

FORM 6-K

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
Washington, D.C. 20549

Report of Foreign Private Issuer

Pursuant to Rule 13a-16 or 15d-16 of
the Securities Exchange Act of 1934

For March 13, 2012

Commission File Number: 001-33271

CELLCOM ISRAEL LTD.

10 Hagavish Street
Netanya, Israel 42140

(Address of principal executive offices)

Indicate by check mark whether the registrant files or will file annual reports under cover of Form 20-F or Form 40-F.

Form 20-F X Form 40-F

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(1):

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(7):

Indicate by check mark whether the registrant by furnishing the information contained in this Form is also thereby furnishing the information to the Commission pursuant to Rule 12g3-2(b) under the Securities Exchange Act of 1934.

Yes No X

If “Yes” is marked, indicate below the file number assigned to the registrant in connection with Rule 12g3-2(b): Not Applicable

CELLCOM ISRAEL ANNOUNCES ILAA/NEGATIVE RATING REAFFIRMED FOR POSSIBLE ADDITIONAL DEBENTURES TO BE TRADED IN ISRAEL AND ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION REGARDING SUBSIDIARY

Netanya, Israel – March 13, 2012 – Cellcom Israel Ltd. (NYSE: CEL) (TASE: CEL) (hereinafter: the "Company") announced today that, following its previous announcements regarding its preparation for a potential offering of new series of debentures to the public in Israel only, under the Company's amended shelf prospectus, Standard & Poor's Maalot, or Maalot, reaffirmed an "ilAA/negative" rating for the Company and an "ilAA rating" for additional debentures of existing series or new series of up to NIS 1 billion that the Company may issue, which, if issued, would be traded on the Tel Aviv Stock Exchange.

The contemplated offering will require filing of a supplemental shelf offering report with the ISA and TASE. In connection with the contemplated debt offering, the Company will be providing to investors in Israel Netvision's historic financial statements for the three years ended December 31, 2010 and the six months ended June 30, 2011 and 2010, as well as pro forma financial statements for the Company for the year ended December 31, 2011, prepared on a basis assuming that the acquisition of Netvision, and related financing, occurred on January 1, 2011. The financial information provided in Israel is in the Hebrew language. A convenience translation of these financial statements (excluding the footnotes, which the Company believes do not contain any material information that is not included in the Company's annual report on Form 20-F for the year ended December 31, 2011 filed on March 7, 2012) is filed herewith.

The execution, timing, terms and amount of such contemplated offering have not yet been determined and are subject to a further approval of the Company's Board of Directors. There is no assurance that such offering will be executed, nor as to its timing, terms and amount.

For additional details regarding the Company's public debentures and additional undertakings of the Company included in the amended prospectus see the Company's annual report on Form 20-F for the year ended December 31, 2011 filed on March 7, 2012, under "Item 5. Liquidity and Capital Resources – Debt Service – Shelf prospectus" and " – Public Debentures" and the Company's current report on Form 6-K filed on March 8, 2012

The contemplated offering described in this press release, will be made, if made, in Israel to residents of Israel only. The said debentures will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 and will not be offered or sold in the United States. This press release shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any debentures.

A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities, it may be subject to revision or withdrawal at any time by the assigning rating organization, and each rating should be evaluated independently of any other rating.

Forward looking statement

The information included in this press release contains, or may be deemed to contain, forward-looking statements (as defined in the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995 and the Israeli Securities Law, 1968). Said forward-looking statements, relating to the execution of the offering, the amount to be raised and the use of its proceeds are subject to uncertainties and assumptions about the shelf offering and market conditions and sufficient offers received for an

adequate price. The actual conditions could lead to materially different outcome than that set forth above.

About Cellcom Israel

Cellcom Israel Ltd., established in 1994, is the leading Israeli cellular provider; Cellcom Israel provides its approximately 3.349 million subscribers (as at December 31, 2011) with a broad range of value added services including cellular and landline telephony, roaming services for tourists in Israel and for its subscribers abroad and additional services in the areas of music, video, mobile office etc., based on Cellcom Israel's technologically advanced infrastructure. The Company operates an HSPA 3.5 Generation network enabling advanced high speed broadband multimedia services, in addition to GSM/GPRS/EDGE networks. Cellcom Israel offers Israel's broadest and largest customer service infrastructure including telephone customer service centers, retail stores, and service and sale centers, distributed nationwide. Through its broad customer service network Cellcom Israel offers its customers technical support, account information, direct to the door parcel delivery services, internet and fax services, dedicated centers for the hearing impaired, etc. In August 2011, Cellcom Israel completed the acquisition of Netvision Ltd. 013 Netvision Ltd., its wholly owned subsidiary, is a leading Israeli provider of internet connectivity services and international calling services. Cellcom Israel, through its wholly owned subsidiaries also provides landline telephone communication services in Israel, in addition to data communication services. Cellcom Israel's shares are traded both on the New York Stock Exchange (CEL) and the Tel Aviv Stock Exchange (CEL). For additional information please visit the Company's website www.cellcom.co.il

Company Contact

Yaacov Heen
Chief Financial Officer
investors@cellcom.co.il
Tel: +972 52 998 9755

Investor Relations Contact

Porat Saar
CCG Investor Relations Israel & US
cellcom@ccgisrael.com
Tel: +1 646 233 2161

NETVISION LTD. AND ITS SUBSIDIARIES

Financial Information

NETVISION LTD. AND ITS SUBSIDIARIES ("the Company")

Table of Contents

Financial Information as at December 31, 2010:

	<u>Page</u>
Consolidated Statements of Financial Position	2
Consolidated Statements of Comprehensive Income	3
Consolidated Statement of Changes in Equity	4-6
Consolidated Statements of Cash Flows	7-9

Financial Information as at June 30, 2011:

	<u>Page</u>
Condensed Consolidated Interim Statements of Financial position	10
Condensed Consolidated Interim Statements of Comprehensive Income	11
Condensed Consolidated Interim Statements of Changes in Equity	12-14
Condensed Consolidated Interim Statements of Cash Flows	15-17

Consolidated Statements of Financial Position

	December 31, 2009	December 31, 2010	
	NIS thousands		
Current assets			
Cash and cash equivalents	325,948	79,329	
Sort-term investments	-	187,264	
Trade receivables, net	261,857	262,375	
Other receivables	46,435	49,121	
Inventory of purchased products	6,609	5,176	
	640,849	583,264	
Non-current assets			
Other receivables	13,230	13,189	
Rights of use of communication lines	242,390	261,732	
Property, plant and equipment, net	208,692	199,868	
Goodwill	530,737	531,098	
Intangible assets, net	54,612	39,548	
Deferred tax assets	50,510	46,652	
	1,100,171	1,092,087	
	1,741,020	1,675,351	
Current liabilities			
Short term bank credit and current maturities of loans from banks	36,335	41,843	
Trade payables	202,583	204,155	
Other payables	122,094	129,845	
Current maturities of long-term liabilities to trade payables	4,293	4,018	
Current maturities of convertible debentures	15,293	177	
	380,598	380,038	
Non-current liabilities			
Loans from banks	146,805	112,650	
Convertible debentures	15,246	-	
Deferred revenues in respect of rights of use of communication lines	62,123	56,995	
Long-term liabilities to trade payables	14,236	9,885	
Employee benefit liabilities	14,388	17,506	
	252,798	197,036	
Equity attributable to owners of the Company			
Share capital	31,205	32,422	
Share premium	1,047,393	1,091,830	
Proceeds from conversion option on debentures	5,337	31	
Adjustments arising from translating financial statements	(600)	(956)	
Reserve for transaction with non-controlling interests	-	(182)	
Retained earnings (accumulated losses)	15,878	(28,981)	
Non-controlling interest	8,411	4,113	
Total equity	1,107,624	1,098,277	
	1,741,020	1,675,351	
March 9, 2011	(Signed)	(Signed)	(Signed)
Date of approval of financial statements	Ami Erel Chairman of the Board of Directors	Nir Sztern Chief Executive Officer	Ofir Sarid Chief Financial Officer

Consolidated Statements of Comprehensive Income

	Year ended December 31, 2008	Year ended December 31, 2009	Year ended December 31, 2010
NIS thousands (except earnings per share data)			
Revenues	1,234,584	1,250,159	1,302,908
Cost of revenues	981,822	977,063	1,060,463
Gross profit	252,762	273,096	242,445
Selling and marketing expenses	52,108	49,663	53,662
General and administrative expenses	75,118	67,833	65,672
Impairment of subsidiary activity	-	-	8,036
Impairment of intangible assets	14,143	-	-
Operating profit	111,393	155,600	115,075
Financing income	10,733	3,844	5,347
Financing expenses	(19,395)	(22,604)	(19,524)
Other income, net	382	1,826	344
Income before taxes on income	103,113	138,666	101,242
Taxes on income	16,359	33,018	19,696
Net income	86,754	105,648	81,546
Other comprehensive loss (net of tax effect):			
Adjustments arising from translating financial statements of foreign operations	-	(1,144)	(517)
Actuarial loss from defined benefit plans, net	(8,746)	(1,242)	(2,192)
Total other comprehensive loss, net	(8,746)	(2,386)	(2,709)
Total comprehensive income	78,008	103,262	78,837
Net income attributable to:			
Equity holders of the Company	86,754	105,607	84,871
Non-controlling interests	-	41	(3,325)
	86,754	105,648	81,546
Total comprehensive income attributable to:			
Equity holders of the Company	78,008	103,740	82,467
Non-controlling interests	-	(478)	(3,630)
	78,008	103,262	78,837
Net earnings per share attributable to equity holders of the Company (in NIS)			
Basic net earnings	2.99	3.54	2.74
Diluted net earnings	2.70	3.45	2.66

Consolidated Statements of Changes in Equity

	Attributable to equity holders of the Company							Total	Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Share premium	Options (Series 1)	Conversion option on debentures (Series B)	Adjustments arising from translating financial statements	Reserve for transactions with non-controlling interests	Retained earnings (accumulated losses)			
NIS thousands										
Balance as of January 1, 2010	31,205	1,047,393	-	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624
Net income (loss)	-	-	-	-	-	-	84,871	84,871	(3,325)	81,546
Other comprehensive loss, net of tax	-	-	-	-	(356)	-	(2,048)	(2,404)	(305)	(2,709)
Total comprehensive income (loss)	-	-	-	-	(356)	-	82,823	82,467	(3,630)	78,837
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	-	4,802	4,802	-	4,802
Conversion of debentures (Series B) into shares	1,040	34,076	-	(5,223)	-	-	-	29,893	-	29,893
Exercise of employee share options	177	10,278	-	-	-	-	(7,484)	2,971	-	2,971
Repayment of debentures (Series B)	-	83	-	(83)	-	-	-	-	-	-
Subsidiary shares buyback from non-controlling interests	-	-	-	-	-	(182)	-	(182)	(668)	(850)
Dividend	-	-	-	-	-	-	(125,000)	(125,000)	-	(125,000)
Balance as of December 31, 2010	32,422	1,091,830	-	31	(956)	(182)	(28,981)	1,094,164	4,113	1,098,277

Consolidated Statements of Changes in Equity (cont'd)

	Attributable to equity holders of the Company							Total	Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Share premium	Options (Series 1)	Conversion option on debentures (Series B)	Adjustments arising from translating financial statements	Reserve for transactions with non-controlling interests	Retained earnings (accumulated losses)			
NIS thousands										
Balance as of January 1, 2009	30,086	998,556	9,727	8,206	-	-	29,087	1,075,662	-	1,075,662
Net income	-	-	-	-	-	-	105,607	105,607	41	105,648
Other comprehensive loss, net of tax	-	-	-	-	(600)	-	(1,267)	(1,867)	(519)	(2,386)
Total comprehensive income (loss)	-	-	-	-	(600)	-	104,340	103,740	(478)	103,262
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	-	3,650	3,650	-	3,650
Conversion of debentures into shares	25	870	-	(134)	-	-	-	761	-	761
Exercise of share options (Series 1)	867	35,233	(9,708)	-	-	-	-	26,392	-	26,392
Vesting of share options (Series 1)	-	19	(19)	-	-	-	-	-	-	-
Exercise of employee share options	227	9,980	-	-	-	-	(5,199)	5,008	-	5,008
Repayment of debentures (Series B)	-	2,735	-	(2,735)	-	-	-	-	-	-
Acquisition of initially consolidated subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	6,215	6,215
Vesting of put option to non-controlling interests in a subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	3,140	3,140
Dividend	-	-	-	-	-	-	(116,000)	(116,000)	(466)	(116,466)
Balance as of December 31, 2009	31,205	1,047,393	-	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624

Consolidated Statements of Changes in Equity (cont'd)

	Attributable to equity holders of the Company						Non-controlling interests	Total equity	
	Share capital	Share premium	Options (Series 1)	Conversion option on debentures (Series B)	Adjustments arising from translating financial statements	Retained earnings (accumulated losses)			
									Total
Balance as of January 1, 2008	29,641	981,775	-	-	-	(53,787)	957,629	284	957,913
Net income	-	-	-	-	-	86,754	86,754	-	86,754
Other comprehensive loss, net of tax	-	-	-	-	-	(8,746)	(8,746)	-	(8,746)
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	78,008	78,008	-	78,008
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	7,066	7,066	-	7,066
Equity component of convertible debentures	-	-	-	9,574	-	-	9,574	-	9,574
Conversion of debentures into shares	293	11,559	-	(1,368)	-	-	10,484	-	10,484
Classification of liability in respect of options (Series 1)	-	-	9,971	-	-	-	9,971	-	9,971
Exercise of share options (Series 1)	22	949	(244)	-	-	-	727	-	727
Exercise of employee share options	130	4,273	-	-	-	(2,200)	2,203	-	2,203
Classification of non-controlling interests to goodwill in respect of put option to non-controlling interests in subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	(284)	(284)
Balance as of December 31, 2008	30,086	998,556	9,727	8,206	-	29,087	1,075,662	-	1,075,662

Consolidated Statements of Cash Flows

	Year ended December 31, 2008	Year ended December 31, 2009	Year ended December 31, 2010
	NIS thousands		
Cash flows from operating activities			
Net income	86,754	105,648	81,546
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:			
Adjustments to the profit or loss items:			
Depreciation and amortization	130,694	115,623	121,233
Impairment of intangible assets	14,143	-	-
Impairment of subsidiary activity	-	-	8,036
Amortization of Share-based compensation	7,066	3,650	4,802
Revaluation (erosion) of short-term deposits	423	-	(756)
Revaluation of convertible debentures (Series A) presented at fair value through profit or loss	(5,151)	-	-
Increase in value of options (Series 1), net	(1,602)	-	-
Increase (decrease) in liabilities for employee benefits, net	(7,052)	(3,242)	925
Decrease (increase) in deferred taxes	15,079	1,660	(184)
Taxes on income	1,280	31,358	19,880
Financial expenses, net	2,952	6,023	7,843
Gain from vesting of put option to non-controlling interest in a subsidiary	-	(1,523)	-
Capital loss (gain)	(382)	2	-
	157,450	153,551	161,779
Changes in operating assets and liability items:			
Decrease (increase) in trade receivables	(45,159)	26,656	(716)
Decrease in other receivables	1,628	1,251	1,045
Decrease (increase) in inventory of purchased products	2,073	(66)	1,376
Decrease in trade payables	(35,624)	(8,274)	(5,345)
Increase (decrease) in other payables	16,568	(3,420)	1,652
Decrease (increase) in other long-term receivables	(2,013)	(3,535)	42
Increase (decrease) in long-term liabilities for trade payables	(278)	2,609	(4,626)
Payment for rights of use of communication lines	(38,001)	(37,550)	(46,956)
Exercise of rights of communication lines	6,561	6,715	6,333
Decrease in deferred revenues in respect of sale of rights of use of communication lines	(3,616)	(2,935)	(5,128)
	(97,861)	(18,549)	(52,323)
Cash paid and received during the year for:			
Interest paid	(6,905)	(9,687)	(10,944)
Interest received	4,044	3,739	3,113
Taxes paid	(58)	(24,395)	(21,513)
Taxes received	-	225	5,772
	(2,919)	(30,118)	(23,572)
Net cash provided by operating activities	143,424	210,532	167,430

Consolidated Statements of Cash Flows (cont'd)

	Year ended December 31, 2008	Year ended December 31, 2009	Year ended December 31, 2010
	NIS thousands		
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	(72,309)	(103,181)	(65,205)
Purchase of intangible assets	(6,228)	(7,130)	(10,334)
Purchase of marketable securities	-	-	(228,936)
Cash used in acquisition of initially consolidated subsidiaries and activities (a)	(23,300)	(7,742)	-
Proceeds from sale of marketable securities and short-term deposits	37,514	-	42,428
Proceeds from sale of investments in previously consolidated subsidiaries (b)	213	-	-
Indemnification from insurance company for damage to property, plant and equipment	-	6,054	-
Net cash used in investing activities	(64,110)	(111,999)	(262,047)
Cash flows from financing activities			
Subsidiary shares buyback from non-controlling interests	-	-	(850)
Exercise of options and employee options	2,930	31,400	2,971
Short-term bank credit, net	53,107	(85,656)	5,501
Repayment of debentures (Series B)	-	(15,675)	(482)
Repayment of long-term loans	-	(8,750)	(36,148)
Receipt of long-term loans	-	191,727	2,000
Dividend paid to equity holders of the Company	-	(116,466)	(125,000)
Net cash from (used in) financing activities	56,037	(3,420)	(152,008)
Exchange differences on balances of cash and cash equivalents	-	(31)	6
Increase (decrease) in cash and cash equivalents	135,351	95,082	(246,619)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	95,515	230,866	325,948
Cash and cash equivalents at the end of the year	230,866	325,948	79,329

Consolidated Statements of Cash Flows (cont'd)

