 1,509 אלפי ש"ח.

ד. התקשרויות:

1. במסגרת התקשרויותיה של החברה לקבלת אשראי משני מוסדות בנקאיים, התחייבה החברה כלפי כל אחד מהמוסדות האמורים בהתחייבויות המפורטות להלן:
לגבי הבנק הראשון התחייבה החברה כי:
(א) ההון העצמי של החברה לא יפחת מ-25% מסך המאזן של החברה או לא יפחת מ-50,000 אלפי ש"ח הגבוה מביניהם.
(ב) האשראי הכספי (כולל אשראי מבנקים, אשראי ספקים בערבות הבנק, אשראי דוקומנטרי ואינו כולל ערבויות ביצוע וטיב) ולא יעלה בכל עת על 55% מסכום המלאי והלקוחות כפי שמופיע במאזן.
(ג) היחס השוטף לא יפחת מ-1.3.
(ד) הסכמת הבנק, מראש ובכתב, נדרשת לשינוי השליטה בחברה.

ביאור 22 - שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

ד. התקשרויות (המשך):

1. (המשך):

לגבי הבנק השני התחייבה החברה כי:

(א) ההון העצמי של החברה לא יפחת מ-25% מסך המאזן של החברה או לא יפחת מ-50,000 אלפי ש"ח הגבוה מביניהם.

(ב) האשראי הכספי (כולל אשראי מבנקים, אשראי ספקים בערבות הבנק, אשראי דוקומנטרי ואינו כולל ערבויות ביצוע וטיב) לא יעלה בכל עת על 55% מסכום המלאי והלקוחות כפי שמופיע במאזן.

(ג) היחס המהיר לא יפחת מ-0.8.

(ד) הסכמת הבנק, מראש ובכתב, נדרשת לשינוי השליטה בחברה.

ביום 24 בדצמבר 2008 הודיע הבנק האמור לחברה כי הוא מאשר באופן חד פעמי לסווג תוצרת מלאי בסך של 18 מליון ש"ח שנשלחה ללקוח ושלא ניתן להכיר בה כהכנסה לתאריך הדוחות הכספיים, כנכס שוטף (הכנסות לקבל מלקוחות) וזאת בכפוף לכך שתהליך ההכרה בהכנסה יושלם עד מועד עריכת הדוחות הכספיים.

אמות המידה בהן התחייבה החברה כלפי הבנקים מחושבות בהתאם למאזן החברה בלבד (ללא חברות בנות).

נכון למועד הדוח עומדת החברה בהתניות בהן התחייבה כלפי המוסדות הבנקאיים.

לשינוי בדבר אמות המידה הפיננסיות לאחר תאריך המאזן. ראה ביאור 38(ג) להלן.

2. החברה התקשרה בהסכם שכירות לתקופה עד לחודש ספטמבר 2009 של מבנה המשמש את משרד החברה בהרצליה. דמי השכירות החודשיים הינם כ-39.5 אלפי ש"ח לחודש צמודים למדד. לחברה אופציה להאריך את תקופת השכירות ב-5 שנים נוספות.

3. בחודש אוקטובר 2005 התקשרה החברה בהסכם שכירות לתקופה של 3 שנים על מבנה אשר ישמש את מפעל הזכוכית. על פי ההסכם, לחברה אופציה להארכת תקופת השכירות למשך ארבע תקופות נוספות בנות 3 שנים כל אחת כך שסך הכל לא תעלה תקופת ההסכם לרבות תקופות האופציה על 15 שנים. דמי השכירות החודשיים בתקופה הראשונה הינם 9,500 דולר לחודש.

החברה ניצלה השנה את האופציה והאריכה את החוזה לתקופה נוספת.

4. לבעל המניות האחר בחברה מאוחדת - פילקר בע"מ - ישנה זכאות לבונוס שנתי בשיעור 4% מהרווח הנקי לאחר מס בחברה המאוחדת, כפי שיוצג בדוחות הכספיים המבוקרים בסוף כל שנה, כל עוד יועסק בעל המניות בחברה המאוחדת.

כמו כן, בעקבות רכישת חברה מאוחדת בחו"ל בשנת 2007, קיבל בעל המניות האחר על פי הסכם סך של 50,000 דולר. הסכום נרשם כהוצאה בדוח רווח והפסד בסך 180 אלפי ש"ח בסעיף ירידת ערך של המוניטין.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 22 - שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

ד. התקשרויות (המשך):

5. לחברה מאוחדת בחו"ל הסכמים לחכירת 3 מבנים אשר משמשים אותה בפעילותה העסקית. ל-2 מהמבנים, ההסכמים יסתיימו בחודש יולי 2011. כאשר לחברה המאוחדת יש אופציה להאריך את החכירה עד יולי 2014 ולמבנה השלישי ההסכם יסתיים בחודש יולי 2009 ולחברה המאוחדת אופציה להאריך את תקופת החכירה עד חודש יולי 2010. כמו כן, החברה המאוחדת חוכרת ציוד בחכירה תפעולית עד שנת 2012. סך ההתחייבות הצפויה בגין הסכמים אלה - 2,637 אלפי דולר של ארה"ב כדלקמן:

אלפי דולר	
1,115	2009
935	2010
558	2011
29	2012 ואילך
<u>2,637</u>	

ביאור 23 - הון עצמי:

א. הון המניות:

1. הרכב הון המניות הנומינלי:

31.12.2008			
מונפק ונפרע		רשום	
ש"ח	מספר המניות	ש"ח	מספר המניות
11,794,980	11,794,980	20,000,000	20,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח
ערך נקוב כל אחת

31.12.2007			
מונפק ונפרע		רשום	
ש"ח	מספר המניות	ש"ח	מספר המניות
11,777,247	11,777,247	20,000,000	20,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח
ערך נקוב כל אחת

2. זכויות המניות:

מניות רגילות בנות 1 ש"ח מקנות למחזיק בהן זכויות הצבעה, זכויות לקבלת דיבידנדים וזכויות להשתתף בחלוקת נכסי החברה במקרה של פירוק.

3. התאמה בין מספר המניות הקיימות במחזור בתחילת השנה ובסופה:

2007	2008	
מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ב.		
מספר מניות		
10,768,187	11,777,247	יתרה ליום 1 בינואר
1,009,060	17,733	מניות הנובעות מהמרת אגרות חוב ניתנות להמרה
<u>11,777,247</u>	<u>11,794,980</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 23 - הון עצמי (המשך):****ב. קרנות הון אחרות - פרטים נוספים:**

1. תשלום מבוסס מניות - ראה ביאור 24.

2. קרן הון בגין הפרשי תרגום - לקרן הון בגין הפרשי תרגום נזקפים השינויים בשער החליפין של מטבע חוץ הנובעים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.

ביאור 24 - תשלום מבוסס מניות:**א. מהות והיקף הסדרי התשלומים מבוססי מניות במהלך התקופה:**

במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008, קיימים לחברה שלושה הסדרי תשלום מבוסס מניות, כמתואר להלן:

תוכנית לאופציות למניות לעובדים	תוכנית לאופציות למניות להנהלה הבכירה	תוכנית לאופציות למניות למנכ"ל	סוג ההסדר
5/07	7/08	3/08	מועד ההענקה
566,000	250,000	400,000	המספר שהוענק
5.5	4.5	4.5	אורך החיים החוזי
4 מנות שנתיות (40%, 20%, 20%) החל מ-6/09	4 מנות שוות החל מ-7/09	4 מנות שוות מ-3/09	תנאי ההבשלה
22.36	11.03	18.75	אומדן השווי ההוגן של כל מניה שהוענקה בתוכנית למניות הוא השווה למחיר המניה במועד ההענקה הוא כדלקמן:

ב. מחירי המימוש של כתבי האופציה במחזור ליום 31.12.2008 נע בין 20 ש"ח לבין 25 ש"ח לכל כתב אופציה (ליום 31.12.2007 - בין 20 ש"ח לבין 23 ש"ח).

ג. השפעת עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד לתקופה והמצב הכספי:

2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,534	2,154	הוצאה הנובעת מעסקאות תשלום מבוסס מניות

ד. במהלך שנת הדוח פקעו 210,000 כתבי אופציה מתוך התוכנית לאופציות למניות לעובדים עקב עזיבת עובדים. כמו כן כתוצאה מהתפטרותו של מנכ"ל חברת הבת ברטק לאחר תאריך המאזן, הסבירות להערכת החברה הבת שהאופציות שקבל במסגרת הסכם ההעסקה עמו יבשילו קלושה.

ביאור 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך):

ה. אופציות למניות שהוענקו במהלך התקופה:

1. בחודש מרץ 2008 הקצתה החברה למנכ"ל אהוד גנני, במסלול הוני 400,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-400,000 מניות רגילות של החברה. כתבי האופציה יוכשרו בארבעה חלקים שווים, כשהראשון בהם יהיה לאחר תום שנה ממועד חתימת ההסכם, כאשר תקופת המימוש תסתיים בתוך 4.5 שנים ממועד חתימת ההסכם. כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש בתמורה לסך של 25 ש"ח ללא הצמדה. ביום 12 במרץ 2008 אישר דירקטוריון החברה את תכנית האופציות על פיה הוקצו האופציות למר גנני בחודש מרץ 2008. שווי ההטבה נקבע בהסתמך על המודל הבינומי לתמחור אופציות מסתכמת בסך 2,551 אלפי ש"ח, ויזקף באופן שוטף להוצאות שכר כנגד עודפים על פני תקופת ההבשלה (VESTING).

2. בחודש יולי 2008 אימצה החברה תוכנית להקצאת אופציות לא סחירות לעובדי החברה ו/או נושא משרה בה (להלן: - הניצעים) במסלול הוני ועל פיה הוקצו בחודש יולי 250,000 אופציות לשניים מעובדי החברה, מתוכם 100,000 כתבי אופציה ו-150,000 כתבי אופציה ניתנים למימוש ל-100,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתוספת מימוש בסך 23 ש"ח למניה ו-150,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב בתוספת מימוש בסך 20 ש"ח למניה, בהתאמה מותאם לחלוקת מניות הטבה. מחיר המימוש צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן (חודש אפריל 2008). מועדי הזכאות לכתבי האופציה הינם בארבע מנות שנתיות שוות וניתנים למימוש החל מיום 1 ביולי 2009 ועד תום 54 חודשים מיום 1 ביולי 2008. כתבי אופציה שלא ימומשו עד ליום 31 בדצמבר 2012 יפקעו.

להלן פירוט לשווי ההטבה על פי IFRS2 בהסתמך על המודל הבינומי לתמחור אופציות והנתונים ששימשו להערכה זו:

מספר אופציות	שווי הטבה (אלפי ש"ח)	מחיר מניה ערב אישור הענקה (ש"ח)	סטיית תקן שבועית בחישוב שנתי (%)	ריבית חסרת סיכון (ממוצע) (%)
150,000	379,001	11.03	47.19-48.81	2.79
100,000	216,731	11.03	47.19-48.81	2.79

שווי ההטבה יזקף באופן שוטף להוצאות שכר כנגד עודפים על פני תקופת ההבשלה (VESTING).

3. ביום 13 בינואר 2008 החליט דירקטוריון החברה על הארכה בחודשיים של תקופת המימוש של כתבי אופציה שהוענקו למנכ"ל החברה הקודם, מר רון גפני. כתוצאה מכך מר גפני זכאי לממש 141,687 כתבי אופציה למניות החברה עד לתום 14 חודשים מיום סיום יחסי עובד-מעביד כלומר עד ליום 31 במרס 2009 (סך ההשפעה על שווי האופציות כ-40 אלפי ש"ח).

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים:

א. אופן קביעת השווי ההוגן:

- מזומנים ושווי מזומנים
 - נכסים סחירים
 - נכסים והתחייבויות בלתי סחירים לזמן קצר נושאי ריבית בעלי מועד פירעון קבוע
 - סכומים לקבל ולשלם לזמן קצר
 - נכסים והתחייבויות שלא נקבע להן מועד פירעון
 - נכסים והתחייבויות בריבית משתנה
 - הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה
 - הלוואות להלוואות דומות בעלות מאפיינים דומים.
 - השווי ההוגן מתבסס על מחיר השוק. בהעדר מחיר שוק מתבסס השווי ההוגן על מודלים כלכליים.
- השווי ההוגן מבוסס על ערכם הפנקסני.
 - בהתאם למחיר מצוטט בשוק פעיל ליום המאזן.
 - ערכם בספרים משקף את שוויים ההוגן לתאריך המאזן, מאחר ושיעור הריבית הממוצע לגביהם אינו שונה באופן מהותי משיעור הריבית המקובל בשוק לגבי פריטים דומים לתאריך המאזן.
 - הערך בספרים מהווה קירוב לשוויים ההוגן.
 - השווי ההוגן נקבע על פי הסכום לתשלום לפי דרישה בתאריך הדיווח.
 - השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות בריבית משתנה, אשר אינם כרוכים בסיכון אשראי מהותי, מבוסס על ערך הפנקסני.
 - השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך הנושאות ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל להלוואות דומות בעלות מאפיינים דומים.
 - השווי ההוגן מתבסס על מחיר השוק. בהעדר מחיר שוק מתבסס השווי ההוגן על מודלים כלכליים.

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

המכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים בעיקר נכסים לא נגזרים והתחייבויות לא נגזרות. נכסים לא נגזרים כוללים: מזומנים ושווי מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לקוחות וחייבים. התחייבויות לא נגזרות כוללות אשראי לזמן קצר וארוך מתאגידים בנקאיים, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות-זכות, אגרות חוב ניתנות להמרה ואגרות חוב שאינן ניתנות להמרה. בשל אופיים של המכשירים הפיננסיים האמורים, שווים הנאות (Fair Value) זהה או קרוב בדרך כלל, לערך בו הם מוצגים בדוחות הכספיים, וזאת למעט אגרות חוב ניתנות להמרה ואגרות חוב שאינן ניתנות להמרה והלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי בחו"ל:

31.12.2007		31.12.2008		
שווי הוגן	ערך פנקסי	שווי הוגן	ערך פנקסי	
				התחייבויות לזמן ארוך:
				אגרות חוב ניתנות להמרה
6,748 *	6,110	2,807 *	2,529	במניות (כולל ריבית שנצברה)
111,235 *	109,293	44,703 *	87,216	אגרות חוב (כולל ריבית שנצברה)
107,149	105,982	98,832	94,818	הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי בחו"ל
				* לפי שווי בבורסה לתאריך המאזן.

ג. מדיניות ניהול סיכונים:

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון: סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, וסיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית) סיכון אשראי, סיכון נזילות וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה ומבוקר על ידי מנכ"ל החברה.

ד. סיכוני שוק:

1. סיכוני שוק נובעים מהסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי שוק. סיכוני שוק כוללים שלושה סוגי סיכונים: סיכון מטבע, סיכון מחיר אחר וסיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית כדלקמן:
הקבוצה חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר לדולר ואירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, ונכסים שהוכרו, והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה וכן מהשקעות נטו בפעילויות חוץ. סמנכ"ל הכספים אחראי לנהל את הפוזיציה נטו של כל מטבע זר על ידי שימוש בחוזי אקדמה על מטבע. לחברה אין מדיניות מוגדרת לצמצום סיכון שער החליפין.

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ד. סיכוני שוק (המשך):

2. סיכון מטבע:

תנודות בשער החליפין של מטבעות שונים בהם מייצאת ומייבאת החברה, מתבטא, בדרך כלל, ביחס שבין מטבע בו מתבצעות רכישות חומרי גלם, לבין מטבע בו מתקבלים התקבולים. מאחר שחלק מהוצאות החברה קשורות לרכישת חומרי הגלם הן במט"ח, החשיפה השקלית הינה רק מול ההוצאות האחרות בארץ (כגון שכר עבודה, קבלני משנה, חרושת, הנהלה וכיו"ב). מאחר שחלק מרכישות חומרי הגלם ומהמכירות של החברה וחלק מנכסיה והתחייבויותיה השוטפים, נקובים במט"ח, בעוד שדוחותיה הכספיים של החברה ערוכים בש"ח מדווחים נוצרת לחברה חשיפה חשבונאית הנובעת משינויים בשערי החליפין של השקל למטבעות החוץ.

החברה פועלת לכך שלא להיחשף לתנודות בשער החליפין ולהצמיד ככל האפשר את המטבע בו נמכרת התוצרת למטבע בו נרכש חומר הגלם או נלקח המימון. החברה מבצעת הגנות, מעת לעת לצורך, באמצעות עסקאות אקדמה כדי להקטין את החשיפה השקלית.

עסקאות אלה לא טופלו כעסקאות מוכרות למטרות גידור חשבונאי. ליום המאזן לחברה אין עסקאות אקדמה במט"ח להגנה מפני שינוי שער החליפין.

לקבוצה השקעות בפעילות חוץ, אשר נכסיה נטו חשופים לשינוי אפשרי בשער החליפין של הדולר (סיכון תרגום שער חליפין).

להלן פרטים בדבר החשיפה לשינויים בשערי החליפין של המטבעות העיקריים דולר ואירו על הרווח הפסד לאחר מס.

רגישות לשינויים בשער החליפין ש"ח/דולר:

רווח (הפסד) לפני מס מהשינויים		ערך בספרים	רווח (הפסד) לפני מס מהשינויים		
ירידה של 10%	ירידה של 5%		עליה של 5%	עליה של 10%	
86	43	(864)	(43)	(86)	חשיפה למאזן הצמדה (באלפי ש"ח)

רגישות לשינויים בשער החליפין ש"ח/אירו:

רווח (הפסד) לפני מס מהשינויים		ערך בספרים	רווח (הפסד) לפני מס מהשינויים		
ירידה של 10%	ירידה של 5%		עליה של 5%	עליה של 10%	
40	20	(404)	(20)	(40)	חשיפה למאזן הצמדה (באלפי ש"ח)

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ד. **סיכוני שוק (המשך):**

3. **סיכון מחיר אחר :**

להלן פרטים בדבר החשיפה לסיכון מדד מחירים לצרכן:

לחברה אגרות חוב ואגרות חוב להמרה צמודות למדד המחירים לצרכן.

רגישות לשינויים במדד:

רווח (הפסד) לפני מס מהשינויים		ערך בספרים כולל ריבית שנצברה	רווח (הפסד) לפני מס מהשינויים		חשיפה למדד (באלפי ש"ח)
ירידה של 2%	ירידה של 1%		עליה של 1%	עליה של 2%	
1,806	903	90,345	(903)	(1,806)	

4. **סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית:**

סיכון שיעור ריבית של הקבוצה נובע בעיקר מאגרות חוב ומאגרות חוב להמרה במניות הנושאות ריבית קבועה וחושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן והלוואות מבנקים הנושאות שיעורי ריבית בשיעור משתנה שחושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין תזרים מזומנים.

לחברה לא קיימת מדיניות מוגדרת לצמצום סיכון שיעור ריבית ותזרים מזומנים בגין שיעורי ריבית.

בהתאם להסכם הלוואה של חברת בת עם הבנק, התקשרה חברת הבת עם הבנק בחוזה החלפת

ריבית (SWAP) שיתרתם ליום 31 בדצמבר 2008 - 20.3 מיליון דולר.

שווי הוגן של חוזה החלפת הריבית נכון ליום 31 בדצמבר 2008 הינו התחייבות בסך 931 אלפי דולר (כ-

3,540 אלפי ש"ח). עליה של שיעור הריבית ב-1% היתה מקטינה את השווי ההוגן של החוזה ולכן מגדילה

את הרווח הנקי לפני מס בסך 1,272 אלפי ש"ח וירידה ב-1% היתה מגדילה את השווי ההוגן של החוזה

ומורידה את הרווח הנקי לפני מס בסך 1,226 אלפי ש"ח.

לשינוי שווי הוגן של אגרות החוב ואגרות החוב הניתנות להמרה אין השפעה על הדוחות הכספיים.

ה. סיכון אשראי:

1. סיכון אשראי הוא הסיכון שצד אחד למכשיר פיננסי יגרום להפסד פיננסי אצל הצד האחר על ידי אי עמידה

במחויבות. סיכון אשראי נובע בעיקרו מלקוחות הקבוצה.

2. **לקוחות:**

הקבוצה בוחנת באופן שוטף הערכות אשראי של הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות ספציפיות

לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה. לפי הערכת ההנהלה את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם

מוטלת בספק.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ה. סיכון אשראי (המשך):

3. חשיפה מקסימלית בגין סיכון האשראי:

החשיפה המקסימלית של הקבוצה בגין סיכון האשראי, לפי סוג מכשיר פיננסי הינה הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים:

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>ערך בספרים</u>		
		לקוחות:
49,170	38,791	דיגום כלי רכב צבאיים
5,774	1,550	מיגון גמיש
12,067	15,706	מיגון קשיח
4,327	8,075	מיגון מערכתי
<u>71,338</u>	<u>64,122</u>	סך-הכל לקוחות
<u>53,758</u>	<u>23,659</u>	מזומנים ושווי מזומנים
<u>20,141</u>	-	השקעות באג"ח קונצרניות
<u>39,611</u>	<u>20,081</u>	הכנסות לקבל בגין חוזה הקמה
<u>184,848</u>	<u>107,862</u>	סך-הכל חשיפה מקסימלית בגין אשראי

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ה. סיכון אשראי (המשך):

4. ריכוזי סיכון האשראי בקבוצה לתאריך המאזן:

מחזור וגיוול יתרת לקוחות לפי מגזרים עסקיים:

יתרת הלקוחות					מחזור המכירות	2008
בפיגור מעל 60 ימים	בפיגור מעל 30 ימים	בפיגור עד 30 יום	יתרה שוטפת	סה"כ		
236	1,213	6,229	31,113	38,791	281,935	דיגום כלי רכב צבאיים
89	-	-	1,461	1,550	24,205	מיגון גמיש
823	171	78	14,634	15,706	84,641	מיגון קשיח
4,576	189	408	2,902	8,075	20,552	מיגון ודיגום מערכתי*
<u>5,724</u>	<u>1,573</u>	<u>6,715</u>	<u>50,110</u>	<u>64,122</u>	<u>411,333</u>	סך-הכל

* כולל פעילות שהופסקה.