	Year ended December 31, 2008	Year ended December 31, 2009	Year ended December 31, 2010
	NIS thousands		
(a) Cash used in acquisition of initially consolidated subsidiaries and activities			
The subsidiaries' assets and liabilities at the date of acquisition:			
Working capital (excluding cash and cash equivalents)	198	8,541	-
Property, plant and equipment, net	(1,059)	(1,320)	-
Intangible assets, net	(22,439)	(21,412)	-
Liabilities for employee benefits	-	234	-
Non-controlling interests	-	6,215	-
	<u>(23,300)</u>	<u>(7,742)</u>	<u>-</u>
(b) Proceeds from sale of investments in previously consolidated subsidiaries:			
The subsidiary's assets and liabilities at the date of sale:			
Working capital (excluding cash and cash equivalents)	(169)	-	-
Capital gain	382	-	-
	<u>213</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(c) Significant non-cash transactions:			
Conversion of debentures into shares	10,484	761	29,893
Purchase of property, plant and equipment on credit	(23,984)	(21,421)	(26,004)
Classification of equity component of convertible debentures from liability to equity	9,574	-	-
Classification of receipts on account of options (Series 1) from liabilities to equity	9,971	-	-
Deferred taxes recorded against reduction of goodwill	17,845	19,456	-

Condensed Consolidated Interim Statements of Financial position

	December 31, 2010 Audited	June 30, 2010 Unaudited	June 30, 2011
	NIS thousands		
Current assets			
Cash and cash equivalents	79,329	183,628	102,730
Short-term investments	187,264	96,060	60,170
Trade receivables, net	262,375	258,048	247,996
Other receivables	49,120	51,746	63,102
Inventory of purchased products	5,176	6,218	4,393
	583,264	595,700	478,391
Non-current assets			
Long-term receivables	13,189	13,219	16,632
Rights of use of communication lines	261,732	252,965	267,495
Property, plant and equipment, net	199,868	195,823	185,356
Goodwill	531,098	530,516	531,112
Intangible assets, net	39,548	49,092	36,647
Deferred tax assets	46,652	50,250	38,787
	1,092,087	1,091,865	1,076,029
	1,675,351	1,687,565	1,554,420
Current liabilities			
Short-term bank credit and current maturities of loans from banks	41,843	36,353	16,485
Trade payables	204,155	195,746	186,355
Other payables	129,845	118,471	128,898
Current maturities of long-term liabilities to trade payables	4,018	4,995	5,308
Current maturities of convertible debentures	177	440	-
	380,038	356,005	337,046
Non-current liabilities			
Loans from banks	112,650	124,709	28,340
Deferred revenues in respect of rights of use of communication lines	56,995	59,715	55,181
Long-term liabilities to trade payables	9,885	11,653	12,172
Employee benefit liabilities	17,506	15,442	10,010
	197,036	211,519	105,703
Equity attributable to owners of the Company			
Share capital	32,422	32,282	32,489
Share premium	1,091,830	1,084,266	1,094,613
Proceeds from conversion option on debentures	31	77	-
Adjustments arising from translating financial statements	(956)	(550)	-
Reserve for transaction with non-controlling interests	(182)	-	(182)
Accumulated losses	(28,981)	(4,360)	(19,168)
Non-controlling interest	4,113	8,326	3,919
Total equity	1,098,277	1,120,041	1,111,671
	1,675,351	1,687,565	1,554,420
August 8, 2011	(Signed)	(Signed)	(Signed)
Date of approval of financial statements	Ami Erel Chairman of the Board of Directors	Nir Sztern Chief Executive Officer	Ofir Sarid Chief Financial Officer

Condensed Consolidated Interim Statements of Comprehensive Income

	Year ended December 31,	Three-month period ended June 30,		Six-month period ended June 30,	
	2010	2010	2011	2010	2011
	Audited	Unaudited			
	NIS thousands				
Revenues	1,302,908	314,024	315,063	628,035	638,741
Cost of revenues	1,060,463	250,658	240,653	504,294	496,593
Gross profit	242,445	63,366	74,410	123,741	142,148
Selling and marketing expenses	53,662	12,846	11,245	28,241	25,429
General and administrative expenses	65,672	16,723	16,570	32,603	31,920
Other operating expenses (income):					
Lawsuit settlement	-	-	8,964	-	8,964
Other income, net, from sale of subsidiary and other activities	8,036	-	(376)	-	(376)
Operating profit	115,075	33,797	38,007	62,897	76,211
Financing income	5,347	938	1,048	1,877	1,308
Financing expenses	(19,524)	(4,359)	(3,097)	(8,911)	(7,234)
Other income	344	344	312	344	312
Income before taxes on income	101,242	30,720	36,270	56,207	70,597
Taxes on income	19,696	6,719	9,104	12,172	18,071
Net income	81,546	24,001	27,166	44,035	52,526
Other comprehensive income (loss), net of tax effect:					
Adjustments arising from translating financial statements of foreign operations	(517)	307	-	155	-
Realization of capital reserve in respect of a foreign operation which has been sold	-	-	956	-	956
Actuarial loss from defined benefit plans, net	(2,192)	-	-	-	-
Total other comprehensive income (loss), net	(2,709)	307	956	155	956
Total comprehensive income	78,837	24,308	28,122	44,190	53,482
Net income attributable to:					
Equity holders of the Company	84,871	24,051	27,117	44,225	51,846
Non-controlling interests	(3,325)	(50)	49	(190)	680
	81,546	24,001	27,166	44,035	52,526
Total comprehensive income attributable to:					
Equity holders of the Company	82,467	24,205	28,073	44,275	52,802
Non-controlling interests	(3,630)	103	49	(85)	680
	78,837	24,308	28,122	44,190	53,482
Net earnings per share attributable to equity holders of the Company (in NIS)					
Basic net earnings	2.74	0.78	0.86	1.45	1.64
Diluted net earnings	2.66	0.73	0.86	1.38	1.64

Condensed Consolidated Interim Statements of Changes in Equity

	Attributable to equity holders of the Company						Total	Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Share premium	Conversion option (Series B)	Adjustments arising from translating financial statements	Reserve for transactions with non-controlling interests	Retained earnings (accumulated losses)			
Unaudited									
NIS thousands									
Balance as of January 1, 2011 (audited)	32,422	1,091,830	31	(956)	(182)	(28,981)	1,094,164	4,113	1,098,277
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	1,079	1,079	-	1,079
Exercise of employee share options	63	2,650	-	-	-	(2,112)	601	-	601
Conversion of debentures (Series B) into shares	4	133	(31)	-	-	-	106	-	106
Dividend	-	-	-	-	-	(41,000)	(41,000)	(874)	(41,874)
Total comprehensive income	-	-	-	956	-	51,846	52,802	680	53,482
Balance as of June 30, 2011	32,489	1,094,613	-	-	(182)	(19,168)	1,107,752	3,919	1,111,671
Balance as of January 1, 2010 (audited)	31,205	1,047,393	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	2,576	2,576	-	2,576
Exercise of employee share options	46	3,009	-	-	-	(2,039)	1,016	-	1,016
Conversion of debentures (Series B) into shares	1,031	33,864	(5,260)	-	-	-	29,635	-	29,635
Dividend	-	-	-	-	-	(65,000)	(65,000)	-	(65,000)
Total comprehensive income	-	-	-	50	-	44,225	44,275	(85)	44,190
Balance as of June 30, 2010	32,282	1,084,266	77	(550)	-	(4,360)	1,111,715	8,326	1,120,041

Condensed Consolidated Interim Statements of Changes in Equity (cont'd)

	Attributable to equity holders of the Company						Non-controlling interests	Total equity		
	Share capital	Share premium	Conversion option (Series B)	Adjustments arising from translating financial statements	Reserve for transactions with non-controlling interests	Retained earnings (accumulated losses)				
									Total	
										Unaudited
Balance as of April 1, 2011	32,481	1,094,322	31	(956)	(182)	(46,748)	1,078,948	3,870	1,082,818	
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	625	625	-	625	
Exercise of employee share options	4	158	-	-	-	(162)	-	-	-	
Conversion of debentures (Series B) into shares	4	133	(31)	-	-	-	106	-	106	
Total comprehensive income	-	-	-	956	-	27,117	28,073	49	28,122	
Balance as of June 30, 2011	32,489	1,094,613	-	-	(182)	(19,168)	1,107,752	3,919	1,111,671	
Balance as of April 1, 2010	31,334	1,053,488	4,845	(704)	-	(29,252)	1,059,711	8,223	1,067,934	
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	981	981	-	981	
Exercise of employee share options	11	129	-	-	-	(140)	-	-	-	
Conversion of debentures (Series B) into shares	937	30,649	(4,768)	-	-	-	26,818	-	26,818	
Total comprehensive income	-	-	-	154	-	24,051	24,205	103	24,308	
Balance as of June 30, 2010	32,282	1,084,266	77	(550)	-	(4,360)	1,111,715	8,326	1,120,041	

Condensed Consolidated Interim Statements of Changes in Equity (cont'd)

	Attributable to equity holders of the Company						Non-controlling interests	Total equity	
	Share capital	Share premium	Conversion option (Series B)	Adjustments arising from translating financial statements	Reserve for transactions with non-controlling interests	Retained earnings (accumulated losses)			Total
	NIS thousands								
Balance as of January 1, 2010 (audited)	31,205	1,047,393	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624
Net income (loss)	-	-	-	-	-	84,871	84,871	(3,325)	81,546
Other comprehensive loss, net of tax	-	-	-	(356)	-	(2,048)	(2,404)	(305)	(2,709)
Total comprehensive income (loss)	-	-	-	(356)	-	82,823	82,467	(3,630)	78,837
Amortization of Share-based compensation	-	-	-	-	-	4,802	4,802	-	4,802
Conversion of convertible debentures (Series B)	1,040	34,159	(5,306)	-	-	-	29,893	-	29,893
Exercise of employee share options	177	10,278	-	-	-	(7,484)	2,971	-	2,971
Subsidiary shares buyback from non-controlling interests	-	-	-	-	(182)	-	(182)	(668)	(850)
Dividend declared	-	-	-	-	-	(125,000)	(125,000)	-	(125,000)
Balance as of December 31, 2010 (audited)	32,422	1,091,830	31	(956)	(182)	(28,981)	1,094,164	4,113	1,098,277

Condensed Consolidated Interim Statements of Cash Flows

	Year ended December 31, 2010	Three-month period ended June 30,		Six-month period ended June 30,	
	2010	2011	2010	2011	
	Audited	Unaudited			
	NIS thousands				
Cash flows from operating activities					
Net income	81,546	24,001	27,166	44,035	52,526
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:					
Adjustments to the profit or loss items:					
Depreciation and amortization	121,233	29,763	29,155	58,203	57,024
Impairment of subsidiary activity	8,036	-	956	-	956
Amortization of Share-based compensation	4,802	981	625	2,576	1,079
Erosion of short-term deposits	(756)	-	(580)	-	(481)
Increase (decrease) in liabilities for employee benefits, net	925	703	(499)	1,054	(599)
Decrease (increase) in deferred taxes	(184)	2,451	3,977	260	7,866
Taxes on income	19,880	4,268	5,127	11,912	10,205
Financial expenses, net	7,843	1,817	1,204	3,522	2,976
Capital gain from sale of property, plant and equipment	-	-	-	-	(71)
	161,779	39,983	39,965	77,527	78,955

Condensed Consolidated Interim Statements of Cash Flows (cont'd)

	Year ended December 31,	Three-month period ended June 30,		Six-month period ended June 30,	
	2010	2010	2011	2010	2011
	Audited	Unaudited			
	NIS thousands				
Changes in operating assets and liability items:					
Decrease (increase) in trade receivables	(716)	(3,372)	(437)	4,178	14,379
Decrease (increase) in other receivables	1,045	55	198	(5,119)	(10,783)
Decrease in inventory of purchased products	1,376	733	828	391	783
Increase (decrease) in trade payables	(5,345)	(7,890)	(15,763)	1,856	(9,324)
Increase (decrease) in other payables	1,652	293	(73)	(3,454)	(3,488)
Decrease (increase) in long-term receivables	42	(1,138)	262	11	(3,444)
Increase (decrease) in long-term liabilities for trade payables	(4,626)	(1,120)	(1,806)	(1,881)	3,576
Payment for rights of use of communication lines	(46,956)	(10,882)	(11,967)	(22,167)	(24,706)
Exercise of rights of communication lines	6,333	1,579	1,581	3,138	3,139
Decrease in deferred revenues in respect of sale of rights of use of communication lines	(5,128)	(1,291)	(800)	(2,409)	(1,794)
	(52,323)	(23,033)	(27,977)	(25,456)	(31,662)
Cash paid and received during the year for:					
Interest paid	(10,944)	(2,615)	(1,588)	(5,479)	(4,931)
Interest received	3,113	746	384	1,915	1,955
Taxes paid	(21,513)	(4,937)	(9,358)	(11,925)	(14,594)
Taxes received	5,772	-	-	-	-
	(23,572)	(6,806)	(10,562)	(15,489)	(17,570)
Net cash provided by operating activities	167,430	34,145	28,592	80,617	82,249

Condensed Consolidated Interim Statements of Cash Flows (cont'd)

	Year ended December 31,	Three-month period ended June 30,		Six-month period ended June 30,	
	2010	2010	2011	2010	2011
	Audited	Unaudited			
	NIS thousands				
Cash flows from investing activities					
Purchase of property, plant and equipment	(65,205)	(15,969)	(16,541)	(35,286)	(30,325)
Purchase of intangible assets	(10,334)	(2,405)	(2,661)	(5,014)	(5,320)
Purchase of marketable securities	(228,936)	(96,006)	-	(96,006)	-
Proceeds from sale of property, plant and equipment	-	-	-	-	234
Proceeds from sale of marketable securities and short-term deposits	42,428	-	29,923	-	127,575
Net cash provided by (used in) investing activities	(262,047)	(114,380)	10,721	(136,306)	92,164
Cash flows from financing activities					
Subsidiary shares buyback from non-controlling interests	(850)	-	-	-	-
Exercise of employee options	2,971	-	-	1,016	601
Short-term bank credit, net	5,501	-	2,009	-	538
Repayment of debentures (Series B)	(482)	(477)	(71)	(477)	(71)
Repayment of long-term loans	(36,148)	(16,897)	(3,919)	(22,078)	(111,088)
Receipt of long-term loans	2,000	-	202	-	882
Dividend paid to equity holders of the Company	(125,000)	(65,000)	(41,000)	(65,000)	(41,874)
Net cash used in financing activities	(152,008)	(82,374)	(42,779)	(86,539)	(151,012)
Exchange differences on balances of cash and cash equivalents	6	(102)	-	(92)	-
Increase (decrease) in cash and cash equivalents	(246,619)	(162,711)	(3,466)	(142,320)	23,401
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	325,948	346,339	106,196	325,948	79,329
Cash and cash equivalents at the end of the year	79,329	183,628	102,730	183,628	102,730
(a) Significant non-cash transactions:					
Conversion of debentures into shares	29,893	26,818	106	29,635	106
Purchase of property, plant and equipment on credit	(26,004)	(5,769)	(1,869)	(9,738)	(9,039)

Pro forma statements

A. Business combination

On August 31, 2011 (the "date of acquisition"), the merger transaction of Netvision Ltd. ("Netvision") to be a wholly owned subsidiary of Cellcom Israel Ltd. ("Cellcom", "the Company"), was completed. Netvision is primarily engaged with providing Internet service, international landline telephone service, as well as providing local landline telephony services. As a result of the merger, the Company holds 100% of the merged company, Netvision, and commencing with the date of acquisition, Netvision it is fully consolidated in the Company's financial statements.

B. Pro forma condensed consolidated income statement

According to management's estimates and assumptions, if Netvision Ltd. acquisition had occurred on January 1, 2011, condensed consolidated income statement would have been as follows:

	Year ended December 31, 2011				
	NIS millions				
	Reconciliation for consolidation				Note
	Cellcom	Netvision		Consolidated	
Revenues	6,131	1,200	(74)	7,257	1
Cost of revenues	(3,144)	(865)	74	(3,935)	1
Gross profit	2,987	335	-	3,322	
Selling and marketing expenses	(911)	(80)	(115)	(1,106)	2
General and administrative expenses	(651)	(108)	-	(759)	
Other expenses, net	(1)	(7)	-	(8)	
Operating profit	1,424	140	(115)	1,449	
Financing income	114	5	15	134	3
Financing expenses	(405)	(11)	(60)	(476)	3
Financing expenses, net	(291)	(6)	(45)	(342)	
Profit before taxes on income	1,133	134	(160)	1,107	
Taxes on income	(312)	(24)	28	(308)	4
Profit for the year	821	110	(132)	799	

C. Explanatory notes

1. Elimination of intercompany transactions, mainly interconnect and roaming services.
 2. Depreciation and amortization expenses based on the allocated purchase price of net assets acquired.
 3. Theoretical financing income and expenses, assuming Netvision had been acquired on January 1, 2011.
 4. Tax benefit in respect of depreciation and amortization of purchase price allocations, assuming Netvision had been acquired on January 1, 2011.
-

Signatures

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned, thereunto duly authorized.

CELLCOM ISRAEL LTD.

Date: March 13, 2012

By: /s/ Liat Menahemi Stadler
Name: Liat Menahemi Stadler
Title: General Counsel

נטוויז'ן בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2010

נטוויז'ן בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2010

תוכן העניינים

עמוד	
2	דוח רואה החשבון המבקר – בקרה פנימית על הדיווח הכספי
3	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים מאוחדים
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6 - 7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8 - 10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11 - 91	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

- - - - -

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של נטוויז' בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 99 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של נטוויז' בע"מ (להלן "החברה") ליום 31 בדצמבר 2010. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן "תקן ביקורת 104"). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על תהליך ההכנסות; (3) בקרות על תהליך השכר (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת 104. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קויימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 והדוח שלנו, מיום 9 במרס, 2011 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב בגין אי הוודאות הקיימת בשל תביעות ובקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה והחברות המאוחדות.