יתרת הלקוחות					מחזור המכירות	2007
בפיגור מעל 60 ימים	בפיגור מעל 30 ימים	בפיגור עד 30 יום	יתרה שוטפת	סה"כ		
154	2,803	19,344	26,869	49,170	303,370	דיגום כלי רכב צבאיים
17	-	7	5,750	5,774	50,246	מיגון גמיש
174	-	1,753	10,140	12,067	148,243	מיגון קשיח
-	2,716	-	1,611	4,327	17,451	מיגון ודיגום מערכתי*
<u>345</u>	<u>5,519</u>	<u>21,104</u>	<u>44,370</u>	<u>71,338</u>	<u>519,310</u>	סך-הכל

* כולל פעילות שהופסקה.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ה. סיכון אשראי (המשך):

5. נכסים פיננסיים שערכם נפגם:

להלן ניתוח ההפרשה בגין חובות מסופקים:

2007			2008			
סכום בספרים	הפרשה	סכום ברוטו	סכום בספרים	הפרשה	סכום ברוטו	
49,170	496	49,666	38,791	24	38,815	דיגום כלי רכב צבאיים
5,774	-	5,774	1,550	-	1,550	מיגון גמיש
12,067	-	12,067	15,706	715	16,421	מיגון קשיח
4,327	-	4,327	8,075	96	8,171	מיגון ודיגום מערכת
<u>71,338</u>	<u>496</u>	<u>71,834</u>	<u>64,122</u>	<u>835</u>	<u>64,957</u>	סך-הכל

ו. סיכון נזילות:

1. סיכוני נזילות נובעים מניהול ההון החוזר של הקבוצה וכן מהוצאות המימון והחזרי הקרן של מכשירי החוב של הקבוצה. סיכון נזילות הינו הסיכון שהקבוצה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות.

2. להלן ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות (בהתאם לערכים נקובים לסילוק). בהתבסס, היכן שרלוונטי, על שיעורי הריבית ושערי החליפין לתאריך המאזן:

2008	בתוך שנה	בין 3-שנים	בין 3-שנים ל-6-5 שנים	סך-הכל	
					לא נגזרים:
49,416	49,416	-	-	49,416	אשראי לזמן קצר מבנקים
27,876	27,876	-	-	27,876	חלויות שוטפות של אג"ח
437	437	-	-	437	חלויות שוטפות של אג"ח להמרה
54,873	54,873	-	-	54,873	ספקים
18,665	18,665	-	-	18,665	זכאים (ללא עסקות החלפת ריבית)
2,092	-	1,228	864	2,092	אגרות חוב להמרה
58,273	-	58,273	-	58,273	אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה
75,417	-	62,837	12,580	75,417	הלוואות מבנקים
1,170	1,170	-	-	1,170	התחייבות בגין אופציות PUT למיעוט
162	162	-	-	162	מס הכנסה לשלם
334	-	334	-	334	התחייבויות בגין כתבי אופציה
					נגזרים:
3,730	1,482	2,039	209	3,730	חוזי החלפת ריבית שאינם כשירים לגידור
<u>292,445</u>	<u>154,081</u>	<u>124,711</u>	<u>13,653</u>	<u>292,445</u>	סך-הכל

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ה. סיכון אשראי (המשך):

סך-הכל	בין 3 שנים ל-6 שנים	בין שנה ל-3 שנים	בתוך שנה	2007
				לא נגזרים:
4,672	-	-	4,672	אשראי לזמן קצר מבנקים
25,941	-	-	25,941	חלויות שוטפות של אג"ח
375	-	-	375	חלויות שוטפות של אג"ח להמרה
46,121	-	-	46,121	ספקים
31,216	-	-	31,216	זכאים
5,735	4,708	1,027	-	אגרות חוב להמרה
82,429	28,305	54,124	-	אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה
100,484	61,429	39,055	-	הלוואות מבנקים
1,110	-	1,110	-	התחייבויות בגין אופציות PUT למיעוט
2,242	2,242	-	-	התחייבויות בגין כתבי אופציות
164	-	-	164	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
				נגזרים:
2,406	292	1,428	686	חוזי החלפת ריבית שאינם כשירים לגידור
<u>302,895</u>	<u>96,976</u>	<u>96,744</u>	<u>109,175</u>	סך-הכל

ז. סיכון שיעור ריבית:

1. סיכון שיעור הריבית של הקבוצה נובע מהלוואות מבנקים הנושאות שיעורי ריבית בשיעור משתנה שחושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין תזרים מזומנים.

2. חוזי החלפה ליום 31.12.2008:

להלן מידע לגבי חוזי החלפה ושיעורי ריבית ממוצעים.

חוזי ריבית קבועה:

סכום רעיוני	20,265 אלפי דולר
ריבית קבועה לשלם	7.39%
ריבית משתנה לקבל	3.45%-5.01%
ממוצע שנים לפדיון	5
שווי הוגן: נכס (התחייבות)	(3,540)
ערך בספרים:	
התחייבות שוטפת	(3,540)

3. ניתוח רגישות תזרים מזומנים לגבי מכשירים בשיעורי ריבית משתנים:

עליה של שיעור הריבית ב-1% היתה מקטינה את הרווח הנקי לפני מס בסך 38 אלפי ש"ח וירידה של שיעור הריבית ב-1% היתה מגדילה את הרווח הנקי לפני מס ב-84 אלפי ש"ח.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ח. להלן תנאי הצמדה של נכסים והתחייבויות פיננסיים:

סך-הכל	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ליום 31 בדצמבר 2008					
23,659	121	1,261	14,069	-	8,208
84,203	-	4,933	64,297	-	14,973
6,648	-	-	-	-	6,648
8,539	11	397	3,079	261	4,791
<u>123,049</u>	<u>132</u>	<u>6,591</u>	<u>81,445</u>	<u>261</u>	<u>34,620</u>
228	-	-	-	228	-
647	-	-	647	-	-
875	-	-	647	228	-
<u>123,924</u>	<u>132</u>	<u>6,591</u>	<u>82,092</u>	<u>489</u>	<u>34,620</u>
49,416	-	3,806	30,031	-	15,579
54,873	-	2,120	45,226	-	7,527
22,205	-	2,133	11,389	-	8,683
162	-	-	-	-	162
1,170	-	-	-	1,170	-
437	-	-	-	437	-
27,876	-	-	-	27,876	-
<u>156,139</u>	<u>-</u>	<u>8,059</u>	<u>86,646</u>	<u>29,483</u>	<u>31,951</u>
2,092	-	-	-	2,092	-
58,273	-	-	-	58,273	-
75,417	-	-	65,209	-	10,208
<u>135,782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,209</u>	<u>60,365</u>	<u>10,208</u>
<u>291,921</u>	<u>-</u>	<u>8,059</u>	<u>151,855</u>	<u>89,848</u>	<u>42,159</u>

נכסים:

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזה הקמה
מס הכנסה לקבל
חייבים ויתרות חובה

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

בעל עניין בחברה מאוחדת
אחרים לזמן ארוך

סה"כ נכסים לא שוטפים

התחייבויות:

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים אחרים
זכאים ויתרות זכות
מס הכנסה לשלם
התחייבויות בגין אופציות PUT למיעוט
חלויות שוטפות של אג"ח להמרה
חלויות שוטפות של אגרות חוב

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות
התחייבויות לתאגידים בנקאיים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ח. להלן תנאי הצמדה של נכסים והתחייבויות פיננסיים (המשך):

סך-הכל	אחר	יורו	דולר	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ליום 31 בדצמבר 2007					
53,758	42	1,873	51,313	-	530
27,282	-	524	2,583	11,095	13,080
110,949	-	2,933	102,554	-	5,462
2,263	-	-	-	-	2,263
11,524	754	-	2,911	-	7,859
<u>205,776</u>	<u>796</u>	<u>5,330</u>	<u>159,361</u>	<u>11,095</u>	<u>29,194</u>
506	-	-	-	506	-
282	-	-	282	-	-
788	-	-	282	506	-
<u>206,564</u>	<u>796</u>	<u>5,330</u>	<u>159,643</u>	<u>11,601</u>	<u>29,194</u>
4,672	-	2	2,256	-	2,414
46,121	-	10,002	26,233	-	9,886
32,145	-	116	12,065	-	19,964
26,253	-	-	26,253	-	-
1,110	-	-	-	1,110	-
375	-	-	-	375	-
25,941	-	-	-	25,941	-
<u>136,617</u>	<u>-</u>	<u>10,120</u>	<u>66,807</u>	<u>27,426</u>	<u>32,264</u>
82,429	-	-	-	82,429	-
5,735	-	-	-	5,735	-
100,484	-	-	100,484	-	-
164	164	-	-	-	-
<u>188,812</u>	<u>164</u>	<u>-</u>	<u>100,484</u>	<u>88,164</u>	<u>-</u>
<u>325,429</u>	<u>164</u>	<u>10,120</u>	<u>167,291</u>	<u>115,590</u>	<u>32,264</u>

נכסים:

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
לקוחות והכנסות לקבל בגין חוזה הקמה
מס הכנסה לקבל
חייבים ויתרות חובה

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

בעל עניין בחברה מאוחדת
אחרים לזמן ארוך

סה"כ נכסים לא שוטפים

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים אחרים
זכאים ויתרות זכות
זכאי בגין רכישת חברה מאוחדת
התחייבויות בגין אופציות PUT למיעוט
חלויות שוטפות של אג"ח להמרה
חלויות שוטפות של אג"ח

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות
התחייבויות לתאגידים בנקאיים
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ט. ניהול הון הקבוצה:

הקבוצה כוללת כהון את הון המניות הרגילות, פרמיה, קרנות הון ועודפים. מטרתה העיקרית של הקבוצה בניהול ההון היא שמירה על איתנותה הפיננסית יחד עם מקסום תשואה לבעלי המניות.

על מנת לעמוד במטרה זו שואפת הקבוצה לשמור על יחס מינוף שמאזן בין הסיכונים והתשואות ברמה סבירה, ובין שמירה על בסיס מימון שיאפשר לקבוצה לענות על כל צרכי ההשקעה וההון החוזר שלה. בקבלת ההחלטות על שינויים במבנה ההון של הקבוצה על מנת להשיג המטרות לעיל, בין אם על ידי שינוי מדיניות חלוקת הדיבידנד, הנפקות הון חדשות, או הפחתת חוב הקבוצה, הקבוצה אינה שוקלת רק את מצבה לזמן הקצר אלא גם את מטרותיה לזמן הארוך.

ביאור 26 - מחזור הפעולות:

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
197,128	117,445	מכירת מוצרים
316,048	288,869	ביצוע עבודות
513,176	406,314	סך-הכל

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 27 - עלות המכירות, העבודות והשירותים:

א. הרכב לפי עלויות:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
228,967	182,197	חומרים *
63,207	82,978	שכר עבודה ונלוות **
55,817	43,115	קבלני משנה
24,488	8,960	פחת
20,928	19,978	הוצאות יצור אחרות
<u>393,407</u>	<u>337,228</u>	
252	(7,230)	ירידה (עליה) במלאי תוצרת בעיבוד
(925)	6,873	ירידה (עליה) במלאי תוצרת גמורה
<u>392,734</u>	<u>336,871</u>	סך-הכל
<u>471</u>	<u>1,366</u>	* כולל הפחתת ערך מלאי
<u>226</u>	<u>78</u>	** כולל הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים

ב. הרכב לפי מקורות ההכנסה:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
143,521	112,507	מכירת מוצרים
249,213	224,364	ביצוע עבודות
<u>392,734</u>	<u>336,871</u>	סך-הכל

ביאור 28 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו:

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
975	1,388	הוצאות מחקר ופיתוח
(153)	(563)	בניכוי - מענקים והשתתפויות מהמדען הראשי ואחרים
<u>822</u>	<u>825</u>	סך-הכל
<u>120</u>	<u>194</u>	* כולל הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 29 - הוצאות מכירה ושיווק:

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
4,182	6,718	* שכר עבודה ונלוות *
4,938	6,652	עמלות
2,998	3,381	פחת והפחתות
3,812	3,385	הובלות לחו"ל
1,339	1,490	נסיעות לחו"ל
1,937	2,341	אחרות
19,206	23,967	סך-הכל
505	(34)	* כולל הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים

ביאור 30 - הוצאות הנהלה וכלליות:

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום		
**31.12.2007	31.12.2008	
30,323	26,100	* שכר עבודה ונלוות *
30	370	דמי ניהול
3,258	3,803	דמי שכירות ואחזקת משרד
-	739	חובות מסופקים ואבודים
1,413	1,324	פחת והפחתות
8,278	7,496	שרותים מקצועיים
762	1,285	אחזקת רכב
2,663	3,088	אחרות
46,727	44,205	סך-הכל
1,683	1,916	* כולל הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
		** סווג מחדש.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 31 - הוצאות והכנסות מימון:

הרכב:

הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
-	1,959	בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
-	40	בגין הלוואות לזמן ארוך
713	-	בגין הלוואות לזמן קצר
2,939	437	בגין רווחים מניירות ערך
-	1,284	אחרות
<u>3,652</u>	<u>3,720</u>	סך-הכל הכנסות
		הוצאות:
6,717	7	בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
10,522	8,615	בגין אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה במניות
6,500	3,104	בגין הלוואות לזמן ארוך
6,194	4,065	בגין הלוואות לזמן קצר ואחרות
929	2,611	בגין עסקת החלפת ריבית (SWAP)
983	507	בגין תמורה מותנית
<u>31,845</u>	<u>18,909</u>	סך-הכל הוצאות
<u>28,193</u>	<u>15,189</u>	סך-הכל הוצאות מימון, נטו

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 32 - הוצאות והכנסות תפעוליות:****הכנסות:**

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
-	524	רווח ממכירת חברה באיחוד יחסי (ראה ביאור 10(א)(3))
561	624	אחרות
<u>561</u>	<u>1,148</u>	סך-הכל

הוצאות:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
-	3,286	ירידת ערך רכוש קבוע (ראה ביאור 11(ג)(1))
-	2,923	ירידת ערך מוניטין (ראה ביאור 12(ג)(4))
-	129	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
-	3,137	אחרות (1)
-	<u>9,475</u>	סך-הכל

(1) במהלך חודש אוקטובר 2008 נחתם הסכם פשרה בין החברה לבין אחד מספקיה לפיו יותר כל אחד מהצדדים על כל תביעותיו בגין אי מימוש הסכם לשיתוף פעולה. בעקבות כך רשמה החברה בשנת הדוח הוצאות בגין הסכם הפשרה בסך של כ-3,137 אלפי ש"ח.

ביאור 33 - מסים על ההכנסה:**א. הרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
15,978	2,897	מסים שוטפים
(8,831)	(2,114)	מסים נדחים
-	(2,603)	מסים בגין שנים קודמות
<u>7,147</u>	<u>(1,820)</u>	סך-הכל

ב. שיעור המס:

שיעור המס לפיו חושבה ההפרשה למסים שוטפים לשנת 2008 הינו 27%, ולשנת 2007 הינו 29% למעט מפעלים מאושרים - ראה סעיף ג' להלן. שיעור המס לפיו חושבה ההפרשה למס שוטף בחברה מאוחדת בחו"ל בשנת הדוח 34% (בשנת 2007 - זחה).

ג. 1. מפעל מאושר:

למפעל החברה בבית שאן, לרבות הרחבות נוספות שלו, הוענק מעמד של "מפעל מאושר" בהתאם לחוק עידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן: "החוק"). בתוקף מעמדו זה זכאית החברה למענקי השקעות והטבות במס בהתקיים התנאים הקבועים בחוק.

ביאור 33 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. 1. מפעל מאושר (המשך):

תקופת ההטבות לפי כתבי אישור הקודמים הסתיימה למעט האמור להלן:

בשנת 1998 קיבלה החברה אישור להרחבה נוספת של המפעל בבית שאן, ובהתאם לכך, זכאית החברה למענקים ולפטור ממס על ההכנסות המיוחסות למפעלה המאושר במשך השנתיים הראשונות המתחילות בשנה הראשונה, שהיא שנת 2003, בה נבעה לחברה הכנסה חייבת מהמפעל המאושר. כמו כן היא זכאית לשיעור מס מופחת של 25% במשך 5 השנים העוקבות.

הפטור ממס על ההכנסות, כאמור לעיל, מותנה באי חלוקת דיבידנד מהכנסות בגין לא שולם מס חברות. בחודש ינואר 2004 קיבלה החברה אישור להרחבה נוספת של המפעל בבית שאן. בהתאם לכך, תהיה זכאית החברה למענקים ולהטבות במס הזהים לתוכנית שאושרה בשנת 1998. תקופת ההטבות החלה בשנת 2007.

בגין השקעותיה של החברה בנכסי המפעלים המאושרים בהתאם לכתבי אישור, קיבלה החברה מענק השקעות בסך 3,040 אלפי ש"ח מסך השקעותיה המאושרות כאמור.

2. חברה תעשייתית:

החברה הינה חברה תעשייתית כהגדרתה בחוק עידוד התעשייה (מיסים) תשכ"ט-1969. חברה זו זכאית מתוקף החוק האמור, להטבות מסוימות אשר העיקרית בהן היא הוצאות פחת בשיעורים מוגדלים.

3. שומות מס:

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2003.

לחברות המאוחדות בארץ שומות מס הנחשבות כשומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2004, למעט חברה מאוחדת אחת שלה אין שומות מס סופיות מאז היווסדה בשנת 2005.

חברה מאוחדת בחו"ל שנרכשה בשנת 2007 נישומה (מס פדרלי) עד שנת המס 2006 בתיק בעל המניות.

4. מיסוי בתנאי אינפלציה:

על החברה והחברות המאוחדות חל חוק מס-הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה-1985 שהנהיג מדידה של התוצאות לצורכי מס על בסיס ריאלי. ההתאמות השונות הנדרשות על-פי החוק הנ"ל מיועדות להתאים את התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למונחים שקליים של סוף השנה (על-פי השינויים במדד). הוראות החוק הנ"ל הופסקו החל מיום 1.1.2008. לפיכך, החל משנת 2008 לחוק זה אין השפעה על מדידת תוצאות הפעילות של החברה והחברות המאוחדות (למעט חריגים והוראות מעבר).

5. הפסדים לצורכי מס:

יתרת הפסדים לצורכי מס אשר מועברים לשנת המס הבאה בחברה ובחברות מאוחדות, מסתכמים לסך של כ- 56,890 אלפי ש"ח.

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 33 - מסים על ההכנסה (המשך):****ד. מס תיאורטי:**

להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים לבין ההפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
26,051	(23,070)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה בדוחות רווח והפסד
29%	27%	שיעורי המס הרגילים
7,554	(6,229)	המס (חסכון המס) התיאורטי
		תוספת (חסכון) במס בגין:
1,003	1,447	שיעורי מס שונים של חברות מאוחדות בחו"ל
(1,258)	(1,386)	הטבות במס בחברה מאוחדת בחו"ל
(423)	-	הטבות במס מפעלים מאושרים
(240)	-	שינוי בשיעורי המס בישראל
(609)	-	השפעת חוק התיאומים בשל אינפלציה, התשמ"ה-1985
857	836	הוצאות לא מוכרות, נטו
181	6,013	הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס בגינם לא נזקפו מסים נדחים
-	(2,603)	מסים בגין שנים קודמות
82	102	אחרים
7,147	(1,820)	סך-הכל

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 34 - פעילות שהופסקה:****א. כללי:**

במהלך חודש דצמבר, 2008 לאור הצמצום בהיקף פעילותה של היידיפנס בע"מ - חברה מאוחדת במהלך השנה (ובה התמקדה החברה בהשלמת פרוייקט אחד בלבד למיגון פתחים), החליטה החברה על הפסקת הפעילות שלה.

פעילות זו משתייכת למגזר עסקי תחת מיגון מערכת. בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 5 בדוח רווח והפסד נכלל הפסד מפעילות שהופסקה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 בסך 7,717 אלפי ש"ח ו-2007 - 9,642 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ב. ניתוח רווח והפסד מפעילויות מופסקות:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
6,134	5,019	הכנסות
15,780	12,736	הוצאות
9,646	7,717	הפסד לפני ניכוי מסים על ההכנסה
-	-	מסים על ההכנסה
<u>9,646</u>	<u>7,717</u>	הפסד לאחר ניכוי מסים על ההכנסה

ג. ניתוח תזרימי מזומנים של הפעילות שהופסקה:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
(9,705)	(8,510)	תזרימי מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת
(385)	(37)	תזרימי מזומנים, נטו, מפעילות השקעה
10,131	8,506	תזרימי מזומנים, נטו, מפעילות מימון
<u>41</u>	<u>(41)</u>	תזרימי מזומנים, נטו המסווג כפעילות שהופסקה

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 35 - רווח למניה לבעלי זכויות הונות בחברה:**

א. להלן נתוני הרווח הנקי והערך הנקוב של המניות שהובאו בחשבון לצורך חישוב הרווח המיוחס לבעלי זכויות הונות בחברה למניה רגילה 1 ש"ח ערך נקוב והתאמות שנערכו לצורך חישוב הרווח למניה בחישוב בסיסי ובדילול מלא.