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של נטוויז'ן בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים המצורפים על המצב הכספי של נטוויז'ן בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2010, 2009 ו-2008. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2010, 2009 ו-2008 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 21 לדוחות הכספיים בדבר אי הוודאות הקיימת בשל תביעות ובקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה והחברות המאוחדות שלה.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2010, והדוח שלנו מיום 9 במרס, 2011 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
9 במרס, 2011

ליום 31 בדצמבר		באור	
2009	2010		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
325,948	79,329	4	<u>נכסים שוטפים</u>
-	187,264	5	מזומנים ושווי מזומנים
261,857	262,375	6	השקעות לזמן קצר
46,435	49,120	7	לקוחות, נטו
6,609	5,176		חייבים ויתרות חובה
640,849	583,264		מלאי מוצרים קנויים
13,230	13,189		<u>נכסים לא שוטפים</u>
242,390	261,732		חייבים לזמן ארוך
208,692	199,868	9	זכויות שימוש בקווי תקשורת
530,737	531,098	10א'	רכוש קבוע, נטו
54,612	39,548	10ב'	מוניטין
50,510	46,652	20	נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
1,100,171	1,092,087		מסים נדחים
1,741,020	1,675,351		
36,335	41,843	11	<u>התחייבויות שוטפות</u>
202,583	204,155	12	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
122,094	129,845	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,293	4,018	16	זכאים ויתרות זכות
15,293	177	14	חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך לספקים
380,598	380,038		חלויות שוטפות של אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
146,805	112,650	17	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
15,246	-	14	הלוואות מתאגידים בנקאיים
62,123	56,995	15	אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
14,236	9,885	16	הכנסות מראש בגין זכויות שימוש בקווי תקשורת
14,388	17,506	19	התחייבויות לזמן ארוך לספקים
252,798	197,036		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
31,205	32,422	22	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
1,047,393	1,091,830		הון מניות
5,337	31		פרמיה על מניות
(600)	(956)		תקבולים בגין אופציית המרה באגרות חוב
-	(182)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
15,878	(28,981)		קרן הון בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8,411	4,113		יתרת רווח (הפסד)
1,107,624	1,098,277		<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
1,741,020	1,675,351		<u>סה"כ הון</u>

אופיר שריד	ניר שטרן	עמי אראל	9 במרס, 2011
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2008	2009	2010		
אלפי ש"ח				
(למעט נתוני רווח נקי למניה)			באור	
1,234,584	1,250,159	1,302,908		הכנסות
981,822	977,063	1,060,463	א'24	עלות ההכנסות
252,762	273,096	242,445		רווח גולמי
52,108	49,663	53,662	ב'24	הוצאות מכירה ושיווק
75,118	67,833	65,672	ג'24	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	8,036	ב'8	הפרשה לירידת ערך בגין פעילות של חברה מאוחדת
14,143	-	-		ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
111,393	155,600	115,075		רווח תפעולי
10,733	3,844	5,347	ה'24	הכנסות מימון
(19,395)	(22,604)	(19,524)	ה'24	הוצאות מימון
382	1,826	344	ד'24	הכנסות אחרות, נטו
103,113	138,666	101,242		רווח לפני מסים על ההכנסה
16,359	33,018	19,696	20	מסים על ההכנסה
86,754	105,648	81,546		רווח נקי
הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
-	(1,144)	(517)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(8,746)	(1,242)	(2,192)		הפסד אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרות, נטו
(8,746)	(2,386)	(2,709)		סה"כ הפסד כולל אחר, נטו
78,008	103,262	78,837		סה"כ רווח כולל
רווח נקי מיוחס ל:				
86,754	105,607	84,871		בעלי מניות החברה
-	41	(3,325)		זכויות שאינן מקנות שליטה
86,754	105,648	81,546		
סה"כ רווח כולל מיוחס ל:				
78,008	103,740	82,467		בעלי מניות החברה
-	(478)	(3,630)		זכויות שאינן מקנות שליטה
78,008	103,262	78,837		
			25	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
2.99	3.54	2.74		רווח נקי בסיסי
2.70	3.45	2.66		רווח נקי מדולל

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה (סדרה 1)	אופציית המרה באג"ח (סדרה ב')	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן הון בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח									
31,205	1,047,393	-	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624
יתרה ליום 1 בינואר, 2010									
-	-	-	-	-	-	84,871	84,871	(3,325)	81,546
רווח נקי (הפסד)									
-	-	-	-	(356)	-	(2,048)	(2,404)	(305)	(2,709)
הפסד כולל אחר, נטו ממס									
-	-	-	-	(356)	-	82,823	82,467	(3,630)	78,837
סה"כ רווח (הפסד) כולל									
-	-	-	-	-	-	4,802	4,802	-	4,802
הטבת שכר בגין אופציות לעובדים									
1,040	34,076	-	(5,223)	-	-	-	29,893	-	29,893
המרת אגרות חוב במניות (סדרה ב')									
177	10,278	-	-	-	-	(7,484)	2,971	-	2,971
מימוש אופציות עובדים למניות									
-	83	-	(83)	-	-	-	-	-	-
פרעון אגרות חוב (סדרה ב') רכישה עצמית של מניות בחברת בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	(182)	-	(182)	(668)	(850)
דיבידנד									
-	-	-	-	-	-	(125,000)	(125,000)	-	(125,000)
32,422	1,091,830	-	31	(956)	(182)	(28,981)	1,094,164	4,113	1,098,277
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010									
30,086	998,556	9,727	8,206	-	-	29,087	1,075,662	-	1,075,662
יתרה ליום 1 בינואר, 2009									
-	-	-	-	-	-	105,607	105,607	41	105,648
רווח נקי									
-	-	-	-	(600)	-	(1,267)	(1,867)	(519)	(2,386)
הפסד כולל אחר, נטו ממס									
-	-	-	-	(600)	-	104,340	103,740	(478)	103,262
סה"כ רווח (הפסד) כולל									
-	-	-	-	-	-	3,650	3,650	-	3,650
הטבת שכר בגין אופציות לעובדים									
25	870	-	(134)	-	-	-	761	-	761
המרת אגרות חוב במניות מימוש כתבי אופציות (סדרה 1)									
867	35,233	(9,708)	-	-	-	-	26,392	-	26,392
פקיעת כתבי אופציות (סדרה 1)									
-	19	(19)	-	-	-	-	-	-	-
מימוש אופציות עובדים למניות									
227	9,980	-	-	-	-	(5,199)	5,008	-	5,008
פרעון אגרות חוב (סדרה ב')									
-	2,735	-	(2,735)	-	-	-	-	-	-
רכישת חברה שאוחדה לראשונה									
-	-	-	-	-	-	-	-	6,215	6,215
פקיעת אופציית מכר למיעוט בחברה מאוחדת									
-	-	-	-	-	-	-	-	3,140	3,140
דיבידנד									
-	-	-	-	-	-	(116,000)	(116,000)	(466)	(116,466)
31,205	1,047,393	-	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009									

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה (סדרה 1)	אופציית המרה באג"ח (סדרה ב')	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח								
29,641	981,775	-	-	-	(53,787)	957,629	284	957,913
יתרה ליום 1 בינואר, 2008								
-	-	-	-	-	86,754	86,754	-	86,754
-	-	-	-	-	(8,746)	(8,746)	-	(8,746)
-	-	-	-	-	78,008	78,008	-	78,008
רווח נקי								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו ממס								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ רווח כולל								
-	-	-	-	-	7,066	7,066	-	7,066
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	9,574	-	-	9,574	-	9,574
293	11,559	-	(1,368)	-	-	10,484	-	10,484
הטבת שכר בגין אופציות לעובדים								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	9,971	-	-	-	9,971	-	9,971
-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	949	(244)	-	-	-	727	-	727
130	4,273	-	-	-	(2,200)	2,203	-	2,203
רכיב הוני של אגרות חוב להמרה								
המרת אגרות חוב להמרה במניות								
סיווג התחייבות בגין כתבי אופציות (סדרה 1)								
מימוש כתבי אופציות (סדרה 1)								
מימוש אופציות עובדים למניות								
סיווג זכויות מיעוט למוניטין בגין אופציית מכר למיעוט בחברה מאוחדת								
-	-	-	-	-	-	-	(284)	(284)
30,086	998,556	9,727	8,206	-	29,087	1,075,662	-	1,075,662
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008								

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

86,754	105,648	81,546
--------	---------	--------

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

130,694	115,623	121,233
14,143	-	-
-	-	8,036
7,066	3,650	4,802
423	-	(756)
(5,151)	-	-
(1,602)	-	-
(7,052)	(3,242)	925
15,079	1,660	(184)
1,280	31,358	19,880
2,952	6,023	7,843
-	(1,523)	-
(382)	2	-
157,450	153,551	161,779

פחת רכוש קבוע והפחתת נכסים בלתי מוחשיים
 ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
 הפרשה לירידת ערך בגין פעילות של חברה מאוחדת
 הטבת שכר בגין אופציות לעובדים
 שערוך (שחיקה) פקדונות לזמן קצר
 שערוך אגרות חוב (סדרה א') הניתנות להמרה במניות המוצגות בשווי שוק דרך רווח והפסד
 עליית ערך כתבי אופציה (סדרה 1) נטו
 עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 ירידה (עליה) ביתרת מסים נדחים
 מסים על הכנסה
 הוצאות מימון, נטו
 רווח מפקיעת אופציית מכר שניתנה למיעוט בחברה מאוחדת
 הפסד (רווח) הון

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(45,159)	26,656	(716)
1,628	1,251	1,045
2,073	(66)	1,376
(35,624)	(8,274)	(5,345)
16,568	(3,420)	1,652
(2,013)	(3,535)	42
(278)	2,609	(4,626)
(38,001)	(37,550)	(46,956)
6,561	6,715	6,333
(3,616)	(2,935)	(5,128)
(97,861)	(18,549)	(52,323)

ירידה (עליה) בלקוחות
 ירידה בחייבים ויתרות חובה
 ירידה (עליה) במלאי מוצרים קנויים
 ירידה בספקים ונותני שירותים
 עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
 ירידה (עליה) ביתרות חובה לזמן ארוך
 עליה (ירידה) בהתחייבות לזמן ארוך לספקים
 תשלום עבור זכויות שימוש בקווי תקשורת
 מימוש זכויות בקווי תקשורת
 ירידה בהכנסות מראש בגין מכירת זכויות שימוש בקווי תקשורת

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

(6,905)	(9,687)	(10,944)
4,044	3,739	3,113
(58)	(24,395)	(21,513)
-	225	5,772
(2,919)	(30,118)	(23,572)
143,424	210,532	167,430

ריבית ששולמה
 ריבית שהתקבלה
 מסים ששולמו
 מסים שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		

			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(72,309)	(103,181)	(65,205)	רכישת נכסים קבועים
(6,228)	(7,130)	(10,334)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(228,936)	רכישת ניירות ערך סחירים
(23,300)	(7,742)	-	מזומנים ששימשו לרכישת חברות ופעילות שאוחדו לראשונה (א)
37,514	-	42,428	תמורה מממוש פיקדונות וניירות ערך סחירים
213	-	-	תמורה מממוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר (ב)
-	6,054	-	שיפוי מחברת ביטוח בגין נזק לרכוש קבוע (ראה באור 27ה')
(64,110)	(111,999)	(262,047)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	(850)	רכישה עצמית של מניות בחברה מאוחדת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,930	31,400	2,971	מימוש כתבי אופציה ואופציות לעובדים
53,107	(85,656)	5,501	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
-	(15,675)	(482)	פרעון אגרות חוב (סדרה ב')
-	(8,750)	(36,148)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
-	191,727	2,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך
-	(116,466)	(125,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
56,037	(3,420)	(152,008)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
-	(31)	6	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
135,351	95,082	(246,619)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
95,515	230,866	325,948	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
230,866	325,948	79,329	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		

(א) מזומנים ששימשו לרכישת חברות ופעילות שאוחדו לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:		
		הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
198	8,541	-
(1,059)	(1,320)	-
(22,439)	(21,412)	-
-	234	-
-	6,215	-
(23,300)	(7,742)	-

(ב) תמורה ממימוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום המכירה:		
		הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(169)	-	-
382	-	-
213	-	-

(ג) פעילויות מהותיות שלא במזומן

10,484	761	29,893
(23,984)	(21,421)	(26,004)
9,574	-	-
9,971	-	-
17,845	19,456	-

המרת אגרות חוב למניות
רכישת נכסים קבועים באשראי
סיווג רכיב הוני של אגרות חוב להמרה מהתחייבות להון
סיווג תקבולים בגין כתבי אופציה (סדרה 1) מהתחייבויות להון
רישום מסים נדחים כנגד הקטנת מוניטין

א. תיאור כללי של הקבוצה ופעילותה

נטוויז'ן בע"מ (להלן - החברה או נטוויז'ן) והחברות הבנות שלה, הנמצאות בבעלותה המלאה או החלקית, אשר דוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחותיה של החברה (להלן - הקבוצה) עוסקות בתחומים שונים של ענף התקשורת. הקבוצה הינה ספקית מרכזית של שירותי תקשורת בישראל.

נטוויז'ן הוקמה והתאגדה בישראל כחברה פרטית ביום 31 בינואר, 1994. ביום 11 במאי, 2005 הפכה נטוויז'ן לחברה ציבורית ומאותו מועד נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - הבורסה).

ביום 25 בינואר, 2007, הושלמה עסקה במסגרתה רכשה החברה את מלוא הון המונפק והנפרע של 013 נטוויז'ן בע"מ (לשעבר ברק אי.טי.סי. (1995) - החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ, להלן - 013 נטוויז'ן ו-013 נטוויז'ן שירותי תקשורת מנוהלים בע"מ (לשעבר גלובקול תקשורת בע"מ, להלן - 013 נטוויז'ן שת"מ).

החל מיום 1 באוגוסט, 2007 רוכזה כל פעילות חברת נטוויז'ן בתחום שירותי האינטרנט והטלפניה הבינלאומית בחברת הבת 013 נטוויז'ן. לאור האמור, הועברו לחברת 013 נטוויז'ן נכסיה והתחייבויותיה של החברה הקשורים לפעילות זו. כמו כן רוכזו ב- 013 נטוויז'ן גם אחזקותיה הישירות והעקיפות של החברה ב- 013 נטוויז'ן שת"מ.

ביום 1 ביוני, 2009 הושלם המיזוג של 013 נטוויז'ן שת"מ עם ולתוך 013 נטוויז'ן, לאחר קבלת אישורי משרד התקשורת והמנהל האזרחי באזור יהודה והשומרון. המיזוג בוצע בהתאם לסעיף 103'ג' לפקודת מס הכנסה והינו אפקטיבי לצרכי מס החל מיום 31 בדצמבר, 2008.

לאחר השלמת המיזוג מספקת 013 נטוויז'ן גם את השירותים שסופקו קודם לכן על-ידי 013 נטוויז'ן שת"מ, ובכלל זה שירותי אינטרנט, שירותי טלפניה בינלאומית ושירותי מרכזיות וכן היא בעלת הזכויות בשותפות ועידן, המספקת את שירותי המפ"א. כתוצאה מכך, לא נבחנות הפעילויות שהיו בעבר במסגרת 013 נטוויז'ן שת"מ כמגזר נפרד. בהתאם לכך מספרי ההשוואה בבאור המגזרים של השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009 סווגו מחדש.

כמו כן מחזיקה החברה באמצעות 013 נטוויז'ן באינטרנט רימון ישראל 2009 בע"מ (להלן - רימון ישראל), בועידן פתרונות קונפרנסים, שותפות מוגבלת (לשעבר גלובקול תקשורת שותפות מוגבלת; להלן - שותפות ועידן), בטלרומינג פתרונות תקשורת מתקדמים בע"מ (להלן - טלרומינג) וב- Alex Developments Georgia, חברה הרשומה בגאורגיה (להלן - החברה הגאורגית או Alex).

בהתאם לאמור לעיל, הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים המהווים את פעילות הליבה של הקבוצה והמדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים המאוחדים:

- (1) אספקת שירותי קישוריות לאינטרנט, מוצרים ושירותים נלווים.
- (2) אספקת שירותי טלפניה.

בנוסף, לחברה אחזקות בשיעור של 50% בחברת נענע 10 בע"מ (להלן - נענע 10) שהינה הבעלים ומפעילת פורטל התוכן "נענע 10" וכן הבעלים של אתר הסחר האלקטרוני "נענע שופס" ואחזקות בשיעור של 56.3% בחברת נטוויז'ן יישומים בע"מ (להלן - נטוויז'ן) העוסקת בפיתוח יישומי אינטרנט. פעילויות אלו בכללותן מוצגות כמגזר אחד נפרד.

כתובות משרדיה הרשומים של החברה הינן:

חיפה - מרכז אומגה, מת"מ, חיפה, 31905.

ראש העין -המלאכה 15, פארק אפק, ראש העין, 48091.