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
		חישוב רווח בסיסי למניה
18,908	(21,250)	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
(9,646)	(7,717)	הפסד מפעילות שהופסקה
<u>9,262</u>	<u>(28,967)</u>	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות
		ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח (הפסד) הבסיסי למניה
11,239,151	11,790,574	רווח (הפסד) בסיסי למניה
<u>0.82</u>	<u>(2.45)</u>	
		חישוב רווח (הפסד) מדולל למניה
9,262	(28,967)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות
		בתוספת השפעה על הרווח בהנחת המרה:
-	(1,522)	הוצאות מימון בגין אג"ח להמרה
<u>-</u>	<u>(1,522)</u>	השפעה של הנחת המרה
<u>9,262</u>	<u>(30,489)</u>	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות כולל ההשפעה של הנחת המרה
		ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
11,239,151	11,790,574	בתוספת: מניות תוספתיות בהנחת המרה ומימוש אג"ח להמרה
-	206,113	
<u>-</u>	<u>206,113</u>	מניות רגילות פוטנציאליות מדוללות
<u>11,239,151</u>	<u>11,996,687</u>	ממוצע משוקלל מותאם של מספר המניות
<u>0.82</u>	<u>(2.54)</u>	רווח (הפסד) מדולל למניה

ב. המכשירים הבאים עשויים לדלל בעתיד את הרווח הבסיסי למניה אך אינם נכללים בחישוב הרווח המדולל למניה לתקופה מאחר שהיו אנטי-מדללים בתקופה המוצגת: אופציות לעובדים.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 36 - בעלי ענין וצדדים קשורים:

א. יתרות:

1.

ליום 31 בדצמבר		שיעור הריבית השנתית %	בסיס הצמדה	
2007	2008			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
-	261	4	מדד	נכסים שוטפים: חייבים ויתרות חובה
506	228	4	מדד	נכסים לא שוטפים: בעל עניין בחברה מאוחדת

31.12.2007 31.12.2008

506

538

2. יתרת ההלוואות והחובות השוטפים של בעל ענין הגבוהה ביותר בתקופה של שנים עשר חודשים לפני תאריך המאזן

ב. מועדי הפירעון לאחר תאריך המאזן:

31.12.2008

261

228

489

הלוואות וחובות לזמן ארוך:
בשנה הראשונה (חלות שוטפת)
בשנה השניה
סך-הכל

ג. ערבויות:

החברה העמידה ערבויות לחובות חברות מאוחדות שלה לטובת בנקים בסכום של 12,357 אלפי ש"ח.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 36 - בעלי ענין וצדדים קשורים (המשך):

ד. הטבות לבעל ענין המועסק בחברה ולדירקטורים (אנשי מפתח ניהוליים):

לשנה שהסתיימה ביום			
31.12.2007		31.12.2008	
אלפי ש"ח	מספר בעלי ענין	אלפי ש"ח	מספר בעלי ענין
5,509	1	2,534	1
200	8	405	8

בעלי ענין המועסקים בחברה או מטעמה

דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה

ה. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי ענין:

לשנה שהסתיימה ביום	
31.12.2007	31.12.2008
אלפי ש"ח	
30	370

דמי ניהול לחברה אם

ביאור 37 - מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים:

א. דיווח ראשי על מגזרים עסקיים:

כללי:

החברה פועלת בעיקר במגזרים העסקיים הבאים, המדווחים להנהלתה הראשית לצורכי קבלת ההחלטות: מיגון בליסטי גמיש - מבוסס בעיקרו על ריבוד בדים בליסטיים מסוגים שונים, שאינם עוברים תהליכי עיבוד פלסטי כלשהם, אלא נתפרים לתוך ציפת האפוד לשם השגת הגמישות הנדרשת מול האיום הבליסטי המוגדר. מיגון בליסטי קשיח - מבוסס על תהליכי עיצוב פלסטי במכבשים ו/או תנורי לחץ לקבלת רובד קשיח על-פי צורה מוגדרת, שטוחה או כיפתית. מיגון מערכתי - פיתוח, ייצור, הרכבה ושיווק של זכוכית ממוגנת למבנים ולרכבים, מיגון פתחים נגד הדף ומיגון ודיגום כלי רכב. שירותי תכנון הנדסי וייצור של כלים והתקנים בתחום הצבאי והביטחוני (להלן: "דיגום כלי רכב צבאיים") - פיתוח, ייצור והרכבה בארה"ב, של פתרונות דיגום והסבה בשוק כלי הרכב הביטחוניים בארה"ב.

ביאור 37 - מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים (המשך):

ב. מידע אודות מגזרים בני דיווח:

מידע אודות פעילות המגזרים בני הדיווח מוצג בטבלה להלן. ביצועי המגזר נמדדו בהתבסס על רווחי המגזר לפני מסים על ההכנסה.

תמחור בין מגזרי נקבע בהתבסס על מחירי עסקאות במהלך העסקים הרגיל.

סך-הכל		מיגון מערכתי*		דיגום כלי רכב צבאיים		מיגון קשיח		מיגון גמיש		
2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	
519,310	411,333	17,451	20,552	303,370	281,935	148,243	84,641	50,246	24,205	סך הכנסות מחיצוניים
780	402	780	402	-	-	-	-	-	-	הכנסות ממכירות בין המגזרים
<u>520,090</u>	<u>411,735</u>	<u>18,231</u>	<u>20,954</u>	<u>303,370</u>	<u>281,935</u>	<u>148,243</u>	<u>84,641</u>	<u>50,246</u>	<u>24,205</u>	הכנסות ממגזרים בני דיווח
68,332	12,300	(14,308)	(15,430)	31,918	28,924	39,926	(3,939)	10,796	2,745	רווח של מגזר בר דיווח לפני מס
27,492	12,355	1,704	1,143	24,144	9,864	1,607	1,315	37	33	פחת והפחתות
316,470	297,040	29,881	21,147	219,957	221,385	57,042	37,653	9,590	16,855	נכסי מגזר בר דיווח
170,512	12,698	4,732	599	160,949	11,561	4,765	538	66	-	יציאות הוניות
64,611	45,624	7,969	4,660	56,642	40,964	-	-	-	-	התחייבויות של מגזר בר דיווח

* כולל פעילות שהופסקה.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 37 - מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים (המשך):

ג. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות, רווח והפסד, נכסים והתחייבויות ופריטים מהותיים אחרים:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
		הכנסות:
520,090	411,735	סך הכנסות מגזרים בני דיווח
780	402	בניכוי הכנסות בין מגזרים
6,134	5,019	בניכוי פעילות מופסקת
<u>513,176</u>	<u>406,314</u>	הכנסות במאוחד
		רווח והפסד:
68,332	12,300	סך רווח בגין מגזרים בני דיווח
9,307	6,205	בניכוי הפסד מפעילות מופסקת
		סכומים שאינם מיוחסים:
23,395	26,386	הוצאות משותפות אחרות
<u>54,244</u>	<u>(7,881)</u>	רווח (הפסד) מאוחד מפעולות רגילות

ליום		
31.12.2007	31.12.2008	
		נכסים:
316,470	297,040	סך נכסי מגזרים בני דיווח
139,935	101,761	סכומים אחרים שאינם מיוחסים
93	256	בניכוי נכסים בין מגזריים
<u>456,312</u>	<u>398,545</u>	סך הנכסים במאוחד
		התחייבויות:
64,611	62,451	סך התחייבויות בני דיווח
265,634	236,667	סכומים אחרים שאינם מיוחסים
93	256	בניכוי התחייבויות בין מגזריות
<u>330,152</u>	<u>298,862</u>	סך ההתחייבויות במאוחד

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 37 - מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים (המשך):

ג. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות, רווח והפסד, נכסים והתחייבויות ופריטים מהותיים אחרים (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2008

מאחד	התאמות	מגזרים בני דיווח	
12,698	-	12,698	יציאות הוניות
12,355	-	12,355	פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2007

מאחד	התאמות	מגזרים בני דיווח	
170,512	-	170,512	יציאות הוניות
27,492	-	27,492	פחת והפחתות

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 37 - מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים (המשך):

ד. גילויים ברמת הישות:

מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים:

ענפי הפעילות של הקבוצה מנוהלים על בסיס רב לאומי ובאזורים הגיאוגרפיים הבאים:

ישראל - במקום מושבה של החברה מתבצעת פעילות ייצור ושיווק מוצרי מיגון בליסטי אישי קשיח וגמיש וכן מיגון מערכת.

ארה"ב - פעילות דיגום כלי רכב צבאיים וכן ייצור מוצרי מיגון בליסטי קשיח.

בהצגת המידע להלן על בסיס מגזרים גיאוגרפיים, ההכנסות מבוססות על המיקום הגיאוגרפי של הלקוחות והנכסים מבוססים על המיקום הגיאוגרפי של הנכסים.

לשנה שהסתיימה		
ליום	ביום	
31.12.2008	31.12.2008	
נכסים לא שוטפים	הכנסות	
39,847	37,526	ישראל
-	9,385	יבשת אירופה
140,689	357,512	יבשת אמריקה
-	1,891	יבשות אחרות
<u>180,536</u>	<u>406,314</u>	

לשנה שהסתיימה		
ליום	ביום	
31.12.2007	31.12.2007	
נכסים לא שוטפים	הכנסות	
48,977	82,967	ישראל
-	12,430	יבשת אירופה
140,530	403,398	יבשת אמריקה
-	14,381	יבשות אחרות
<u>189,507</u>	<u>513,176</u>	

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)**

ביאור 37 - מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים (המשך):

ד. גילויים ברמת הישות (המשך):

לקוחות עיקריים:

לקוחות עיקריים אשר המכירות להם מהוות 10% או יותר מהמכירות:

לשנה שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	%	31.12.2008	%	
מגזר מיגון קשיח:				
67,663	13.03	14,768	3.59	לקוח א'
25,063	4.82	29,252	7.11	לקוח ב'
מגזר דיגום כלי רכב צבאיים:				
200,104	38.53	152,075	36.97	לקוח ג'
51,999	10.01	54,674	13.29	לקוח ד'
11,235	2.16	44,761	10.88	לקוח ה'
מגזר דיגום גמיש:				
33,134	6.38	10,082	2.45	לקוח ב'
<u>389,198</u>	<u>74.93</u>	<u>305,612</u>	<u>74.29</u>	סך-הכל

ביאור 38 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

א. לאחר תאריך המאזן הודיע בעל מניות המיעוט בחברת הבת פילקר על כוונתו לממש את אופציית ה-PUT שניתנה לו בהתאם להסכם רכישת חברת פילקר מיום 21 לספטמבר 2005.

ב. לאחר תאריך המאזן הודיע מר ברוס ברטון על התפטרותו כמנכ"ל חברת הבת ברטק. ההתפטרות נכנסה לתוקף החל מיום 20 בפברואר 2009. החל מיום זה מונה מר ריצ'ארד דל טיסוורת' למנכ"ל ברטק בנוסף לתפקידו כנשיא.

ג. ביום 19 במרץ 2009 עודכנו אמות המידה הפיננסיות כך שההתניה שהיחס המהיר לא יפחת מ- 0.8 באחד הבנקים הוחלפה בהתניה כי היחס השוטף לא יפחת מ- 1.3.

רבינטקס תעשיות בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)****ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים:****א. כללי:**

להלן דוחות כספיים נפרדים של החברה בהתאם להוראות 11 FAQ של רשות ניירות ערך בדבר צירוף דוחות כספיים נפרדים בדוחות כספיים הערוכים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

כאמור בביאור 1(ב), יישמה החברה באימוץ מוקדם את התיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 1. בהתאם לכך, להלן פרטים נוספים:

סך העלות בספרים ליום 1 בינואר 2007 של ההשקעות שהעלות הנחשבת שלהן נקבעה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל למועד זה הסתכמה לסך 5,310 אלפי ש"ח.

<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>ביאור</u>	ב. מאזנים:
			נכסים
			נכסים שוטפים:
35,124	17,686		מזומנים ושווי מזומנים
17,221	20,795		לקוחות
27,282	-		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רוח או הפסד
8,162	5,658		חייבים ויתרות-חובה
55,296	65,701		מלאי
2,263	4,507		מס הכנסה לקבל
<u>145,348</u>	<u>114,347</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים:
10,450	7,450		מלאי בלתי שוטף
19,251	6,716		השקעות בחברות מאוחדות
68,676	71,032		הלוואה לחברה מאוחדת
89	85		הוצאות מראש לזמן ארוך
29,096	22,770		רכוש קבוע, נטו
607	10		נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	6,973		מסים נדחים
<u>128,169</u>	<u>115,036</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>273,517</u>	<u>229,383</u>		

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים (המשך):

ב. מאזנים (המשך):

31.12.2007	31.12.2008	ביאור
		התחייבויות והון עצמי
		התחייבויות שוטפות:
292	11,209	אשראי מתאגידים בנקאיים
24,007	24,410	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,541	9,266	זכאים ויתרות-זכות
481	1,252	התחייבויות בגין אופציות PUT למיעוט
375	437	אגרות חוב ניתנות להמרה במניות - חלויות שוטפות
25,941	27,876	אגרות חוב - חלויות שוטפות
66,637	74,450	סה"כ התחייבויות שוטפות
		התחייבויות לא שוטפות:
5,735	2,092	אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
82,429	58,273	אגרות חוב
-	12,870	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
949	6,728	ערבויות פיננסיות לצדדים קשורים
1,335	3,365	מסים נדחים
88	249	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
2,242	334	התחייבות בגין כתבי אופציה
164	-	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
1,340	1,674	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
94,282	85,585	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות
		הון עצמי:
66,423	68,972	הון מניות נפרע וקרנות הון
46,175	376	עודפים
112,598	69,348	
<u>273,517</u>	<u>229,383</u>	

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים (המשך):

ג. דוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
197,128	117,445	מכירות
143,506	112,508	עלות המכירות, העבודות והשירותים
53,622	4,937	רווח גולמי
822	825	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
12,024	15,108	הוצאות מכירה ושיווק
16,620	16,388	הוצאות הנהלה וכלליות
10,800	9,201	הוצאות אחרות תפעוליות
-	3,286	ירידת ערך רכוש קבוע
-	1,138	ירידת ערך השקעה
18	129	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
13,338	(41,138)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
26,863	18,344	הוצאות מימון
2,939	7,114	הכנסות מימון
(10,856)	(53,368)	הפסד לפני ניכוי מסים על ההכנסה
70	(7,569)	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
(10,656)	(45,799)	הפסד נקי

ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים (המשך):

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2008

הון עצמי המיוחס לבעלי זכויות הוניות בחברה					
סך-הכל	עודפים	קרן לחלוקת מניות הטבה	קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
112,598	46,175	897	(27)	46,994	18,559
(45,799)	(45,799)	-	-	-	-
(45,799)	(45,799)	-	-	-	-
2,154	2,154	-	-	-	-
395	-	(2)	-	380	17
<u>69,348</u>	<u>2,530</u>	<u>895</u>	<u>(27)</u>	<u>47,374</u>	<u>18,576</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2008

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008:

הפסד נקי

סה"כ הפסדים שהוכרו בתקופה

עסקאות תשלום מבוסס מניות

המרת אגרות חוב ניתנות להמרה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים (המשך):

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2007

הון עצמי המיוחס לבעלי זכויות הוניות בחברה					
סך-הכל	עודפים	קרן לחלוקת מניות הטבה	קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
100,803	54,297	1,028	(27)	27,956	17,549
(10,656)	(10,656)	-	-	-	-
(10,656)	(10,656)	-	-	-	-
2,534	2,534	-	-	-	-
19,917	-	(131)	-	19,038	1,010
<u>112,598</u>	<u>46,175</u>	<u>897</u>	<u>(27)</u>	<u>46,994</u>	<u>18,559</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2007

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007:

הפסד נקי

סה"כ הפסדים שהוכרו בתקופה

עסקאות תשלום מבוסס מניות

המרת אגרות חוב ניתנות להמרה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים (המשך):

ה. דוחות על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2007	31.12.2008	
		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(10,656)	(47,599)	הפסד נקי לפי דוח רווח והפסד התאמות בגין:
8,235	6,687	פחת והפחתות
663	(124)	הוצאות מימון (הפרשי שער בגין יתרות מזומנים)
(1,377)	(4,953)	מסים נדחים, נטו
18	129	הפסד ממימוש רכוש קבוע, נטו
-	424	רווח ממימוש השקעה בשותפות מאוחדת באיחוד יחסי
252	628	עליית ערך התחייבויות פיננסיות
-	3,286	ירידת ערך של רכוש קבוע
-	1,138	ירידת ערך מוניטין
2,953	(1,490)	עליית ערך (שחיקת) הלוואות לחברות מאוחדות
10,800	5,269	הפחתת הלוואה לחברה מאוחדת
3,051	4,495	עליית ערך אגרות חוב
(40)	192	עליית (ירידת) ערך אגרות חוב להמרה
2,534	2,154	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
930	5,779	שינוי בשווי הוגן של ערבויות פיננסיות
(1,071)	80	רווח (הפסד) מנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
4,418	(4,864)	שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים
<u>31,366</u>	<u>18,830</u>	
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות:
11,215	(3,574)	ירידה (עליה) בלקוחות
(5,922)	5,421	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
-	(4,507)	עליה במס הכנסה לקבל
17,947	(7,405)	ירידה (עליה) במלאי
(544)	403	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(1,071)	(6,414)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
254	161	עליה בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
<u>21,879</u>	<u>(15,915)</u>	
<u>42,589</u>	<u>(42,884)</u>	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים (המשך):

ה. דוחות על תזרימי המזומנים (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום		
<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	
		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(9,248)	(1,767)	רכישת רכוש קבוע
575	344	קבלת מענק השקעה
(96,172)	(5,269)	מתן הלוואות לחברות מאוחדות
684	111	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	10,870	תמורה ממימוש השקעה בשותפות מאוחדת באיחוד יחסי
45,679	27,202	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
-	(180)	השקעה נוספת בגין חברה מאוחדת
<u>(58,482)</u>	<u>31,311</u>	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה
		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
127	214	קבלת הלוואות מחברה מאוחדת
-	(29,258)	פירעון אגרות חוב
(2,095)	(879)	פירעון אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
-	16,513	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
<u>(3,437)</u>	<u>7,417</u>	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
<u>(5,405)</u>	<u>(5,993)</u>	מזומנים, נטו, לפעילות מימון
(21,298)	(17,560)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
57,085	35,124	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
(663)	(124)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
<u>35,124</u>	<u>17,686</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

ביאור 39 - דוחות כספיים נפרדים (המשך):

ה. דוחות על תזרימי המזומנים (המשך):

נספח א' - פעילות מימון והשקעה שאינה כרוכה בתזרים מזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום

31.12.2007 31.12.2008

<u>-</u>	<u>159</u>
<u>365</u>	<u>740</u>

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

מענק השקעה לקבל

בשנת 2008 הומרו 308 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב להמרה למניות ל-18 אלפי ש"ח ע.ג. מניות בנות 1 ש"ח ע.ג.

בשנת 2007 הומרו 17,551 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב להמרה למניות ל-1,010 אלפי ש"ח ע.ג. מניות בנות 1

ש"ח ע.ג. כל אחת.

נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום

31.12.2007 31.12.2008

<u>4,662</u>	<u>4,592</u>
<u>1,711</u>	<u>468</u>
<u>161</u>	<u>50</u>
<u>5,219</u>	<u>1,605</u>

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

דיבידנד שנתקבל

מסים על הכנסה

ביאור 40 - השפעת מעבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

א. כללי:

כאמור, בביאור 1(ב) לעיל, הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולתקופה שהסתיימה באותו תאריך נערכו לראשונה בהתאם ל-IFRS. המעבר לדיווח בהתאם ל-IFRS בוצע בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 1 (להלן: "IFRS 1") הקובע את אופן האימוץ לראשונה של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים. IFRS 1 קובע, בין היתר, שיש להכין מאזן פתיחה למועד מעבר לתקינה הבינלאומית, 1 בינואר 2007, בו תישם החברה למפרע את אותה המדיניות החשבונאית לפי ה-IFRS ולאורך כל התקופות המוצגות בדוחותיה הכספיים הראשונים לפי ה-IFRS. מדיניות חשבונאית זו מקיימת את הדרישות של כל אחד מה-IFRS שיהיו בתוקף במועד הדיווח (דהיינו 31 בדצמבר 2008) של דוחותיה הכספיים הראשונים לפי IFRS, למעט הקלות (כמפורט בסעיף ב' להלן) וחריגים מסוימים שנקבעו ב-IFRS 1.

ב. הקלות IFRS 1 שיושמו:

להלן ההקלות שיושמו במאזן הפתיחה לעניין יישום הוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים, בהתאם ל-IFRS 1: ההקלות מיישום למפרע של תקני IFRS שאומצו על ידי החברה תקן IFRS 1 מתיר מספר נושאים לגביהם לא נדרש יישום למפרע עם המעבר לדיווח על פי תקני IFRS. להלן פירוט של ההקלות שהחברה בחרה לאמץ במועד המעבר:

מוניטין ועודפי עלות:

החברה יישמה את הוראות IFRS 3, צירופי עסקים לגבי מוניטין ועודפי עלות שנוצרו בצירופי עסקים שהתרחשו רק החל מ-1 בינואר 2007 לגבי רכישת חברות בנות. צירופי עסקים שהתרחשו עד ל-1 בינואר 2007 לא טופלו בהתאם ל-IFRS 3 אלא הוצגו כפי שטופלו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל.

הטבות לעובדים:

החברה זקקה ליתרת העודפים בהון העצמי את כל הרווחים או ההפסדים האקטואריים נטו שנצברו ליום 1 בינואר 2007.