ב. ארועים מהותיים בתקופת הדוח

1. בשנת 2010 קיבל דירקטוריון החברה שתי החלטות על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה, בסך של 125 מיליון ש"ח. החלוקות הינן חלוקות מותרות בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות). הדיבידנד שולם לבעלי המניות של החברה בחודשים אפריל וספטמבר 2010.
- במקביל וכתוצאה מההכרזה על חלוקות הדיבידנד בוצעו התאמות לשערי ההמרה של ניירות הערך ההמירים של החברה, ראה ביאור 22 ח' להלן.
2. ביום 19 בינואר, 2010, הודיע מנכ"ל החברה, מר ריצ'רד הנטר (להלן - המנכ"ל היוצא), על סיום תפקידו כמנכ"ל החברה החל מיום 31 במרס, 2010.
- ביום 18 במרס, 2010, אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, את מינויו של מר ניר שטרן כמנכ"ל החברה החל מיום 25 באפריל, 2010 ואת תנאי העסקתו. ראה באור 23 ב' 5.
3. ביום 25 ביולי, 2010 אישרה ועדת הביקורת וביום 27 ביולי, 2010 אישר דירקטוריון החברה, בין היתר בהתבסס על המלצות ועדת התגמול מאותו מועד, לאשר מענק פרישה למנכ"ל היוצא, בסך כולל של 945,273 ש"ח, המגלם שש משכורות חודשיות וכן זכויות סוציאליות (להלן - מענק הפרישה). ביום 2 בספטמבר, 2010 אישרה האסיפה הכללית את מענק הפרישה, כאמור.
4. ביום 25 באפריל, 2010, אישרה ועדת התגמול של החברה וביום 10 במאי, 2010 אישר דירקטוריון החברה, תוכנית תגמול מקיפה למנהלים נוספים בחברה, ראה באור 19 ד' להלן.
5. ביום 27 ביולי, 2010 הודיעה הבורסה לחברה כי שווי החזקות הציבור באגרות החוב הניתנות להמרה במניות (סדרה ב') נמוך מהנדרש בכללי השימור של הבורסה. בהתאם, הודיעה הבורסה, כי יום המסחר האחרון באגרות החוב (סדרה ב') יהיה ביום 26 בספטמבר, 2010 והן תימחקנה מהרישום למסחר בבורסה ביום 28 בספטמבר, 2010. ראה באור 14ה' להלן.
6. בהמשך להחלטת משרד התקשורת מיום 31 בינואר, 2010 בדבר שינוי מבנה התעריפים להתקשרות מרשת רט"ן (רדיו טלפון נייד; להלן: "רט"ן") לחו"ל ולתיקון (בהתאם) שנערך באותו מועד לרישיונות המפעילים הבין-לאומיים (להלן: "מב"ל") ולרישיונות מפעילי הסלולר (רישיונות הרט"ן) ביום 1 באוגוסט, 2010 נכנס לתוקפו תיקון לתקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תשלומים בעד קישור גומלין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות קישור גומלין"). לפיו המפעילים הבינלאומיים יקבעו את התעריף הכולל בגין התקשרות המבוצעת לחו"ל באמצעות מכשיר הרט"ן (להבדיל מהמצב שהיה קיים עד כה, לפיו המפעיל הבינלאומי קבע את תעריף השיחה לחו"ל ללא מרכיב התשלום למפעיל הרט"ן בגין השיחה).
7. בין החברה לבין בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "בזק") התקיימה מחלוקת לעניין המחיר אותו גובה בזק מהחברה (כספק גישה לאינטרנט) בגין החיבור לתשתית של בזק, אשר בעקבותיה לא הוארך הסכם הקישור בין השתיים ונעשתה פנייה על-ידי הקבוצה למשרד התקשורת בבקשה שיכריע במחלוקת בינה לבין בזק.
- ביום 5 באוגוסט 2010, חתמו בזק והחברה (באמצעות 013 נטוויז'ן) על הסכם המסדיר את אספקת שירותי הקישור לתשתית של בזק, היקפי הקיבולת שתספק בזק לחברה והתמורה שתשולם על ידי החברה לבזק בגין השירותים כאמור (להלן: "ההסכם"). ההסכם ממצה ומסיים את הסכמות וטענות הצדדים לעניין שירותי התשתית וההתחשבות בגינם.
- תוקף ההסכם הנו מיום 1 בינואר, 2010 ועד ליום 31 בדצמבר, 2012. לאחר תום תקופה זו, תיתכן הארכת ההסכם לתקופות נוספות של 12 חודשים בכל פעם.
- ההסכם משקף הנחה משמעותית על המחיר ליחידת קיבולת (גיגה), כאשר במקביל התחייבה החברה לרכישת היקפי קיבולת מינימאליים במהלך תקופת ההסכם.
- להסכם אין השפעה מהותית על ההוצאות בשנת 2010.

באור 1: - כללי (המשך)

ג. ארועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

8. ביום 9 במרס, 2011 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על חלוקת דיבידנד במזומן, בסך של 41 מיליון ש"ח. החלוקה הינה חלוקה מותרת בהתאם להוראות חוק החברות. נכון למועד הדוח, הדיבידנד טרם שולם.

ד. הגדרות

דוחות כספיים אלה -

- החברה - נטוויז'ן בע"מ.
- הקבוצה - החברה והחברות המוחזקות שלה המצוינות ברשימה המצורפת.
- חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IAS 27 (מתוקן)) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- חברה בשליטה - חברה המוחזקת על ידי מספר גורמים ביניהם קיימת הסכמה חוזית לשליטה משותפת, ואשר דוחותיה מאוחדים עם הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בדרך של איחוד יחסי.
- חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברה בשליטה משותפת.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.
- בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- החברה האם הסופית - אי די בי חברה לאחזקות בע"מ.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

1. בסיס המדידה

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט:

- מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;
 - נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים;
 - נכסים בשל הטבות לעובדים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים; הפרשות;
 - התחייבות בגין עסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן.
- החברה בחרה להציג את הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

2. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

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

- (א) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
 - (ב) תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
 - (ג) הבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).
- כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים (המשך)

3. מדיניות חשבונאית עקבית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות.

4. שינויים במדיניות החשבונאית לאור יישום תקנים חדשים

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

על פי התקנים החדשים:

- הגדרת עסק הורחבה כך שכוללת גם פעילויות ונכסים שלא מנוהלים כעסק, כל עוד המוכר מסוגל להפעיל אותם כעסק.
- ניתן לבחור לגבי כל עסקת צירוף עסקים בנפרד, האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה, וכנגזר מכך את המוניטין, על בסיס מלוא השווי ההוגן או לפי החלק היחסי הנרכש בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים, נטו במועד הרכישה.
- תמורה מותנית בצירופי עסקים נמדדת בהתאם לשווייה ההוגן כאשר שינויים בשווי ההוגן של התמורה המותנית, שאינם מהווים התאמות בתקופת המדידה לעלות הרכישה, לא מוכרים כהתאמת המוניטין. במקרים בהם התמורה המותנית נחשבת נגזר פיננסי בתחולת IAS 39, היא נמדדת בשווי הוגן כאשר השינויים נזקפים לרווח או הפסד.
- עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקת צירוף העסקים מוכרות ברווח והפסד עם התהוותן, ולא כחלק מעלות הרכישה.
- עדכון יתרת נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים שנרכשו ואשר לא עמדו בדרישות ההכרה במועד הרכישה, תתבצע מול רווח או הפסד ולא כתיקון מוניטין.
- הפסדי חברה בת, גם אם מביאים לגרעון בהון החברה הבת, מוקצים בין החברה האם לבין זכויות שאינן מקנות שליטה, גם אם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה אינם ערבים או שאין להם מחויבות חוזית לתמוך בחברה הבת או לבצע השקעה נוספת.
- עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, בין אם מכירה ובין אם רכישה, מטופלת כעסקה במישור ההוני. לפיכך, רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי הקבוצה מוכרת כגידול או קיטון בהון (קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה) המחושב כהפרש בין התמורה ששולמה על ידי הקבוצה לבין סכום החלק הנרכש בזכויות שאינן מקנות שליטה אשר נגרע במועד הרכישה. במימוש החזקה בחברה בת, ללא איבוד שליטה, מוכר גידול או קיטון בהון (קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה) בגובה ההפרש בין התמורה שהתקבלה בקבוצה לבין היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת שהתווספו להון החברה (כאשר הזכויות שאינן מקנות שליטה כללו חלק ברווח כולל אחר, החברה מייחסת מחדש את הסכומים המצטברים שהוכרו ברווח כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה).
- במועד הרכישה מבוצע סיווג וייעוד מחדש של הנכסים וההתחייבויות בהתאם לתנאים החוזיים, התנאים הכלכליים ותנאים רלוונטיים אחרים שקיימים במועד הרכישה, למעט חכירות וחוזי ביטוח.
- בצירוף עסקים המושג בשלבים, זכויות הונות בנרכשת שהוחזקו על ידי הרוכשת קודם להשגת השליטה נמדדות בשווי הוגן למועד הרכישה ונכללות בתמורת הרכישה תוך הכרה ברווח או הפסד בהתאם למדידה בשווי ההוגן, כולל מימוש סכומים שנזקפו כרווח כולל אחר. במועד אובדן שליטה בחברה הבת יתרת האחזקה, אם קיימת, משוערכת לשווי הוגן כנגד רווח או הפסד מהמימוש ושווי הוגן זה מהווה בסיס לעלותה לצורך טיפול עוקב.
- תזרימי מזומנים בגין עסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה (ללא שינוי סטאטוס) מסווגים בדוח על תזרימי המזומנים רק במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון (ולא נית יותר לסווגם במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה).

התקנים מיושמים באופן של מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2010.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים (המשך)

4. שינויים במדיניות החשבונאית לאור יישום תקנים חדשים (המשך)

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

התיקון ל- IAS 1 דן בסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בהתייחס למכשירים פיננסיים המורים. בהתאם לתיקון, תנאי התחייבות אשר מאפשרים בכל זמן לצד שכנגד להביא לסילוק ההתחייבות של הישות על ידי הנפקת מכשיריה ההוניים, אינם משפיעים כשלעצמם על סיווג ההתחייבות בדוח על המצב הכספי כשוטפת או לא שוטפת.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2010 תוך יישומו למפרע במספרי השוואה.

IAS 7 - דוח על תזרימי מזומנים

התיקון ל- IAS 7 קובע כי רק תזרימים שהביאו להכרה בנכס יכולים להיות מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות השקעה. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2010.

IAS 36 - ירידת ערך נכסים

התיקון ל- IAS 36 מבהיר מהי היחידה החשבונאית הנדרשת אליה יוקצה מוניטין, לצורך בחינה לירידת ערך מוניטין. בהתאם לתיקון, הרמה הגבוהה ביותר האפשרית להקצאת מוניטין שהוכר בצירוף עסקים הינה מגזר פעילות כהגדרתו ב- IFRS 8 - מגזרי פעילות, לפני קיבוץ לצורכי דיווח.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2010.

IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה

א) התיקון ל- IAS 39 מבהיר שחברה רשאית לייעד חלק משינויי השווי ההוגן או תגודתיות תזרימי המזומנים של מכשיר פיננסי כפריט מגודר. התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2010, תוך יישומו למפרע במספרי השוואה, אולם אין לייעד מחדש יחסי גידור.

ב) כמו כן בהתאם לתיקון ל- IAS 39 מובהר כי רק חוזי אקדמה בין הרוכש למוכר לגבי מכירה או רכישה של גוף נשלט, במסגרת צירוף עסקים במועד עתידי, אינם בתחולת IAS 39, כאשר תקופת חוזה האקדמה אינה יותר מתקופה רגילה להשגת האישורים הדרושים לעסקה. התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2010, על כל החוזים שטרם פג תוקפם באותו היום.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

1. השיקולים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת לגבי הנושאים הבאים שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

- רכישות חברות בנות שאינן צירופי עסקים

בהתאם ל- IFRS 3, במועד רכישת חברות מאוחדות ופעילויות, החברה מעריכה האם הרכישה מהווה צירוף עסקים בהתאם ל- IFRS 3. ההערכה מתבססת על הנסיבות הבאות המצביעות על רכישת עסק: מספר רב של נכסים שנרכשו, קיומם של שירותים נלווים בהיקף רב הקשורים לתפעול הנכס ומורכבות ניהול הנכס. ראה גם סעיף יא'.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. השיקולים (המשך)

- הכרה בהכנסה ברוטו/נטו

דיווח הכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו

במקרים בהם הקבוצה פועלת כסוכנות או כמתווכת מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, הכנסותיה מוצגות על בסיס נטו. לעומת זאת, במקרים בהם הקבוצה פועלת כספק עיקרי ונושאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה הכנסותיה מוצגות על בסיס ברוטו.

2. אומדנים והנחות

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

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

- תביעות משפטיות

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

- ירידת ערך מוניטין

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

- נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש שיקול דעת של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ואסטרטגית תכנון המס. ראה מידע נוסף בסעיף טז'.

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

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

- עלויות פיתוח

עלויות פיתוח מהווונות בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בסעיף יד'.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. אומדנים והנחות (המשך)

- קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות באמצעות מודל תמחור אופציות. הנחות המודל כוללות את מחיר המניה, מחיר המימוש, תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי, דיבידנד צפוי ושיעור ריבית חסרת סיכון.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

בשל היישום לראשונה של IFRS 3 (מתקוקן) ושל IAS 27 (מתקוקן) הקבוצה שינתה את המדיניות החשבונאית המיושמת בטיפול בצירופי עסקים ועסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה. למידע נוסף ראה סעיף א' לעיל.

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

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

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה ברווח (הפסד) הכולל של החברות הבנות ובנכסים נטו לפי שוויים ההוגן במועד רכישת החברות הבנות. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה.

החל מיום 1 בינואר, 2010 רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי הקבוצה נרשמת כנגד גידול בהון (קרן בגין עסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה) המחושב כהפרש בין התמורה ששולמה על ידי הקבוצה לבין סכום החלק הנרכש בזכויות שאינן מקנות שליטה אשר נגרע במועד הרכישה (כאשר הזכויות שאינן מקנות שליטה כללו חלק ברווח כולל אחר, החברה מייחסת מחדש את הסכומים המצטברים שהוכרו ברווח כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה). כאשר הפרש זה שלילי, מוכר קיטון בהון (קרן בגין עסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה) בגובה הפרש זה. במימוש החזקה בחברה בת, ללא איבוד שליטה, מוכר גידול או קיטון בהון (קרן בגין עסקאות עם הזכויות שאינן מקנות שליטה) בגובה ההפרש בין התמורה שהתקבלה בקבוצה לבין היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת שהתווספו להון החברה, בהתחשב גם במימוש המוניטין בגין החברה הבת, אם קיים, וכן בהפרשי תרגום בגין פעילות חוץ שהוכרו ברווח כולל אחר, אם קיימים, בהתאם לירידה בשיעור ההחזקה בחברה הבת. עד ליום 31 בדצמבר, 2009, בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה הוכר מוניטין נוסף וההשפעה בגין מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה נזקפה לדוח רווח והפסד.

החל מיום 1 בינואר, 2010 הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית. עד ליום 31 בדצמבר, 2009 הפסדים יוחסו כולם לבעלי המניות של החברה, אלא אם לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה הייתה מחויבות וביכולתם היה לבצע השקעות נוספות. הפסדים שנצברו עד ליום 31 בדצמבר, 2009 לא הוקצו מחדש בין בעלי המניות של החברה לבין בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. דוחות כספיים מאוחדים (המשך)

כאשר הקבוצה מאבדת את השליטה המשותפת על החברה, היא מודדת ומכירה בהשקעה שנותנה לה לפי שווייה ההוגן. כל הפרש בין הערך בספרים של החברה בשליטה משותפת לשעבר נכון למועד שבו נפסקה השליטה המשותפת, לבין השווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותנה ותמורה כלשהי ממימוש מוכר ברווח או הפסד. כאשר ההשקעה שנותנה היא תחת השפעה מהותית, היא מטופלת כהשקעה בחברה כלולה.

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

ד. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח. מטבע הפעילות שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, נקבע בנפרד עבור כל חברה בקבוצה ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעולותיה.

כאשר מטבע הפעילות של חברה בקבוצה שונה ממטבע הפעילות של החברה, חברה זו מהווה פעילות חוץ שנתוני דוחותיה הכספיים מתורגמים לצורך הכללתם בדוחות הכספיים המאוחדים כדלקמן:

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

הלוואות בינחברתיות לפעילות חוץ הפועלת במטבע השונה מהשקל, מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ ומטופלות כחלק מההשקעה, כאשר הפרשי שער הנובעים מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים לאותו סעיף בהון, כאמור בסעיף (ה) לעיל.

בעת מימוש פעילות חוץ, בחלקה או במלואה, הרווח (הפסד) המצטבר שהוכר ברווח כולל אחר מועבר לדוח על הרווח הכולל. החל מיום 1 בינואר, 2010, בעת מימוש חלק מפעילות חוץ, שהינה חברה מאוחדת, תוך שימור השליטה בחברה המאוחדת, חלק יחסי של הסכום המצטבר שהוכר ברווח כולל אחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה. מטבע הפעילות של חברה מוחזקת בגאורגיה, הינו הדולר.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך מאזן למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקפים לדוח על הרווח הכולל. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות

מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מטבע הפעילות ומטבע חוץ (המשך)

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור, נזקפים לדוח על הרווח הכולל.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ו. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. כמו כן, החברה מכירה בהפרשה בשיעור מסוים מסכום חובות הלקוחות. חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, מופחתים במועד בו נקבע שחובות אלו אינם ניתנים לגבייה.

ז. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל.

עלות המלאי נקבעת לפי עלות הרכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

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

ח. מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית בהם לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהשקעות בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם לאחת מארבע הקבוצות שלהלן:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- השקעות המוחזקות לפדיון.
- הלוואות וחייבים.
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה.

באשר לפירוט בסיסי הצמדה של נכסים והתחייבויות פיננסיות, ראה באור 18.

1. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

לקבוצה נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הכוללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים המיועדים עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן עם שינויים בו הנזקפים לדוח על הרווח הכולל.