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ג. התאמות למאזנים:

1 בינואר 2007			
בהתאם ל- IFRS מבוקר	תיאומים מבוקר	בהתאם לתקינה ישראלית מבוקר	תיאומים
נכסים שוטפים:			
57,135	-	57,135	מזומנים ושווי מזומנים
71,890	-	71,890	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
28,442	-	28,442	לקוחות
6,272	(619)	6,891	1 חייבים ויתרות-חובה
59,350	-	59,350	מלאי
<u>223,089</u>	<u>(619)</u>	<u>223,708</u>	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים:			
24,233	-	24,233	מלאי בלתי שוטף
488	-	488	בעל עניין בחברה מאוחדת
166	166	-	2 נכסי תוכנית להטבה מוגדרת, נטו
92	92	-	3 הוצאות מראש לזמן ארוך
188	188	-	מסים נדחים
27,526	(141)	27,667	3 רכוש קבוע, נטו
4,389	-	4,389	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
<u>57,082</u>	<u>305</u>	<u>56,777</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>280,171</u>	<u>(314)</u>	<u>280,485</u>	

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ג. התאמות למאזנים (המשך):

1 בינואר 2007			
בהתאם ל- IFRS מבוקר	תיאומים מבוקר	בהתאם לתקינה ישראלית מבוקר	תיאומים
התחייבויות שוטפות:			
5,251	-	5,251	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,783	(1,974)	3,757	4 אגרות חוב ניתנות להמרה במניות, נטו - חלויות שוטפות
25,763	-	25,763	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
6,060	6,060	-	11 מס הכנסה לשלם
12,429	(6,060)	18,489	זכאים ויתרות-זכות
<u>51,286</u>	<u>(1,974)</u>	<u>53,260</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות:			
2,689	(447)	3,136	מסים נדחים
571	(206)	777	2 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
102,480	(922)	103,402	5 איגרות חוב, נטו
20,628	830	19,798	4 איגרות חוב הניתנות להמרה במניות, נטו
1,485	1,485	-	5 התחייבות בגין כתבי אופציה
1,042	1,042	-	6 התחייבות בגין אופציית PUT למיעוט
<u>128,895</u>	<u>1,782</u>	<u>127,113</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות			
הון עצמי:			
הון עצמי המיוחס לבעלי זכויות הונות בחברה:			
46,506	(45)	46,551	הון מניות נפרע וקרנות הון
53,484	(77)	53,561	עודפים
<u>99,990</u>	<u>(122)</u>	<u>100,112</u>	סה"כ הון עצמי
<u>280,171</u>	<u>(314)</u>	<u>280,485</u>	

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ג. התאמות למאזנים (המשך):

31 בדצמבר 2007			
בהתאם ל-IFRS מבוקר	תיאומים מבוקר	בהתאם לתקינה ישראלית מבוקר	תיאומים
נכסים			
נכסים שוטפים:			
53,758	-	53,758	מזומנים ושווי מזומנים
27,282	-	27,282	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
110,949	-	110,949	לקוחות
2,263	2,263	-	11 מס הכנסה לקבל
11,524	(3,798)	15,322	1,11 חייבים ויתרות-חובה
61,029	-	61,029	מלאי
<u>266,805</u>	<u>(1,535)</u>	<u>268,340</u>	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים:			
10,450	-	10,450	מלאי בלתי שוטף
506	-	506	בעל עניין בחברה מאוחדת
89	89	-	3 הוצאות מראש לזמן ארוך
6,963	636	6,327	מסים נדחים
43,704	(141)	43,845	רכוש קבוע, נטו
35,067	-	35,067	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
92,446	(1,652)	94,098	12 מוניטין
282	-	282	אחרים
<u>189,507</u>	<u>(1,068)</u>	<u>190,575</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>456,312</u>	<u>(2,603)</u>	<u>458,915</u>	

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ג. התאמות למאזנים (המשך):

31 בדצמבר 2007			
בהתאם ל-IFRS מבוקר	תיאומים מבוקר	בהתאם לתקינה ישראלית מבוקר	תיאומים
התחייבויות והון עצמי			
התחייבויות שוטפות:			
4,672	-	4,672	אשראי מתאגידים בנקאיים
375	(516)	891	4 אגרות חוב ניתנות להמרה במניות, נטו - חלויות שוטפות
25,941	(268)	26,209	5 אגרות חוב, נטו - חלויות שוטפות
46,121	-	46,121	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
26,253	(669)	26,922	12 זכאי בגין רכישת חברה מאוחדת
1,110	1,110	-	6 התחייבויות בגין אופציות PUT למיעוט
32,145	556	31,589	1,8 זכאים ויתרות-זכות
<u>136,617</u>	<u>213</u>	<u>136,404</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות:			
100,484	(1,167)	101,651	13 התחייבויות לתאגיד בנקאי
1,740	(1,788)	3,528	מסים נדחים
741	(11)	752	2 התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
82,429	(383)	82,812	5 איגרות חוב, נטו
5,735	1,964	3,771	4 איגרות חוב הניתנות להמרה במניות, נטו
2,242	2,242	-	5 התחייבות בגין כתבי אופציה
164	164	-	7 התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>193,535</u>	<u>1,021</u>	<u>192,514</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הון עצמי:			
הון עצמי המיוחס לבעלי זכויות הונות בחברה:			
60,880	(472)	61,352	הון מניות נפרע וקרנות הון
65,280	(3,365)	68,645	עודפים
<u>126,160</u>	<u>(3,837)</u>	<u>129,997</u>	סה"כ הון עצמי
<u>456,312</u>	<u>(2,603)</u>	<u>458,915</u>	

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ד. התאמות לדוחות רווח והפסד (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007				
בהתאם ל- IFRS מבוקר	תיאומים מבוקר	בהתאם לתקינה ישראלית מבוקר	תיאומים	
519,310	-	519,310		מכירות
405,219	249	404,970	2,3	עלות המכירות, העבודות והשירותים
114,091	(249)	114,340		רווח גולמי
822	164	658	7	הוצאות מחקר, נטו
20,192	41	20,151	2	הוצאות מכירה ושיווק
48,697	74	48,623	2	הוצאות הנהלה וכלליות
464	-	464		הכנסות אחרות תפעוליות
97	-	97		רווח מימוש רכוש קבוע
44,941	(528)	45,469		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
3,652	-	3,652	4,10	הכנסות מימון
32,184	7,098	25,086	5,6,8,10,12,13	הוצאות מימון
16,409	(7,626)	24,035		רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
7,147	(1,804)	8,951	3,4,6,7	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
9,262	(5,822)	15,084		רווח נקי
רווח (הפסד) נקי ל-1 ש"ח (בש"ח):				
9,262	(5,822)	15,084		רווח בסיסי
0.82	(0.52)	1.34		רווח נקי למניה
9,262	(5,822)	15,084		רווח בדילול מלא
0.82	(0.52)	1.34		רווח נקי למניה

רבינטקס תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 (באלפי ש"ח)

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ה. התאמות לדוחות על השינויים בהון עצמי:

1 בינואר 2007			
בהתאם ל-IFRS מבוקר	תיאומים מבוקר	בהתאם לתקינה ישראלית מבוקר	תיאומים
17,549	-	17,549	הון מניות נפרע
27,956	367	27,589	4 פרמיה על מניות
-	(412)	412	4 תקבולים בגין אופציות המרה
(27)	-	(27)	קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
1,028	-	1,028	קרן לחלוקת מניות הטבה
53,484	(77)	53,561	עודפים
<u>99,990</u>	<u>(122)</u>	<u>100,112</u>	סך הכל

ה. התאמות לדוחות על השינויים בהון עצמי (המשך):

31 בדצמבר 2007			
בהתאם ל-IFRS מבוקר	תיאומים מבוקר	בהתאם לתקינה חשבונאית ישראלית מבוקר	תיאומים
18,559	-	18,559	הון מניות נפרע
46,994	2,177	44,817	4 פרמיה על מניות
-	(115)	115	4 תקבולים בגין אופציות המרה
(5,570)	-	(5,570)	קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
897	-	897	קרן לחלוקת מניות הטבה
-	(2,534)	2,534	9 קרן הון בגין הענקת אופציות לעובדים
65,280	(3,365)	68,645	עודפים
<u>126,160</u>	<u>(3,837)</u>	<u>129,997</u>	סך הכל

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ו. הסברים על התאמות בין הסכומים בהתאם לתקינה חשבונאית ישראלית לבין הסכומים בהתאם ל-IFRS:

1. בהתאם לתקינה החשבונאית הישראלית, מסים נדחים מסווגים כנכסים / התחייבויות שוטפים או לא שוטפים וזאת בהתאם לסיווג בנכסים בגינם הם נוצרו. בהתאם ל-IFRS, מסים נדחים מסווגים כנכסים / התחייבויות לא שוטפים. כתוצאה מכך, נכון ליום 1 בינואר 2007 סווג סך של 188 אלפי ש"ח מחייבים ויתרות חובה למסים נדחים במסגרת השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך וסך של 431 אלפי ש"ח מחייבים ויתרות חובה קוזז ממסים נדחים במסגרת התחייבויות לזמן ארוך לפי הוראות הקיזוז של תקן בינלאומי מספר 12. נכון ליום 31 בדצמבר 2007 סווג סך של 698 אלפי ש"ח מחייבים ויתרות חובה למסים נדחים במסגרת השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך, סך של 837 אלפי ש"ח מחייבים ויתרות חובה קוזז ממסים נדחים במסגרת התחייבויות לזמן ארוך וסך של 373 אלפי ש"ח מוין מזכאים ויתרות-זכות למסים נדחים במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך לפי הוראות הקיזוז של תקן בינלאומי מספר 12.

2. הטבות לעובדים:

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, ההפרשה לפיצויים מחושבת בהתבסס על שכרם האחרון של העובדים בהנחה שכלל העובדים היו מפוטרים בתאריך המאזן. בהתאם לתקני ה-IFRS, הפרשה לפיצויים מחושבת על בסיס אקטוארי אשר מביאה בחשבון את משך העבודה הצפוי של העובדים, את ערך הזמן, את הצפי לעליית השכר עד הפרישה ואת האפשרות שעובדים יפרשו בתנאים שלא יזכו אותם בפיצויים. כמו כן, לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל, הפקדות לפוליסה או ביטוח מנהלים אשר אינם על שם העובד אלא על שם המעביד, קוזזו אף הם מהתחייבות המעבר.

על פי תקני IFRS פוליסה או ביטוח מנהלים כאמור אשר אינם עומדים בהגדרת נכסי תכנית יוצגו במאזן בנפרד ולא יקוזזו מהתחייבויות המעביד.

החברה בחרה על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 19 הדרן בהטבות לעובדים, בשיטת "הרצועה" ("Corridor") באשר לשינויים בהערכת אקטואריות.

הערך הנוכחי של מחויבות ההטבה נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי לעליית השכר) על בסיס שיעורי הריבית של אגרות חוב ממשלתיות הנקובות במטבע שבו ישולמו ההטבות ואשר תקופתם עד לפרעון קרובה לתקופת ההתחייבויות המתחייבות לפיצויים.

הנושא של ריבית ההיוון נמצא בבחינה נוספת ויתכן כי לבסוף יוחלט כי בישראל ריבית ההיוון נאותה צריכה להתבסס על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. במידה והחלטה זו תתקבל שיעור הריבית להיוון יהיה גבוה יותר וכתוצאה מכך ההתחייבות האקטוארית תקטן והוצאות המימון בגין ההתחייבות האקטוארית תגדלנה.

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

1. הסברים על התאמות בין הסכומים בהתאם לתקינה חשבונאית ישראלית לבין הסכומים בהתאם ל-IFRS (המשך):

2. הטבות לעובדים (המשך):

ליום 1 בינואר 2007 קטנה יתרת ההתחייבות בשל יחסי עובד-מעביד, נטו בסך של 206 אלפי ש"ח והיעודה בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו גדלה בסך של 166 אלפי ש"ח. יתרת המסים הנדחים קטנה בסך של 93 אלפי ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2007 קטנה יתרת ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד בסך של 11 אלפי ש"ח ויתרת המסים הנדחים קטנה בסך של 3 אלפי ש"ח.

3. קרקע בחכירה:

בהתאם לתקינה החשבונאית הישראלית, קרקעות החכורות ממנהל מקרקעי ישראל מסווגות כרכוש קבוע ובדרך כלל, אינן מופחתות. בהתאם ל-IFRS, לאור העובדה כי הקרקעות החכורות ממנהל מקרקעי ישראל אינן בבעלות החברה לא ניתן לסווגם כרכוש קבוע אלא כתשלומי חכירה המסווגים כהוצאות מראש אשר מופחתים לאורך תקופת החכירה, לרבות תקופת האופציה במידה וודאי באופן סביר שהאופציה מומש. כתוצאה מכך, נכון ליום 1 בינואר 2007 סווג סך של 92 אלפי ש"ח מרכוש קבוע להוצאות מראש לזמן ארוך, לאחר הפחתה מצטברת בסך של 49 אלפי ש"ח שנרשמה ביתרת העודפים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2007 סווג סך של 89 אלפי ש"ח מרכוש קבוע להוצאות מראש לזמן ארוך. בנוסף, בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007, התווספו סך של 3 אלפי ש"ח, סך של 1 אלפי ש"ח בהתאמה, הוצאות הפחתה של ההוצאות מראש.

4. אגרות חוב להמרה אשר תוספת מימוש צמודה למדד המחירים לצרכן:

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל אגרות חוב אלו מהוות מכשיר פיננסי מורכב הכולל רכיב התחייבותי ורכיב הוני (מרכיב ההמרה), המוצג בהון העצמי. בהתאם לתקני IFRS מרכיב ההמרה הצמוד למדד המחירים לצרכן מהווה גזר משובץ ונמדד בהתאם לשווי ההוגן מידי תקופת דיווח והשינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח והפסד ואילו אגרות החוב מטופלות כהתחייבות פיננסית אשר נמדדת לפי עלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. כתוצאה מכך ליום 1 בינואר, 2007 קטנו ההתחייבויות המוצגות כאגרות חוב הניתנות להמרה במניות בסך של כ-1,144 אלפי ש"ח גדלה יתרת המסים הנדחים בסך של כ-295 אלפי ש"ח. המרכיב ההוני אשר יוחס למכשיר זה בהתאם לתקן 22 בסך של כ-412 אלפי ש"ח (לאחר ייחוס השפעת המס) בוטל.

ליום 31 בדצמבר 2007 גדלו ההתחייבויות המוצגות כאגרות חוב הניתנות להמרה במניות בסך של כ-1,448 אלפי ש"ח וקטנה יתרת המסים הנדחים בסך של כ-372 אלפי ש"ח. המרכיב ההוני, בסך של כ-115 אלפי ש"ח (לאחר ייחוס השפעת המס) בוטל.

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ו. הסברים על התאמות בין הסכומים בהתאם לתקינה חשבונאית ישראלית לבין הסכומים בהתאם ל- IFRS (המשך):

4. אגרות חוב להמרה אשר תוספת מימוש צמודה למדד המחירים לצרכן (המשך):

כמו כן ליום 1 בינואר 2007 קטנה יתרת הפרמיה ב-457 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2007 ויום 30 בספטמבר 2008 גדלה יתרת הפרמיה ב-1,911 ו-819 אלפי ש"ח בהתאמה.

5. הנפקת חבילת ניירות ערך:

החברה הנפיקה אגרות חוב סדרה ב' ביחד עם 300,000 כתבי אופציה סדרה 2 לבעלי אגרות החוב. תוספת המימוש בגין כתבי האופציות צמודים למדד המחירים לצרכן. בהתאם לכללי ה- IFRS, לצורכי מדידה יש לייחס את התמורה מההנפקה תחילה למכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, דהיינו לכתבי האופציה אשר מטופלים כנגזרים והיתרה מיוחסת להתחייבות פיננסית אשר נמדדת לפי עלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

כתוצאה מכך הוצגו כתבי האופציה במאזן על סך 1,485 אלפי ש"ח ו-2,242 אלפי ש"ח ליום 1 בינואר 2007 ו-31 בדצמבר 2007 בהתאמה. יתרת אגרות החוב קטנה בסך 922 ו-651 אלפי ש"ח ליום 1 בינואר 2007 ו-31 בדצמבר 2007 בהתאמה. בנוסף יתרת העודפים קטנה (בניכוי השפעת המס) בסך של 418 אלפי ש"ח ליום 1 בינואר 2007 ובדוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 התווספו סך של 1,028 אלפי ש"ח להוצאות המימון.

6. צרופי עסקים:

החברה העניקה למיעוט בחברה בת אופציית PUT למכירת כל מניות המיעוט לחברה תמורת סכום קבוע שנקבע מראש.

על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל אופציה זו קיבלה ביטוי חוץ מאזני בלבד במסגרת ההתחייבויות. לדעת החברה, בהתאם לתקני ה- IFRS הטיפול החשבונאי הנאות הוא על פי תקן חשבונאות בינלאומי IAS 32 לפיו אופציה זו יוצרת התחייבות פיננסית אשר נמדדת לפי עלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית ומידי תקופה השינויים בעלות המופחתת של ההתחייבות יזקפו לדוח רווח והפסד. בהתאם להוראות המעבר של ה- IFRS נרשמה ההתחייבות הנ"ל המועד המעבר כנגד יתרת עודפים ולא מול מוניטין.

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ו. הסברים על התאמות בין הסכומים בהתאם לתקינה חשבונאית ישראלית לבין הסכומים בהתאם ל- IFRS (המשך):

7. התחייבות למדען בגין מענקים ממשלתיים:

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל מענקים מהמדען נרשמו כהקטנת הוצאות מחקר ופיתוח בדוח רווח והפסד במועד קבלתם או מועד זכאותם. בהתאם להוראות תקן בינלאומי 20, הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי, ותקן בינלאומי 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים, מענק מדען שהתקבל מוכר כהתחייבות בהתאם לתקן בינלאומי 37 עד למידה שצפוי כי המענק יוחזר למדען. ההפרש בין התמורה שהתקבלה מהמדען לבין ההתחייבות שהוכרה במאזן בעת קבלת המענק מוכר כהחזר של הוצאות המחקר או כקיטון עלויות הפיתוח שהווננו לפי העניין. ההפרשה בגין ההתחייבות למדען תיסקר מדי תקופת דיווח והשינויים בהפרשה יוכרו בדוח רווח והפסד. ההתחייבות הוכרה לראשונה בהתאם לתקינה הבינלאומית כנגד יתרת עודפים במועד המעבר. בתאריך 31 לדצמבר 2007 החברה הכירה בגידול בהפרשה להתחייבות למדען בסך של 164 אלפי ש"ח.

8. מכשירים פיננסיים נגזרים:

חברה מאוחדת עושה שימוש במכשיר פיננסי נגזר על מנת לצמצם חשיפה לסיכון ריבית. על פי הפרקטיקה המקובלת בישראל, נחשבת העסקה כעסקת גידור חשבונאית. על פי תקני IFRS על מנת שעסקה במכשיר פיננסי תחשב כעסקת גידור חשבונאי, יש לעמוד בתנאים יותר נוקשים לעומת הפרקטיקה המקובלת בישראל. השינויים בשווי ההוגן בגין מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם מקיימים את התנאים הנדרשים לגידור חשבונאי נזקפים מיידית בכל תקופה לרווח והפסד. המכשיר הפיננסי לצמצום חשיפת ריבית, אינו עומד בדרישות הגידור שנקבעו ב-IFRS ולפיכך נמדד לפי השווי ההוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים מיידית לרווח והפסד. בתאריך 31 בדצמבר 2007 החברה הכירה בהתחייבות בגין המכשיר הפיננסי הנגזר בסך 929 אלפי ש"ח.

9. כתבי אופציה לעובדים:

על פי הפרקטיקה הנהוגה בישראל קרנות הון בגין כתבי אופציה לעובדים נרשמו במסגרת הדוח על השינויים בהון במסגרת קרן הון. החברה בחרה להציג את ההטבה בגין כתבי האופציה לעובדים ישירות בסעיף עודפים.

10. הכנסות והוצאות מימון:

על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל, הוצאות והכנסות מימון מוצגות בדוח רווח והפסד בסכום אחד בהתאם לתקני IFRS יש להציג הוצאות מימון והכנסות מימון בנפרד.

11. מסי הכנסה לשלם ומסי הכנסה לקבל:

על פי הפרקטיקה הנהוגה בישראל מסי הכנסה לשלם ומסי הכנסה לקבל היו מוצגים בזכאים ויתרות זכות וחייבים ויתרות חובה בהתאמה. בהתאם לתקני IFRS יש להציג בנפרד בגוף המאזן מסי הכנסה לשלם ומסי הכנסה לקבל.

ביאור 40 - גילוי נדרש בקשר עם אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך):

ו. הסברים על התאמות בין הסכומים בהתאם לתקינה חשבונאית ישראלית לבין הסכומים בהתאם ל- IFRS (המשך):

12. זכאי בגין רכישת חברה מאוחדת:

על פי הפרקטיקה הנהוגה בישראל, ההתחייבות בגין תמורה מותנית מוכרת כאשר ההתחייבות ודאית. בהתאם לתקני ה-IFRS, ההתחייבות מוכרת כאשר היא צפויה ונרשמת לפי ערכה הנוכחי ממועד ההכרה לראשונה עד מועד התשלום הצפוי.

הפרשים שנוצרו כתוצאה משינוי בערך הנוכחי נרשמים בהוצאות מימון, כתוצאה מכך הקטינה החברה את ההתחייבות הרשומה בספרים ליום 31 בדצמבר 2007 בסך 669 אלפי ש"ח, את המוניטין ליום 31 בדצמבר 2007 בסך 1,652 אלפי ש"ח ובדוח רווח והפסד רשמה הוצאות מימון בסך 983 אלפי ש"ח. כמו כן, רשמה החברה מסים נדחים לקבל בסך 333 אלפי ש"ח.

13. התחייבות לתאגיד בנקאי:

ההלוואה מבנק בסך כ-28 מיליון דולר שנטלה החברה הבת מטופלת בתקינה הבינלאומית בהתאם לסעיף AG8 לתקן בינלאומי 39. כלומר, בכל תקופת דיווח, ההלוואה מוצגת בערך נוכחי אשר מחושב ע"י היוון אומדן תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי שחושב בעת קבלת ההלוואה. הוצאות המימון הינן הפרש בין יתרת ההלוואה לתחילת התקופה ליתרת ההלוואה לסוף התקופה תוך התחשבות בתשלומים שבוצעו במהלך התקופה. כתוצאה הקטינה החברה את ההתחייבות ליום 31 בדצמבר 2007 בסך 1,167 אלפי ש"ח ובדוח רווח והפסד לשנת 2007 רשמה הכנסות מימון בסך 1,167 אלפי ש"ח. כמו כן רשמה החברה מסים נדחים לשלם בסך 395 אלפי ש"ח.