נכסים פיננסיים מסווגים כמוחזקים למסחר אם הם נרכשו בעיקר למטרת מכירה או רכישה חוזרת בתקופה הקרובה, מהווים חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים המנוהלים יחד להשגת רווחים בזמן הקצר, או שהם נגזר שאינו מיועד כמכשיר הגנה. רווחים או הפסדים מהשקעות המוחזקות למסחר נזקפים במועד התהוותם לדוח על הרווח הכולל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

1. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך)

נגזרים משובצים מופרדים מהחזוה המארח ומטופלים בנפרד אם: (א) אין קשר הדוק בין המאפיינים הכלכליים והסיכונים של החזוה המארח ושל הנגזר המשובץ, (ב) מכשיר נפרד בעל אותם תנאים כשל הנגזר המשובץ היה עומד בהגדרת נגזר ו- (ג) המכשיר המשובץ אינו נמדד לפי שווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו, מסווגים כמוחזקים למסחר, למעט אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית. במקרה של מכשיר פיננסי המכיל נגזר משובץ אחד או יותר, המכשיר המשובץ בשלמותו יכול להיות מיועד במועד ההכרה הראשונית בלבד כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

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

2. חייבים

לקבוצה חייבים אשר הינם מכשירים פיננסיים (שאינם נגזרים) בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. יתרות חוב לזמן קצר של לקוחות וחייבים אחרים מוצגות בערך הנומינלי. חייבים לזמן ארוך מוצגים לפי עלות מופחתת.

3. שווי הוגן

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין מכשירים פיננסיים שלהם אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היות תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

הלוואות ואשראי מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה מיוחסות ישירות, במידה שקיימות (לדוגמה, עלויות גיוס הלוואה). לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות, לרבות אגרות חוב, מוצגות על פי תנאיהן לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית המביאה בחשבון גם את עלויות העסקה המיוחסות ישירות. אשראי לזמן קצר (כגון אשראי ספקים וזכאים אחרים) מוצג לפי תנאיו, בדרך כלל בערכו הנומינלי. רווחים והפסדים מוכרים בדוח רווח והפסד בעת גריעת ההתחייבות הפיננסית וכתוצאה מההפחתה השיטתית.

מכשירים פיננסיים מורכבים

אגרות חוב ניתנות להמרה שהונפקו במטבע הפעילות של החברה ושאין צמודות ואין נקובות במטבע חוץ, הכוללות רכיב של הון בגין אופציית ההמרה ורכיב של התחייבות, מפוצלות לרכיב הוני ולרכיב התחייבותי וכל רכיב מוצג בנפרד בניכוי עלויות העסקה המיוחסות לרכיבים השונים. הפיצול כאמור, מחושב על ידי קביעה של הרכיב ההתחייבותי בהתבסס על השווי ההוגן של התחייבות דומה ללא אופציית המרה. הערך של הרכיב ההוני נקבע כערך שייך ומחושב כהפרש בין סך התמורה שהתקבלה בגין אגרות החוב להמרה לבין הסכום שיוחס לרכיב ההתחייבותי, כאמור לעיל. עלויות עסקה ישירות הוקצו בין רכיב ההון (בניכוי השפעת המס) ורכיב ההתחייבות על בסיס יחס ההקצאה של התמורה לרכיבי ההון וההתחייבות, כאמור לעיל.

רכיב ההתחייבות מטופל, לאחר ההכרה הראשונית, כהתחייבות פיננסית ומוצג בדוח על המצב הכספי כהתחייבות לא שוטפת, בהתאם למועד הסילוק המבוסס על מועד הפרעון במזומן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

אופציית מכר שהונפקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

אופציית מכר (PUT) שניתנת על ידי הקבוצה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת המסולקת במזומן או במכשיר פיננסי אחר נרשמת כהתחייבות לפי הערך הנוכחי של תוספת המימוש, ומטופלת כעלות רכישה מותנית של הזכויות שאינן מקנות שליטה. בתקופות עוקבות, שינויים בשווייה ההוגן של ההתחייבות בגין אופציות מכר שהונפקו החל מיום 1 בינואר 2010, מוכרים בדוח רווח והפסד.

שינויים בהתחייבויות בגין אופציית מכר שהונפקה על ידי הקבוצה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה לפני יום 1 בינואר 2010 מטופלות כלהלן: שערך ההתחייבות בגין מרכיב הזמן ותשלומי דיבידנד לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה מקבל ביטוי בהוצאות המימון ואילו שערך ההתחייבות בגין שינויים אחרים באומדן סכום התשלום של תוספת המימוש נזקף כנגד סעיף המוניטין. בגין צירופי עסקים שהתרחשו החל מיום 1 בינואר, 2010 כל השינוי בסכום ההתחייבות נזקף לרווח והפסד.

חלק הקבוצה ברווחי הנרכשת כולל את חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, להם הנפיקה הקבוצה אופציית מכר. בהתאם לכך, רווחים או הפסדים אינם מוקצים לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה המחזיקים באופציית המכר. במועד פקיעת אופציית המכר, לגבי אופציית מכר שהונפקה לפני ה 1 לינואר 2010, תבוטל ההתחייבות ויבוטל המוניטין כנגד זכויות שאינן מקנות שליטה לפי ערכם המאזני והיתרה תזקף לרווח והפסד. לעומת זאת לגבי אופציית מכר שהונפקה לאחר ה 1 בינואר 2010, בעת פקיעת האופציה, יבוצע סילוק של ההתחייבות וכן מימוש של חלק מההשקעה בחברה המאוחדת, ללא איבוד שליטה בה.

גרעת מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

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

כאשר החברה העבירה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס ולא העבירה ולא הותירה באופן ממשי את הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס ואף לא העבירה את השליטה על הנכס, מוכר נכס חדש בהתאם למידת המעורבות הנמשכת של החברה בנכס. מעורבות נמשכת בדרך של ערבות לנכס המועבר נמדדת לפי הנמוך מבין היתרה בדוחות הכספיים המקורית של הנכס והסכום המירבי של התמורה שהחברה עשויה להידרש לשלם בחזרה.

התחייבויות פיננסיות

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקבוצה בוחנת בכל תאריך מאזן האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי:

נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

הראיה האובייקטיבית לגבי חייבים המוצגים בעלותם המופחתת קיימת כאשר אירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההכרה. ראיות לירידת ערך כוללות סימנים לכך שלחייב קשיים פיננסיים, לרבות קשיי נזילות ואי יכולת לעמוד בתשלומי קרן או ריבית. סכום ההפסד הנזקף לדוח על הרווח הכולל נמדד כהפרש בין היתרה בדוחות הכספיים של הנכס לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי (שיעור הריבית האפקטיבית שחושב בעת ההכרה הראשונית). אם הנכס הפיננסי נושא ריבית משתנה, ההיוון נעשה בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית הנוכחית. היתרה בדוחות הכספיים של הנכס מוקטנת באמצעות רישום הפרשה (ראה גם לעיל הפרשה לחובות מסופקים). בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את השבת ערכו של הנכס לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד. ביטול כאמור נזקף לרווח והפסד עד לגובה ההפסד שהוכר.

ט. מכשירים פיננסיים נגזרים

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ. נגזרים פיננסיים אלה מוכרים לראשונה לפי השווי ההוגן. עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח והפסד בעת התהוותן. לאחר ההכרה הראשונית, הנגזרים הפיננסיים נמדדים לפי השווי ההוגן. נגזרים מוכרים במאזן כנכסים כשהשווי ההוגן שלהם חיובי וכהתחייבויות כשהשווי ההוגן שלהם שלילי.

רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקים מיידיים לדוח רווח והפסד.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2010 לחברה פוזיציות פתוחות בחוזי אקדמה בערך נקוב של 4.5 מליון דולר.

י. חכירות תפעוליות

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17.

הסכמי חכירה, בהם לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. עלויות ישירות ראשוניות שהתהוו מתווספות לעלות הפינקסנית של הנכס המושכר ומוכרות על פני תקופת השכירות. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח והפסד בקו ישר באופן שוטף על פני תקופת החכירה.

יא. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים באמצעות יישום שיטת הרכישה. בשיטה זו מזוהים הנכסים וההתחייבויות של החברה הנרכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה. עלות הרכישה הינה השווי ההוגן המצרפי במועד הרכישה של הנכסים שניתנו, ההתחייבויות שניטלו והזכויות ההוניות שהונפקו על ידי הרוכש. לגבי צירופי עסקים אשר התרחשו החל מיום 1 בינואר, 2010 זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות לפי שוויין ההוגן במועד הרכישה או לפי החלק היחסי של הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו הניתנים לזיהוי של הנרכשת. בגין צירופי עסקים אשר התרחשו עד ליום 31 בדצמבר, 2009 הזכויות שאינן מקנות שליטה נמדדו, במועד הרכישה, לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים נטו הניתנים לזיהוי של הנרכשת. לגבי צירופי עסקים אשר התרחשו החל מיום 1 בינואר, 2010 עלויות ישירות הקשורות לרכישה נזקפות מיידיים כהוצאה בדוח על הרווח הכולל בגין צירופי עסקים אשר התרחשו עד ליום 31 בדצמבר, 2009, עלויות כאמור הוכרו כחלק מעלות הרכישה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. צירופי עסקים ומוניטין (המשך)

במועד הרכישה מבוצע סיווג וייעוד מחדש של הנכסים וההתחייבויות בהתאם לתנאים החוזיים, התנאים הכלכליים ותנאים רלוונטיים אחרים שקיימים במועד הרכישה.

מוניטין נמדד לראשונה לפי עלות, שהינה עודף תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה על הסכום נטו של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו כפי שנמדדו במועד הרכישה. אם סכום המוניטין שהתקבל הינו שלילי אזי מדובר ברכישה במחיר הזדמנותי, ועל הרוכש להכיר ברווח שנוצר כתוצאה מכך ברווח או הפסד במועד הרכישה.

לאחר ההכרה הראשונית, נמדד המוניטין לפי העלות בניכוי הפסד מירידת ערך שנצבר, במידה שקיים. המוניטין אינו מופחת באופן שיטתי. באשר לבחינת ירידת ערך של מוניטין, ראה סעיף טו'.

בעת מימוש יחידה מניבה מזומנים, ההפרש בין התמורה לבין הנכסים נטו בתוספת הפרשי תרגום נצברים שנזקפו להון העצמי ויתרת מוניטין שטרם הופחתה, נזקף לדוח רווח והפסד. רווח או הפסד ממימוש חלק מהיחידה מניבת המזומנים כולל את חלק המוניטין הנמדד בהתאם לחלק היחסי שמומש מתוך היחידה מניבת המזומנים.

לגבי צירופי עסקים אשר התרחשו החל מיום 1 בינואר, 2010, תמורה מותנית מוכרת בשווייה ההוגן במועד הרכישה. אם התמורה המותנית מסווגת כהתחייבויות פיננסיות בהתאם ל-39 IAS, שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית מוכרים ברווח או הפסד. אם התמורה המותנית מסווגת כמכשיר הוני, היא נמדדת לפי שווייה ההוגן ביום הרכישה ללא מדידה עוקבת. ביחס לצירופי עסקים אשר התרחשו עד ליום 31 בדצמבר, 2009 תמורה מותנית הוכרה במועד הרכישה אם היתה קיימת סבירות ברמה probable (לעניין זה משמע "יותר סביר מאשר לא") והתמורה היתה ניתנת למדידה באופן מהימן. שינויים עוקבים בהערכת התמורה המותנית (לרבות שינויים לאחר יום 1 בינואר, 2010), מטופלים כשינוי אומדן באופן של מכאן ולהבא וגורמים לעדכון עלות הרכישה כנגד המוניטין.

בעת מימוש חברה בת תוך איבוד שליטה, החברה:

- גורעת את הנכסים (לרבות מוניטין) ואת ההתחייבויות של החברה הבת.
- גורעת את היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה.
- מכירה בשווי ההוגן של התמורה שהתקבלה.
- לגבי אובדן שליטה החל מיום 1 בינואר, 2010, מכירה בשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה. לגבי אובדן שליטה אשר התרחש עד ליום 31 בדצמבר, 2009, נגרע חלק יחסי מההשקעה שנמכרה, תוך הכרה ברווח או הפסד, כאשר ההשקעה שנותרה טופלה בשיטת השווי המאזני (בהתאם ל-28 IAS) או כנכס פיננסי (בהתאם ל-39 IAS), לפי העניין.
- מכירה בהפרש כלשהו שנוצר (עודף או גרעון) כרווח או הפסד.
- לגבי אובדן שליטה החל מיום 1 בינואר, 2010, זוקפת את הרכיבים שהוכרו קודם לכן ברווח (הפסד) כולל אחר, באותו אופן שהיה נדרש אם החברה הייתה מממשת ישירות את הנכסים או ההתחייבויות הקשורים. בהקשר זה הפרשי תרגום נזקפים לרווח או הפסד במועד הגריעה. לגבי אובדן שליטה עד ליום 31 בדצמבר, 2009, זוקפת רק את החלק שמומש.

רכישות חברות בנות שאינן צירופי עסקים

במועד רכישת חברות מאוחדות אשר אינן מהוות עסק תמורת הרכישה מוקצית בין הנכסים וההתחייבויות המזוהים בלבד של החברה הנרכשת בהתאם ליחס שווים ההוגן במועד הרכישה ומבלי לייחס סכום כלשהו למוניטין או למסים נדחים, תוך שיתוף הזכויות שאינן מקנות שליטה, אם קיימות, לפי חלקו בשווי ההוגן בנכסים המזוהים נטו הנ"ל במועד הרכישה. ברכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות כאמור, עד ליום 31 בדצמבר, 2009, ההפרש בין התמורה ששולמה לבין סכום החלק הנרכש בזכויות שאינן מקנות שליטה למועד הרכישה מיוחס לנכסים וההתחייבויות בהתאם לאמור לעיל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

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

בעיקר %	%	
בעיקר 15%	15-20	ציוד תקשורת
	33	מחשבים וציוד היקפי
בעיקר 6%	6-10	ריהוט וציוד משרדי
בעיקר 10%	לאורך תקופת השכירות	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף טו' להלן.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגרעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח על הרווח הכולל בתקופה בה נגרע הנכס.

יג. זכויות שימוש בקווי תקשורת

הקבוצה מיישמת את IFRIC 4 - "קביעה האם הסדר כולל חכירה", אשר מגדיר קריטריונים לקביעה בתחילת ההסדר, האם זכות לשימוש בנכס מהווה הסדר חכירה.

בהתאם ל- IFRIC 4, כאמור לעיל, עסקאות לרכישת זכות שימוש בלתי הדירה בקיבולת כבלים תת ימיים מטופלות כעסקאות קבלת שירות. הסכום ששולם בגין זכויות השימוש בקווי תקשורת מופחת בקו ישר על פני התקופה הנקובה בהסכם לרבות תקופת האופציה אשר מהווים את אומדן אורך החיים השימושיים של אותן קיבולות.

יד. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לדוח על הרווח הכולל בעת התהוותן.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הוא כדלקמן:

שנים	
3-7 שנים	תוכנות מחשב ועלויות פיתוח תוכנה ואתר אינטרנט
4-8 שנים	בסיס וקשרי לקוחות
5 שנים	מותג
6 שנים	תכנים
10-20 שנים	זכויות ורשיונות להענקת שירותי תקשורת

זכויות ורשיונות להענקת שירותי תקשורת

עודף עלות שיוחס לרשיונות החברה למתן שירותי תקשורת הופחת על פני תקופת ההנאה המשוערת, בקו ישר. לאור אינדיקציות לירידת ערך, שהתגלו בתום שנת 2010, רשמה החברה הפרשה לירידת ערך בגין רשיונות החברה הגיאוגרפית למתן שירותי תקשורת בגיאורגיה בגובה עלותם המופחתת.

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לדוח על הרווח הכולל עם התהוותן.

עלויות פיתוח הנובעות מפרוייקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכרות כנכס, אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי והיכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. לגבי בחינת ירידת ערך, ראה גם סעיף טו' להלן.

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוספות המותקנות עליה, מסווגת כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונאליות מוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

טו. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בבחינת ירידת ערך נכסים לא פיננסיים (זכויות שימוש בקווי תקשורת, רכוש קבוע, מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים) כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהווים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח על הרווח הכולל.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת ערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס המוצג לפי העלות, הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים (המשך)

הקריטריונים היחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של מוניטין בגין חברות מאוחדות:

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין שנרכש בצירוף עסקים מוקצה במועד הרכישה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויות להפיק תועלת מצירוף העסקים.

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין, אחת לשנה, עבור 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת סכום בר-ההשבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאלה מתייחס המוניטין. כאשר סכום בר-השבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאלה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

טז. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה בדוח על הרווח הכולל כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח על הרווח הכולל, למעט אם הן מתייחסות לפרטים הנזקפים להן. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס להן.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ייזקפו לדוח על הרווח הכולל או להון, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח. סכום המסים הנדחים בדוח על הרווח הכולל מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדיווח. עד ליום 31 בדצמבר 2009 נזקפו שינויים במסים נדחים המיוחסים לחברות בנות בתקופות שקדמו למועד רכישתן כנגד יתרת מוניטין, החל מיום 1 בינואר 2010 נזקפים שינויים במסים נדחים המיוחסים לחברות בנות בתקופות שקדמו למועד רכישתן מול רווח או הפסד ולא כתיקון מוניטין, בהתאם להוראות IFRS3 (מתוקן)..

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים. כל הפחתה והכרה כאמור נזקפות לסעיף מסים על ההכנסה או לסעיף מוניטין במידה ומתייחס להפסדים מועברים לצרכי מס בתקופה שקדמה למועד רכישת החברה הרלוונטית.

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

כל נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים, מוצגים במאזן כנכסים לא שוטפים והתחייבויות לא שוטפות, בהתאמה. מסים נדחים מקוזזים בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולא אותה רשות מס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות בתמורה למכשירים הוניים וחלק מהעובדים זכאים להטבות המסולקות במזומן ומחושבות בין היתר, על בסיס עליית ערך מניות החברה. ראה באור 22.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל, ראה פרטים נוספים בבאור 23.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח והפסד יחד עם גידול מקביל בהון (יתרת העודפים) על פני התקופה שבה תנאי השירות מתקיימים ומסתיימים במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בכל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר. ההוצאה או ההכנסה בדוח על הרווח הכולל משקפת את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה עד לסוף התקופה המדווחת.

בגין הענקות שפקעו לפני הבשלתן לא נזקפת הוצאה.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאות שטרם הוכרו בגין הענקה מוכרות מיידית. עם זאת, אם ההענקה שבטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך שבו היא הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תסופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר בפסקה הקודמת.

יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

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

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

כמו כן, הקבוצה מפעילה תוכנית הטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב ממשלתיות, אשר מועד פרעונן קרוב לתקופת ההתחייבות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

2. הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלם ישירות לקבוצה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית, בניכוי עלות שירותי עבר ורווחים או הפסדים אקטואריים שטרם הוכרו.

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים כרווח (הפסד) כולל אחר בתקופת התהוותם.

יט. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות בדוח על הרווח הכולל כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן, ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה לגבי סוגי ההכנסות הבאים:

הכנסות ממתן שירותים (לרבות דמי ניהול)

הכנסות ממתן שירותים מוכרות בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה לתאריך הדיווח. על-פי שיטה זו, ההכנסות מוכרות בתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. במקרה שתוצאת החוזה אינה ניתנת למדידה באופן מהימן, ההכנסה מוכרת רק במידה שניתן להשיב את ההוצאות שהתהוו הניתנות להשבה.

הכנסות מעסקאות תוכנה

החברה מכירה בהכנסה ממכירת תוכנה רק לאחר העברת הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורה לקונה, כאשר תנאי הכרחי אך לא מספק הינו תנאי מסירת התוכנה, בין באופן פיזי, אלקטרוני, מתן זכות שימוש או הרשאה לשכפול עותקים קיימים. החברה מכירה בהכנסות הקשורות להספקת שירותים מעסקאות תוכנה, אשר תוצאותיהן ניתנות לאמידה באופן מהימן, בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה לתאריך הדיווח.

דיווח הכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו

במקרים בהם הקבוצה פועלת כסוכנת או כמתווכת מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, הכנסותיה מוצגות על בסיס נטו. לעומת זאת, במקרים בהם הקבוצה פועלת כספק עיקרי ונושאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה הכנסותיה מוצגות על בסיס ברוטו.

הנחות ללקוחות

הנחות שוטפות ללקוחות נכללות בדוחות הכספיים עם הענקתן ונזקפות לסעיף מכירות.

הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר. אומדן העמידה ביעדים מבוסס, בין היתר, על נסיון העבר ומערכות היחסים של החברה עם הלקוחות ועל היקף הרכישות החזוי של הלקוחות ביתרת התקופה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי ההוגן דרך רווח או הפסד, רווחים מהפרשי שער ורווחים ממכשירים מגדרים המוכרים ברווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי ההוגן דרך רווח או הפסד כוללים גם הכנסות מריבית.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שהתקבלו, שינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי ההוגן דרך רווח או הפסד, הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים והפסדים ממכשירים מגדרים המוכרים ברווח או הפסד. עלויות אשראי, שאינן מהוונות על נכסים כשירים, נזקפות לדוח על הרווח הכולל לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים והפסדים מהפרשי שער מדווחים בנטו.

כא. מגזרי פעילות

מגזר פעילות הינו רכיב של הקבוצה העונה על שלושת התנאים הבאים:

1. עוסק בפעילויות עסקיות שמהן הוא עשוי להניב הכנסות ובגין עשויות להתהוות לו הוצאות, לרבות הכנסות והוצאות המתייחסות לעסקאות בין חברות הקבוצה;
2. תוצאותיו התפעוליות נסקרות באופן סדיר על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה, על מנת לקבל החלטות לגבי משאבים שיוקצו לו ועל מנת להעריך את ביצועיו; וכן
3. קיים לגביו מידע כספי נפרד זמין.

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (הנהלת החברה והדירקטוריון) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. כיוון שמקבל החלטות התפעוליות בקבוצה אינו קובע את החלטותיו בהתאם לייחוס נכסים והתחייבויות למגזרים השונים, לא נכלל בדוחות אלו דיווח בדבר הקצאת נכסים והתחייבויות המיוחסים למגזרים השונים.

כב. רווח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים במהלך התקופה. ברווח הבסיסי למניה נכללות רק מניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת אגרות חוב להמרה, כתבי אופציה ואופציות לעובדים) נכללות רק בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה על ידי כך שהמרתן מקטינה את הרווח למניה או מגדילה את ההפסד למניה מפעילויות נמשכות. בנוסף, מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות שבידי החברה.

כג. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. במידה וההשפעה מהותית, הפרשות נמדדות תוך היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, תוך שימוש בשיעור ריבית לפני מס המשקף את הערכות השוק בנוגע לערך הזמן של הכסף, ובמקרים מסויימים, אף את הסיכונים הספציפיים הקשורים להתחייבות.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. הפרשות (המשך)

למשאביה הכלכליים לסילוק המחוייבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

חוזים מכבידים

הפרשה לחוזים מכבידים מוכרת כאשר ההטבות הצפויות להתקבל מהחוזים על ידי הקבוצה נמוכות ביחס לעלויות הבלתי נמנעות כתוצאה מעמידה במחויבויות החוזיות. ההפרשה נמדדת על פי הנמוך מבין הערך הנוכחי של העלות החזויה לביטול החוזה והערך הנוכחי של העלות החזויה נטו להמשך קיום החוזה.

כד. הוצאות פרסום

הוצאות בגין פרסום, קידום מכירות ושיווק מוכרות כהוצאה במועד בו קיימת לקבוצה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות בגין פעולות אלה ניתן לקבוצה.

זכויות לפרסום שנתקבלו כתמורה בעסקת נענע 10, סווגו כהוצאות פרסום מראש והן נזקפות לרווח והפסד עם ניצולן בפועל.

כה. הצגת דוח על הרווח הכולל

החברה בחרה להציג דוח יחיד על הרווח הכולל, הכולל את פריטי דוח רווח והפסד ואת פריטי הרווח הכולל האחר.

כו. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

7 IFRS - מכשירים פיננסיים: גילוי

התיקונים ל- IFRS 7 עוסקים במספר נושאים:

1. הבהרת דרישות הגילוי המובאות בתקן. במסגרת זו מודגש הקשר בין הגילויים הכמותיים והגילויים האיכותיים וכן האופי וההיקף של הסיכונים הנובעים ממכשירים פיננסיים. כמו כן במסגרת התיקון צומצמו דרישות הגילוי בדבר בטוחות שהחברה מחזיקה ותוקנו דרישות הגילוי אודות סיכון האשראי. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2011. יישום מוקדם אפשרי.

2. דרישות גילוי חדשות ונרחבות לגבי גריעת נכסים פיננסיים ודרישת גילוי במקרים בהם מתבצעות העברות חריגות סביב בסמוך למועד הדיווח. מטרת התיקון לסייע למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את החשיפות לסיכונים בגין העברות של נכסים פיננסיים והשפעת סיכונים אלה על המצב הכספי של החברה. התיקון יגביר את שקיפות הדיווח של עסקאות העברה, ובפרט של עסקאות איגוח נכסים פיננסיים. התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2012. יישום מוקדם אפשרי.

הגילויים המתאימים יכללו בדוחות הכספיים של החברה.

9 IFRS - מכשירים פיננסיים

1. בחודש נובמבר 2009 פורסם החלק הראשון בשלב הראשון (phase 1) של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, כחלק מפרוייקט החלפת IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים (כולל מכשירים משולבים שבהם החוזה המארח הוא נכס פיננסי) יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

9 IFRS - מכשירים פיננסיים (המשך)

- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסוימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת המדיניות החשבונאית לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. הבחירה הינה סופית ואין לשנותה. עם זאת, כאשר חברה משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסיה הפיננסיים, עליה לסווג מחדש את כל המכשירים הפיננסיים המושפעים משינוי המודל העסקי על מנת לשקף שינוי זה. בכל יתר הנסיבות, אין לבצע סיווג מחדש של המכשירים הפיננסיים.

תאריך התחילה של התקן הוא 1 בינואר, 2013. אימוץ מוקדם אפשרי. אימוץ לראשונה ייעשה למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, בכפוף להקלות המצוינות בתקן.

2. בחודש אוקטובר 2010 פורסמו תיקונים ל- IFRS 9 בנושא גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות. לפי הוראות התיקונים, יש להמשיך וליישם את הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן (ייעוד לשווי הוגן דרך רווח או הפסד). כלומר, הוראות הסיווג והמדידה של IAS 39 ימשיכו לחול על התחייבויות פיננסיות שמוחזקות למסחר ועל התחייבויות פיננסיות שנמדדות בעלות מופחתת.

השינויים הנובעים מהתיקונים כאמור משפיעים על מדידת התחייבויות שנבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן. לפי התיקונים, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות - שמיחס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לדוח על הרווח הכולל. אם זקיפת השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות, שנגרם כתוצאה משינויים בסיכון האשראי, לרווח כולל אחר ייצור חוסר סימטריה חשבונאית בדוח על הרווח הכולל, אזי גם אותו שינוי ייזקף לדוח על הרווח הכולל. ולא לרווח כולל אחר.

כמו כן, לפי התיקונים, התחייבויות בגין נגזרים מסוימים על מכשירים הוניים לא מצוטטים כבר לא יהיה ניתן למדוד לפי עלות, אלא אך ורק לפי שווי הוגן.

תאריך התחילה של התיקונים הוא 1 בינואר, 2013. אימוץ מוקדם אפשרי, בתנאי שהחברה מיישמת גם את הוראות IFRS 9 בנוגע לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים (שלב הנכסים). אימוץ לראשונה של התיקונים ייעשה למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, בכפוף להקלות המצוינות בתיקונים.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקון, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

14 IFRIC - המגבלה על נכס הטבה מוגדרת, דרישות הפקדה מזעריות ויחסי הגומלין ביניהן

התיקון ל- IFRIC 14 מנחה כיצד להעריך את הסכום בר ההשבה של נכס תכנית להטבה מוגדרת. התיקון מאפשר לחברה לטפל בתשלומים מראש במסגרת דרישת הפקדה מזערית כנכס. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2011. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 3: -

הקמה ורכישת פעילות

ביום 11 ביולי, 2010 (להלן - מועד הרכישה), התקשרה 013 נטוויז'ן בהסכם עם טלרומינג פתרונות תקשורת מתקדמים בע"מ (להלן - טלרומינג), חברה הפועלת בתחום שירותי השכרת מכשירי מודם סלולארי עם כרטיס SIM, ועם שני המייסדים שהם בעלי כל המניות ואמצעי השליטה בטלרומינג (להלן - המייסדים).

לפי ההסכם, השקיעה 013 נטוויז'ן בטלרומינג סך כולל של 1,750 אלפי ש"ח במזומן בתמורה לקבלת 10,408 מניות רגילות של טלרומינג, המהוות 51% מהון המניות המונפק שלה ומאמצעי השליטה בה. עודף העלות ברכישה בסך של 1.7 מליון ש"ח יוחס כולו לידע ומופחת לאורך תקופת ההנאה המשוערת במשך 3 שנים.

במסגרת ההסכם הוענקו אופציות מכר ורכש. בהתאם לתנאי אופציית המכר, תהינה למייסדים (ביחד ולחוד) הזכות למכור ל-013 נטוויז'ן את יתרת מניותיהם בטלרומינג בתום 3 שנים ממועד הרכישה בתנאים ובתמורה שהוסכמו. אופציית המכר תהיה בתוקף למשך 6 חודשים, ממועד כניסתה לתוקף.

בתום 3.5 שנים ממועד הרכישה ובמידה והמייסדים לא מימשו את אופציית המכר תוכל 013 נטוויז'ן לרכוש מהמייסדים את יתרת מניותיהם בטלרומינג (להלן - אופציית הרכש) בתנאים ובתמורה שהוסכמו. אופציית הרכש תהיה בתוקף למשך 12 חודשים, ממועד כניסתה לתוקף.

העסקה טופלה בשיטת הרכישה בהתאם ל- IFRS 3 המתוקן. הדוחות הכספיים כוללים את תוצאות הפעילות של טלרומינג החל ממועד הרכישה.

אופציית המכר שהונפקה לבעלי זכויות המיעוט נרשמה כהתחייבות, המהווה עלות רכישה מותנית של זכויות המיעוט לפי סכום התשלום הצפוי המהווה. התחייבות זו תשווער ותימדד מחדש בכל תקופת חתך ושינויים בה ייקפו לרווח והפסד. החברה כוללת בתוצאותיה את מלוא הפעילות של החברה המאוחדת, בהנחת מימוש אופציית המכר.

באור 4: -

מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
9,054	26,877
316,894	52,452
325,948	79,329

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית
פקדונות לזמן קצר

המזומנים בתאגידים הבנקאיים אינם נושאים ריבית שוטפת ליום המאזן.

פקדונות לזמן קצר המופקדים בתאגידים בנקאיים הינם לתקופות של עד חודש. הפקדונות נושאים ריבית הנקבעת בהתאם לתקופת ההפקדות (1.55% - 1.94%).

באור 5: -

השקעות לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
-	9,821
-	96,933
-	56,016
-	24,494
-	187,264

מלווה קצר מועד
יחידות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
אגרות חוב קונצרניות

נטוויז'ן בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

השקעות לזמן קצר מטופלות כנכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן ושינויים בהם נזקפים לדוח על הרווח הכולל (דרך רווח והפסד), מועדי המימוש של ההשקעות לזמן קצר יהיו על בסיס צרכי תזרים המזומנים של החברה.
לקוחות, נטו

באור 6: -

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
211,344	208,188	חובות פתוחים (1) (2)
32,674	33,191	הכנסות לקבל
17,839	20,996	המחאות לגבייה (1)
261,857	262,375	
44,389	38,553	(1) לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים
13,629	13,479	(2) כולל בעלי עניין

באשר לתנאי יתרות לקוחות - בעלי עניין, ראה באור 27.
חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
38,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2009
283	חברות שאוחדו לראשונה
14,918	הפרשה במשך השנה
(9,553)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
44,389	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009
8,022	הפרשה במשך השנה
(13,858)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
38,553	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010

להלן ניתוח יתרת הלקוחות, לאחר ניכוי של הפרשה לחובות מסופקים, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך המאזן הרלוונטי:

לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)						
עד 30 יום	60-90 יום	90-120 יום	120-180 יום	מעל 180 יום	סה"כ	
אלפי ש"ח						
5,429	4,409	2,402	1,140	25,091	262,375	31 בדצמבר, 2010
9,680	4,433	4,168	2,147	21,253	261,857	31 בדצמבר, 2009

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
30,199	29,987	הוצאות מראש בגין רכישת זכויות שימוש בקווי תקשורת
8,345	13,497	הוצאות מראש
4,909	3,784	הוצאות פרסום מראש (*)
2,328	1,401	חייבים ויתרות חובה אחרים
654	451	עובדים (1)
46,435	49,120	

(1) יתרות עובדים צמודות ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 4%.
 (*) זכויות פרסום שנבעו מעסקת נענע 10, ראה באור 10ג' (2) להלן.

באור 8: - השקעות בחברות מוחזקות

א. חברה בשליטה משותפת המאוחדת באיחוד יחסי

1. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברה בשליטה משותפת

ליום 31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
4,670	7,298	נכסים שוטפים
9,379	6,224	נכסים בלתי שוטפים (*)
(5,126)	(8,600)	התחייבויות שוטפות
(143)	(145)	התחייבויות לזמן ארוך
8,780	4,777	נכסים נטו

(*) כולל עלות רכישה שיוחסה לנכסים לא מוחשיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
13,693	11,225	12,983	הכנסות
(46,899)	(20,166)	(18,509)	הוצאות תפעוליות, נטו (*)
(33,206)	(8,941)	(5,526)	הפסד תפעולי
(631)	(770)	(959)	הוצאות מימון, נטו
-	(141)	(243)	הוצאות מס אחרות
(33,837)	(9,852)	(6,728)	הפסד נקי

(*) כולל הפחתת עלות רכישה שיוחסה לנכסים לא מוחשיים והפחתות בגין ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים שנרשמה בשנת 2008, כאמור בבאור 10.

באור 8: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

א. חברה בשליטה משותפת המאוחדת באיחוד יחסי (המשך)

2. מידע נוסף בדבר חברה בשליטה משותפת המוחזקת במישרין על ידי החברה

מידע כללי

היקף ההשקעה בחברה בשליטה משותפת	הלוואות שהעמידה החברה לחברה בשליטה משותפת	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	מדינת התאגדות	
אלפי ש"ח		%		
				<u>2010</u>
4,777	26,816 (*)	50%	ישראל	נענעס
				<u>2009</u>
8,780	24,041 (*)	50%	ישראל	נענעס

(*) ההלוואות אינן צמודות ונושאות ריבית שנתית בשעור של פריים בתוספת 1%.

ב. חברות מאוחדות

1. מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה

מידע כללי

היקף ההשקעה בחברות מאוחדות	הלוואות שהעמידה החברה לחברות מאוחדות	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	מדינת התאגדות	
אלפי ש"ח		%		
				<u>2010</u>
1,051,623	8,518 (**)	100%	ישראל	013 נטוויז'ן
8,266	-	56.31%	ישראל	נטוויז'ן יישומים
1,059,889	8,518			
				<u>2009</u>
1,085,110	93,145 (*)	100%	ישראל	013 נטוויז'ן
8,066	-	53.4%	ישראל	נטוויז'ן יישומים
1,093,176	93,145			

(*) ההלוואות צמודות למדד ונושאות ריבית שנתית בשעור של 4%.

(**) בשנת 2010 המירה החברה הלוואות בסך 85,202 אלפי ש"ח לשטרי הון שאינם צמודים ואינם נושאים ריבית ולתקופה שלא תפחת מחמש שנים.

באור 8: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. חברות מאוחדות (המשך)

2. שינויים בהשקעות בחברות מאוחדות במהלך התקופה

א. בחודש יולי 2010 התקשרה חברת הבת נטוויז'ן בהסכם לרכישה עצמית של כ- 5% מהונה המונפק והנפרע מבעלי מניות המיעוט בחברה תמורת סך של 850 אלפי ש"ח במזומן. כתוצאה מכך, קטנה יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 668 אלפי ש"ח ונרשמה קרן הון בחובה בסך של 182 אלפי ש"ח. לאחר הרכישה העצמית, מחזיקה החברה ב- 56.3% מהונה המונפק והנפרע של חברת נטוויז'ן.

ב. לאור אינדיקציות לירידת ערך הפעילות של חברה מאוחדת הרשומה בגאורגיה, בתום שנת 2010, ובהתאם לתקן חשבונאות IAS 36 בדבר ירידת ערך נכסים, רשמה החברה הפרשה לירידת ערך נכסים בסך של כ- 8 מיליון ש"ח. בחודש ינואר 2011 החליטה הקבוצה להפסיק את פעילותה בגאורגיה. נכון למועד פרסום הדוח, הקבוצה מנהלת מו"מ לקראת סיום פעילותה.

3. סכומי דיבידנד שקיבלה החברה מחברות מאוחדות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2009	
אלפי ש"ח		
125,000	116,000	013 נטוויז'ן נטוויז'ן יישומים
-	534	
<u>125,000</u>	<u>116,534</u>	

ביום 20 בפברואר 2011 הודיעה חברת הבת נטוויז'ן יישומים על חלוקת דיבידנד בסך של 2 מיליון ש"ח לבעלי מניותיה, מתוכם זכאית החברה לסך של כ- 1.12 מיליון ש"ח. נכון למועד הדוח, הדיבידנד טרם שולם.

4. דמי ניהול שקיבלה החברה מחברות מאוחדות

בשנת 2010 קיבלה החברה דמי ניהול בסך 4.7 מיליון ש"ח מחברת 013 נטוויז'ן.

באור 9: - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה

שנת 2010

סה"כ	רכבים	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד היקפי	ציוד תקשורת
אלפי ש"ח					

עלות

1,005,700	15,062	60,427	39,105	352,940	538,166	יתרה ליום 1 בינואר, 2010
						תוספות במשך השנה:

72,325	4,237	892	2,252	38,001	26,943	רכישות
(2,036)	-	-	-	-	(2,036)	הפרשה לירידת ערך
(2,445)	-	-	-	(720)	(1,725)	גריעות
(179)	-	-	-	-	(179)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

1,073,365	19,299	61,319	41,357	390,221	561,169	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010
-----------	--------	--------	--------	---------	---------	---------------------------

פחת שנצבר

797,008	907	40,506	20,490	286,234	448,871	יתרה ליום 1 בינואר, 2010
						תוספות במשך השנה:

77,099	2,691	3,149	2,007	40,706	28,546	פחת
(202)	-	-	-	-	(202)	הפרשה לירידת ערך
(334)	-	-	-	(334)	-	גריעות
(74)	-	-	-	-	(74)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

873,497	3,598	43,655	22,497	326,606	477,141	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010
---------	-------	--------	--------	---------	---------	---------------------------

199,868	15,701	17,664	18,860	63,615	84,028	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2010
---------	--------	--------	--------	--------	--------	---------------------------------------

נטוויז'ן בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 9: - רכוש קבוע (המשך)

א. הרכב ותנועה (המשך)

שנת 2009

סה"כ	רכבים	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים וציוד היקפי	ציוד תקשורת
אלפי ש"ח					
924,165	-	56,877	33,375	307,136	526,777
100,618	15,165	3,519	5,662	44,607	31,665
1,320	-	31	68	1,197	24
(20,340)	(103)	-	-	-	(20,237) (*)
(63)	-	-	-	-	(63)
1,005,700	15,062	60,427	39,105	352,940	538,166
743,722	-	36,444	18,160	253,743	435,375
67,473	911	4,062	2,330	32,491	27,679
(14,187)	(4)	-	-	-	(14,183) (*)
797,008	907	40,506	20,490	286,234	448,871
208,692	14,155	19,921	18,615	66,706	89,295

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2009

תוספות במשך השנה:

רכישות

חברות שאוחדו לראשונה

גריעות

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2009

תוספות במשך השנה:

פחת

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר,

2009

(*) גריעות אלו מתייחסות לציוד שיצא מכלל שימוש בקשר עם אירוע הצפה (ראה באור 27ה').

ב. באשר לשעבודים, ראה באור 21ד'.

באור 10: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים

א. מוניטין:

שנת 2010

מוניטין
אלפי ש"ח
556,795
361
557,156
26,058

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2010

עדכון מוניטין כנגד התחייבות בגין אופציית מכר למיעוט בחברה מאוחדת

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו ליום 31 בדצמבר, 2010

יתרה נטו

נטוויז'ן בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

531,098

ליום 31 בדצמבר, 2010
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים (המשך)
באור 10: -

א. מוניטין (המשך):

שנת 2009

מוניטין
אלפי ש"ח

עלות

566,431	יתרה ליום 1 בינואר, 2009
11,310	חברות שאוחדו לראשונה
(19,456)	הכרה במס נדחה מול קיטון במוניטין
(1,490)	קיטון במוניטין כתוצאה מפקיעת אופציית מכר למיעוט בחברה מאוחדת
556,795	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009
26,058	הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו ליום 31 בדצמבר, 2009

יתרה נטו

530,737

ליום 31 בדצמבר, 2009

ב. נכסים בלתי מוחשיים אחרים

שנת 2010

זכויות ורשיונות להענקת שירותי תקשורת	עלויות פיתוח תוכנה ואתר אינטרנט	בסיס וקשרי לקוחות	מותר	תכנים	סה"כ
אלפי ש"ח					

עלות

11,887	24,745	149,681	17,185	28,807	232,305	יתרה ליום 1 בינואר, 2010
68	10,684	-	-	-	10,752	תוספות - נוצרו באופן פנימי
-	1,679	-	-	-	1,679	חברות שאוחדו לראשונה
(5,492)	-	-	-	-	(5,492)	הפרשה לירידת ערך התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(283)	-	-	-	-	(283)	
6,180	37,108	149,681	17,185	28,807	238,961	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו

3,331	10,524	128,857	11,980	23,001	177,693	יתרה ליום 1 בינואר, 2010
774	7,157	10,162	2,923	1,658	22,674	הפחתה שהוכרה במהלך השנה
(954)	-	-	-	-	(954)	הפרשה לירידת ערך
3,151	17,681	139,019	14,903	24,659	199,413	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010
3,029	19,427	10,662	2,282	4,148	39,548	יתרה נטו ליום 31 בדצמבר, 2010

באור 10: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים (המשך)

ב. נכסים בלתי מוחשיים אחרים (המשך)

שנת 2009

עלות	זכויות ורשימות להענקת שירותי תקשורת	עלויות פיתוח תוכנה ואתר אינטרנט	בסיס וקשרי לקוחות אלפי ש"ח	מותג	תכנים	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר, 2009	6,180	17,615	145,861	17,185	28,807	215,648
תוספות - נוצרו באופן פנימי	-	7,130	-	-	-	7,130
חברות שאוחדו לראשונה	6,282	-	3,820	-	-	10,102
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	(575)	-	-	-	-	(575)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009	11,887	24,745	149,681	17,185	28,807	232,305

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו

יתרה ליום 1 בינואר, 2009	2,765	6,515	105,631	9,057	21,343	145,311
הפחתה שהוכרה במהלך השנה	577	4,009	23,226	2,923	1,658	32,393
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	(11)	-	-	-	-	(11)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009	3,331	10,524	128,857	11,980	23,001	177,693
יתרה, נטו	8,556	14,221	20,824	5,205	5,806	54,612
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009						

ג. נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו בצירופי עסקים

1. לצורך בחינה האם נדרשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה והמיוחס לפעילות הליבה של החברה, ביצעה החברה הערכת שווי בהתאם לתקן חשבונאות IAS 36 בדבר ירידת ערך נכסים. בהתאם להערכת השווי, החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה.

הנחות המפתח ששימשו בחישוב הערכת השווי:

- הערכת השווי של פעילות הקישוריות לאינטרנט ופעילות הטלפוניה בוצעה על פי מודל הערכה המתבסס על היוון תזרים מזומנים (DCF).
- שיעור היוון: 11.5% לפעילות הקישוריות לאינטרנט ו-13% לפעילות הטלפוניה.
- שיעור הצמיחה הפרמננטית: 1.5%.
- אחוז ערך הגרט מסך שווי הפעילויות (על בסיס חמש שנות תחזית), בין-64% ל-66%.
- נתונים ששימשו בסיס להשוואה: דוחות כספיים של החברה, תקציב החברה ומידע פומבי הכולל חומר רקע כללי על החברה ועל הענף בו היא פועלת.

באור 10: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים (המשך)

ג. נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו בצירופי עסקים (המשך)

2. ביום 8 במאי, 2007, חתמה החברה עם ערוץ 10 על הסכם ליצירת צירוף עסקים בשליטה משותפת של החברה (50%) ושל ערוץ 10 (50%) אשר בוצע במסגרת חברת נענע 10. במועד השלמת העסקה הקצתה נענע 10 לערוץ 10 מניות של נענע 10, וזאת תמורת כל אלה: (1) סך של 3 מיליון דולר; (2) חבילת שירותי קידום לנענע 10 ולנטוויז'ן בערוץ 10; (3) זכויות שימוש בלעדיות באינטרנט בתכנים טלוויזיוניים של ערוץ 10, בהתאם להוראות ההסכם (להלן - התכנים). ככלל, שירותי הקידום וזכויות השימוש באינטרנט יינתנו ללא מגבלת זמן, וזאת בכפוף לכך שהחל מהשנה השביעית שלאחר מועד השלמת העסקה יהיה ערוץ 10 רשאי לסיימם במקרה שיחדל להחזיק לפחות 25% בנענע 10. כתוצאה מהאמור, נרשמו בספרי החברה נכסים בלתי מוחשיים בסכום של כ- 28.8 מיליון ש"ח.

לאור האינדיקציות לירידת ערך בתום שנת 2008, ביצעה החברה, הערכת שווי לחברת נענע 10 בהתאם לתקן חשבונאות IAS 36 בדבר ירידת ערך נכסים. כתוצאה מכך, רשמה החברה הפרשה לירידת ערך לתכנים בסך של כ- 14.1 מיליון ש"ח המוצגת כ"הפחתה בגין ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים" במסגרת ההוצאות התפעוליות בדוח רווח והפסד לשנת 2008.

ביום 17 בינואר, 2010 מועצת הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו אישרה את הארכת זיכיון ישראל 10 בשנתיים נוספות, על בסיס ההסדר שהושג עם הרשות ועוגן בהצעת החוק שאושרה בועדת הכלכלה בכנסת כמה ימים לפני-כן.

פגיעה משמעותית בערוץ 10 או בזיכיון שלו עלולה להשפיע לרעה על יכולתו של ערוץ 10 לספק תכנים לנענע 10 ולעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, למתן זמן פרסום. על פי הסכם נענע 10, נכון למועד דוח זה, סך התחייבויותיו של ערוץ 10 כלפי החברה לזמן פרסום, כפי שמוצגות בספרי החברה, עומדות על סך של כ- 3.8 מיליון ש"ח.

בחודש פברואר 2011, ביצעה החברה עדכון להערכת השווי, על-פיו, לא קיימת ירידת ערך של נכסים הקשורים לפעילות נענע 10 ורשומים בספרי החברה.

3. יתרות עודפי עלות ברכישת רימון ישראל יוחסו למוניטין בסך 11.3 מיליון ש"ח וסך של 3.8 מיליון ש"ח יוחסו לקשרי לקוחות.

4. עודף העלות ברכישת החברה הגאורגית בסך 6.3 מיליון ש"ח יוחס לרישיון החברה הגאורגית למתן שירותי תקשורת בגאורגיה. לאור אינדיקציות לירידת ערך בתום שנת 2010, ובהתאם לתקן חשבונאות IAS 36 בדבר ירידת ערך נכסים, רשמה החברה הפרשה לירידת ערך לרישיון בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח המוצגת כחלק מההפרשה לירידת ערך בגין פעילות של חברה בת במסגרת ההוצאות התפעוליות בדוח רווח והפסד לשנת 2010.

ד. הוצאות הפחתה

הוצאות הפחתה וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים אחרים מסווגות בדוח רווח והפסד באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
51,368	29,470	19,719	עלות המכירות
4,152	2,923	2,923	הוצאות מכירה ושיווק
14,143	-	4,538	ירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
69,663	32,393	27,180	

נטוויז'ן בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 11: - אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית משוקלל
2009	2010	ליום 31 בדצמבר 2010
אלפי ש"ח		%
163	5,664	
672	679	3.5%
18,000	18,000	0.7 % - 1.08%
17,500	17,500	4.8% - 6%
36,335	41,843	

משיכות יתר מבנקים

חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים
בנקאיים צמודות מדד:

חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים
בנקאיים ללא הצמדה:

בריבית הפריים

בריבית קבועה

ב. באשר לביטחונות, ראה באור 21.

באור 12: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
201,647	202,937
936	1,218
202,583	204,155
10,177	11,193

חובות פתוחים (1)
שטרות לפרעון

(1) כולל בעלי עניין

באור 13: - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2009	2010
אלפי ש"ח	
45,998	51,750
40,685	39,223
15,818	15,216
7,255	9,606
12,338	14,050
122,094	129,845

התחייבויות לעובדים, מוסדות בגין שכר והתחייבויות אחרות
הוצאות לשלם
מוסדות ממשלתיים
הכנסות מראש בגין זכויות שימוש בקווי תקשורת
הכנסות מראש

באור 14: - אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2010

יטרה בניכוי חלויות שוטפות	יטרה	שיעור ריבית אפקטיבית	שיעור ריבית נקובה	סכום הקרן
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%	אלפי ש"ח
-	177	7.25%	7%	177

אגרות חוב ניתנות להמרה במניות
(סדרה ב')

ב. אגרות חוב הניתנות להמרה במניות

ביום 11 במאי, 2005, פרסמה החברה תשקיף להנפקה לציבור של אגרות חוב הניתנות להמרה במניות (סדרה א') בסכום נקוב של 100,000 אלפי ש"ח, אשר עמדו לפרעון (עד למועד החלפתן, כאמור להלן) ב-3 תשלומים שנתיים שווים, החל מיום 1 ביוני של כל אחת מהשנים 2009-2011. הריבית על אגרות החוב הניתנות להמרה הינה לתשלום אחת לשנה ביום 1 ביוני של כל אחת מהשנים 2006-2011.

אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה א') נשאו ריבית שנתית בשיעור של 4%, צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2005 וניתנות להמרה במניות רגילות, לפי שער המרה של 32 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב במניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב, בכפוף להתאמות.

אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה א') שתוספת המימוש בגין אינה קבועה הוצגו בשווים ההוגן והשינויים בהם נזקפו לדוח רווח והפסד. במהלך שנת 2008 נזקפו הכנסות מימון בגין השינויים בשווי ההוגן בסך של כ- 5,151 אלפי ש"ח.

ג. שינוי תנאי אגרות החוב הניתנות להמרה

באסיפה מיוחדת שהתקיימה ביום 3 בפברואר, 2008 של מחזיקי אגרות חוב הניתנות להמרה של החברה, שאינם בעלי מניות של החברה, אושר הסדר במסגרתו הוחלפו אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה א') באגרות חוב חדשות - אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ב'), אשר הקרן והריבית שלהן אינן צמודות למדד. לאחר ההחלפה, אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה א') בוטלו ואינן מקנות למחזיקים בהן זכות כלשהי כלפי החברה (להלן: "הסדר האג"ח"), וכמפורט להלן:

על פי הסדר האג"ח, כל 100 ש"ח ע.ג. אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה א') הוחלפו ב-105.66 ש"ח ע.ג. אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ב') אשר אינן צמודות למדד (להלן - יחס ההחלפה).

תנאי אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה ב') הינם זהים לתנאי אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה א'), למעט התנאים הבאים:

- קרן אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה ב') לא צמודה למדד.
- הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה ב') נושאת ריבית שנתית בשיעור של 7%, שאינה צמודה למדד.

כתוצאה מהחלפת אגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה א') באגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ב'), סיווגה החברה את הרכיב ההוני הנובע מאופציות ההמרה בסכום של כ- 9,574 אלפי ש"ח להון העצמי, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 32 - "מכשירים פיננסיים - הצגה". אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ב') נמדדות לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית. במהלך שנת 2008 נזקפה ההפחתה השיטתית בסך של כ-91 אלפי ש"ח להוצאות המימון.

ראה באור 22' בקשר עם עדכון שער ההמרה.

באור 14: - אגרות חוב הניתנות להמרה במניות (המשך)

ד. המרת אגרות חוב במניות בתקופת הדיווח

בשנת 2008 ועד ליום החלפת איגרות החוב (סדרה א') באיגרות החוב (סדרה ב'), הומרו 1,964 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב ניתנות להמרה (סדרה א') ל- 61,384 מניות ונזקף סך של 2,673 אלפי ש"ח לפרמיה על מניות.

בשנים 2008 ו- 2009 הומרו 7,842 אלפי ש"ח ו- 761 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ב') ל- 231,951 מניות ו- 25,359 מניות, בהתאמה, ונזקף סך של 8,886 אלפי ש"ח ו- 870 אלפי ש"ח לפרמיה על מניות, בהתאמה.

ביום 1 ביוני, 2009, פרעה החברה את התשלום הראשון (מתוך שלושה) בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות (סדרה ב') בסך 15,675 אלפי ש"ח במסגרת מועדי הפירעון החוזיים המקוריים. לאחר מועד התשלום נותרו במחזור 31,349 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ב').

במהלך שנת 2010 הומרו כ- 29,893 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב לכ- 1,040 אלפי מניות ונזקף סך של 34,076 אלפי ש"ח לפרמיה על מניות. ביום 1 ביוני, 2010, פרעה החברה את התשלום השני (מתוך שלושה) בגין יתרת אגרות חוב הניתנות להמרה במניות (סדרה ב') בסך 477 אלפי ש"ח במסגרת מועדי הפירעון החוזיים המקוריים.

ה. מחיקה ממסחר בבורסה

ביום 27 ביולי, 2010 הודיעה הבורסה לחברה כי שווי החזקות הציבור באגרות החוב הניתנות להמרה במניות (סדרה ב') נמוך מהנדרש בכללי השימור של הבורסה והן תמחקנה מהרישום למסחר בבורסה ביום 28 בספטמבר, 2010.

ביום 12 בספטמבר, 2010 נפדו בפדיון מוקדם כ- 5 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב בתמורה לכ- 5 אלפי ש"ח.

באור 15: - הכנסות מראש בגין זכויות שימוש בקווי תקשורת

החברה רוכשת זכויות שימוש בקווי תקשורת ומוכרת זכויות אלו לצדדים שלישיים. מכירת זכות השימוש לצד שלישי וקבלת תקבולים מראש בגין זכות עתידית זו מהווים הכנסות מראש אשר מוכרות על פני יתרת תקופת החוזה (בין 12-15 שנים). כאמור לעיל, העלויות הכרוכות ברכישת זכויות שימוש אלו, נפרסות גם הן על פני תקופת השימוש בזכויות שימוש אלו.

באור 16: - התחייבויות לזמן ארוך לספקים

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2010

יתרה	יתרה בניכוי
אלפי ש"ח	חלויות שוטפות אלפי ש"ח
13,903	9,885

התחייבויות לזמן ארוך לספקים

ליום 31 בדצמבר, 2009

יתרה	יתרה בניכוי
אלפי ש"ח	חלויות שוטפות אלפי ש"ח
18,529	14,236

התחייבויות לזמן ארוך לספקים

באור 16: - התחייבויות לזמן ארוך לספקים (המשך)

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2010

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	שנה חמישית	שנה שישיית ואילך	סה"כ
אלפי ש"ח						
2,682	932	741	776	811	2,939	8,881
1,336	1,336	998	657	638	57	5,022
סך הכל						
4,018	2,268	1,739	1,433	1,449	2,996	13,903

התחייבויות לזמן ארוך

התחייבויות לזמן ארוך לספקים (1)

התחייבויות לזמן ארוך לספקים (2)

(1) סכום ההתחייבות צמוד לדולר ומוצג בערך נוכחי לפי שיעור היוון של 4.5% לשנה.

(2) הפרשה בגין חוזים מכבידים.

באור 17: - הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

שעור ריבית משוקלל	31 בדצמבר
ליום 31 בדצמבר 2010	2010
2009	אלפי ש"ח

הלוואות מתאגידים בנקאיים צמודות
מדד:

3.5% 1,079 1,727

הלוואות מתאגידים בנקאיים ללא
הצמדה:

בריבית פריים	0.7% - 1.08%	49,000	65,000
בריבית קבועה	4.75% - 6%	98,750	116,250
148,829 182,977			
36,179 36,172			
112,650 146,805			

בניכוי - חלויות שוטפות

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2010

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	שנה חמישית	סה"כ
אלפי ש"ח					
679	400	-	-	-	1,079
18,000	15,000	8,000	8,000	-	49,000
17,500	27,500	23,750	20,000	10,000	98,750
36,179	42,900	31,750	28,000	10,000	148,829

הלוואות מתאגידים בנקאיים:

צמודות מדד

בריבית פריים + 1.08 - 0.7%

בריבית קבועה 6% - 4.75%

סך הכל

במהלך הרבעון הראשון בשנת 2011 פרעה החברה, בפירעון מוקדם, הלוואות בסך של כ- 92 מיליון ש"ח לתאגידים בנקאיים (כ-47 מיליון ש"ח בריבית פריים וכ-45 מיליון בריבית קבועה).

באור 17: - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

ג. ההלוואות לזמן ארוך של החברה הובטחו בביטחונות הבאים: ערבות של החברה ושעבוד שלילי (Negative Pledge) שניתן על ידי לבנקים, שעבוד שוטף על נכסי 013 נטוויז'ן, התחייבות להנחתת הלוואות בעלים ועמידה באמות מידה פיננסיות, במפורט בסעיף ד' להלן.
הלוואות לזמן ארוך של חברה מאוחדת שיתרתן ליום 31 בדצמבר 2010 מסתכמת לסך של 2 מיליון ש"ח הובטחו בשעבוד שוטף על נכסי החברה המאוחדת.

ד. עמידה באמות מידה פיננסיות

1. בקשר להלוואות מבנקים, אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר, 2010, מסתכמת לסך של כ- 145.8 מיליון ש"ח, התחייבה החברה ו- 013 נטוויז'ן כלפי הבנקים, בין היתר, כי ההון העצמי המוחשי של 013 נטוויז'ן לא יפחת משיעור של 30% מסך המאזן של 013 נטוויז'ן, ההון העצמי של החברה לא יפחת משיעור של 35% מסך המאזן של החברה על בסיס מאוחד ויחס כיסוי החוב של 013 נטוויז'ן לא יעלה על 2.5.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2010 עמדו החברה ו- 013 נטוויז'ן באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

2. בקשר לאשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, התחייבה חברה בת כלפי הבנק, בין היתר, כי ההון העצמי המוחשי שלה מסך כל המאזן לתום שנה לא יפחת מ- 4,000 אלפי ש"ח ושיעורו לא יפחת מ- 15% ממאזן החברה הבת.

כמו כן התחייבה החברה הבת, כי סך ההתחייבויות של החברה הבת כלפי אותו בנק, לא יהיה גבוה מ- 60% מיתרת הלקוחות במאזן החברה הבת ושיחסי אשראי חלקי EBITDA לא יעלה על 3.5.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2010 עמדה החברה הבת באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

באור 18: - מכשירים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון:

- סיכונים שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן וסיכון ריבית)
- סיכון אשראי
- סיכון נזילות.

הקבוצה נוהגת לקיים דיונים בכל רבעון בנושאי סיכונים אשראי, נזילות, סיכונים שוק לרבות חשיפות לשינויים בשער החליפין, בשיעור האינפלציה ובשערי הריבית, תוך ניתוח של השפעת שינויים בשער החליפין על הכנסות והוצאות החברה ועל נכסיה והתחייבויותיה. דיונים אלו נעשים בהשתתפות כל הגורמים הרלוונטיים בחברה ובדירקטוריון ובהתאם מתקבלות החלטות רלוונטיות בנושא.

1. סיכונים שוק

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן ושיעורי ריבית, ישפיעו על הכנסות החברה או על ערך החזקותיה במכשירים פיננסיים.

א. סיכון מטבע חוץ

חלק מהכנסותיה, הוצאותיה, נכסיה והתחייבויותיה של הקבוצה צמודות למטבעות זרים (בעיקר דולר ארה"ב), ועל כן לחברה חשיפה לשינויים בשערי המטבעות שבהם פועלת הקבוצה ביחס לשקל. השפעת עליית שער החליפין של הדולר על רווחיות המגזרים הינה שונה. בעוד שהרווחיות במגזר הקישוריות משתפרת כתוצאה מעליית שער החליפין של הדולר, הרווחיות במגזר הטלפוניה נפגעת. ההשפעות הללו מתקזזות וההשפעה על הרווחיות הכוללת אינה מהותית.

החברה נוקטת פעולות לצמצום החשיפה בגין עודף ההתחייבויות בדולר ארה"ב ומבצעת מעת לעת עסקאות הגנה על שער החליפין של הדולר. ליום 31 בדצמבר 2010 לחברה חוזי אקדמה (forward) על הדולר בערך נקוב של 4.5 מיליון דולר.

באור 18: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

1. סיכוני שוק (המשך)

א. סיכון מטבע חוץ (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2010 לחברה התחייבויות דולריות בסך של כ- 65 מיליון ש"ח בעיקר בגין ספקי תקשורת בינלאומיים. בנוסף לחברה התחייבויות חוץ מאזניות דולריות (התקשרות איתנה) לזמן ארוך בסך כ- 125 מיליון ש"ח. לחברה נכסים שוטפים צמודים לדולר בסך של כ- 37 מיליון ש"ח. כמו כן לחברה התחייבויות במטבעות אחרים בסך כ- 4 מיליון ש"ח ומנגד נכסים שוטפים בסך כ- 7 מיליון ש"ח.

ב. סיכון מדד מחירים לצרכן

שיעור האינפלציה משפיע על עלות ההכנסות של החברה. עליה בשיעור האינפלציה עלולה להביא לעליית מחירים של ציוד ומוצרים אותם קונה החברה כאשר מנגד נקבעים מחירי המכירה לצרכן עפ"י התחרות בשוק. על כן גידול בעלויות, כמו גם תוספות יוקר שישפיעו על עליות שכר, עלולות להביא לשחיקת הרווח של החברה באם תנאי התחרות בשוק לא יאפשרו עלית המחירים לצרכן.

ג. סיכון ריבית

סיכון שיעור הריבית של החברה נובע בעיקר מהלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית משתנה (פריים) בסך כ- 49 מיליון ש"ח ומפיקדונות לזמן קצר בתאגידים בנקאיים בריבית משתנה בסך כ- 52 מיליון ש"ח. עלייה בריבית בנק ישראל תביא לגידול בהוצאות המימון של החברה בגין ההלוואות ולגידול בהכנסות המימון בגין הפקדונות. בסך הכל השפעות אלו מתקזזות.

2. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא סיכון להפסד כספי שיגרם לחברה באם לקוח או צד שכנגד למכשיר הפיננסי לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות, והוא נובע בעיקר מחובות של לקוחות וחייבים ויתרות חובה.

ההכנסות של החברה נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. החברה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת החברה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

3. סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא סיכון שהחברה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה הפיננסיות בהגיע מועד תשלומן. גישה החברה לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד. החברה מוודאת קיומן של רמות מספקות של מזומנים על פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, כולל הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויות הפיננסיות. האמור אינו מביא בחשבון את ההשפעה הפוטנציאלית של תרחישים קיצוניים שאין אפשרות סבירה לצפותם.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2010 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 79 מיליון ש"ח ויתרת ההשקעות לזמן קצר הסתכמה לסך של כ- 187 מיליון ש"ח. יתרות המזומנים וההשקעות של החברה מופקדים בתאגידים פיננסיים מהגדולים בישראל.

באור 18: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

3. סיכון נזילות (המשך)

הטבלה להלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים:

ליום 31 בדצמבר, 2010

עד שנה	משנה עד שנתיים	מ- 3 שנים עד 4 שנים	מ- 4 שנים עד 5 שנים	מ- 5 שנים עד 6 שנים	סה"כ	
אלפי ש"ח						
41,843	42,900	31,750	28,000	10,000	-	154,493
204,155	-	-	-	-	-	204,155
106,189	-	-	-	-	-	106,189
177	-	-	-	-	-	177
4,018	2,268	1,739	1,433	1,449	2,996	13,903
356,382	45,168	33,489	29,433	11,449	2,996	478,917

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות (*) אגרות חוב ניתנות להמרה (סדרה ב') (**) התחייבויות לזמן ארוך לספקים

(*) הסכום אינו כולל יתרות הכנסות מראש.

(**) הסכום אינו כולל יתרת הוצאות ריבית שנצברו המוצגת בזכאים.

ליום 31 בדצמבר, 2009

עד שנה	משנה עד שנתיים	מ- 3 שנים עד 4 שנים	מ- 4 שנים עד 5 שנים	מ- 5 שנים עד 6 שנים	סה"כ	
אלפי ש"ח						
36,335	36,203	40,852	31,750	28,000	10,000	183,140
196,446	-	-	-	-	-	196,446
108,638	-	-	-	-	-	108,638
16,185	16,364	-	-	-	-	32,549
4,293	4,197	2,090	1,787	1,482	4,680	18,529
361,897	56,764	42,942	33,537	29,482	14,680	539,302

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות (*) אגרות חוב ניתנות להמרה (סדרה ב') (**) התחייבויות לזמן ארוך לספקים

(*) הסכום אינו כולל יתרות הכנסות מראש.

(**) היתרות מייצגות את הסכומים לפירעון, לא מהוונים ואינו כולל יתרת הוצאות ריבית שנצברו המוצגת בזכאים.

ב. שווי הוגן

הערך בספרים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בריבית משתנה (פריים), התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

מכשירים פיננסיים (המשך) באור 18 -

ב. שווי הוגן (המשך)

1. היררכיה של שווי הוגן

רמות ההיררכיה השונות הוגדרו כלהלן:

רמה 1: שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
רמה 2: שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.

רמה 3: שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

31 בדצמבר, 2010

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

רמה 1
אלפי ש"ח

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

9,821
96,933
56,016
24,494

מלווה קצר מועד
יחידות השתתפות בקרנות נאמנות
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
אגרות חוב קונצרניות

187,264

2. הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שוויים ההוגן:

שווי הוגן		הערך בספרים		שעורי הריבית שימשו בקביעת השווי ההוגן
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר
2009	2010	2009	2010	2010
אלפי ש"ח				

התחייבויות פיננסיות

117,503	100,299	117,977	99,829
-	171	-	229
41,230	178	30,539	177

6.29%-5.78%

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
בריבית קבועה (*)

חוזי אקדמה (forward) מט"ח לא
מגדרים (*)

אגרות חוב (סדרה ב') (*)

(*) השווי ההוגן נמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין (רמה 2).

באור 18: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. תנאי הצמדה של יתרות מאזניות

ליום 31 בדצמבר, 2010

צמוד מדד	צמוד של ארה"ב	צמוד לאירו	צמוד ל-SDR (*) אלפי ש"ח	ללא הצמדה	פריטים לא כספיים	סה"כ
נכסים שוטפים						
-	2,258	492	-	76,579	-	79,329
42,527	-	-	-	144,737	-	187,264
-	29,838	6,970	-	225,567	-	262,375
-	-	-	-	2,248	46,872	49,120
-	-	-	-	-	5,176	5,176
נכסים לא שוטפים						
-	5,174	-	-	2,604	5,411	13,189
-	-	-	-	-	261,732	261,732
-	-	-	-	-	199,868	199,868
-	-	-	-	-	531,098	531,098
-	-	-	-	-	39,548	39,548
-	-	-	-	-	46,652	46,652
42,527	37,270	7,462	-	451,735	1,136,357	1,675,351
התחייבויות שוטפות						
679	-	-	-	41,164	-	41,843
-	55,970	3,938	229	144,018	-	204,155
-	175	-	-	106,014	23,656	129,845
-	2,682	-	-	1,336	-	4,018
-	-	-	-	177	-	177
התחייבויות לא שוטפות						
400	-	-	-	112,250	-	112,650
-	-	-	-	-	56,995	56,995
-	6,200	-	-	3,685	-	9,885
-	-	-	-	-	17,506	17,506
-	-	-	-	-	4,113	4,113
-	-	-	-	-	1,094,164	1,094,164
1,079	65,027	3,938	229	408,644	1,196,434	1,675,351

(*) סל מטבעות המורכב מדולר ארה"ב, יורו, לירה שטרלינג ויין יפני.

באור 18: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. תנאי הצמדה של יתרות מאזניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2009

צמוד לדולר של ארה"ב	צמוד לאירו	צמוד ל-SDR (*) אלפי ש"ח	ללא הצמדה	פריטים לא כספיים	סה"כ
-	-	-	323,130	-	325,948
2,701	117	-	223,659	-	261,857
33,548	4,637	13	1,393	44,827	46,435
195	20	-	-	6,609	6,609
-	-	-	-	-	-
-	-	-	2,600	4,510	13,230
6,120	-	-	-	242,390	242,390
-	-	-	-	208,692	208,692
-	-	-	-	530,737	530,737
-	-	-	-	54,612	54,612
-	-	-	-	50,510	50,510
-	-	-	-	-	-
-	4,774	13	550,782	1,142,887	1,741,020

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
מלאי מוצרים קנויים

נכסים לא שוטפים

חייבים לזמן ארוך
זכויות שימוש בקווי תקשורת
רכוש קבוע, נטו
מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
מסים נדחים

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות
שוטפות של הלוואות מתאגידים
בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן
ארוך
חלויות שוטפות של אגרות חוב
הניתנות להמרה במניות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
הכנסות מראש בגין זכויות שימוש
בקווי תקשורת
התחייבויות לזמן ארוך לספקים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
זכויות מיעוט
סה"כ הון

1,741,020 1,203,729 453,068 - 3,829 78,667 1,727

(*) סל מטבעות המורכב מדולר ארה"ב, יורו, לירה שטרלינג ויין יפני.

ד. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

1. מבחן רגישות הרווח וההפסד בגין שינויים בשיעורי הריבית:

רווח (הפסד) מהשינוי		השפעת השינויים בשנים:
עליית ריבית אבסולוטית של 0.75%	ירידת ריבית אבסולוטית של 0.75%	
אלפי ש"ח		
1,025	(1,025)	2010
1,437	(1,437)	2009

מבחן הרגישות לסיכון ריבית מבטא את השינוי בהכנסות משווי מזומנים ומפקדונות לזמן קצר ואת השינוי בהוצאות בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים בהנחה של שינוי הרכיב המשתנה בריבית בשנים 2010 ו-2009. ההשפעה על הרווח והפסד חושבה בהנחה של שינוי אבסולוטי בשיעור הריבית של 0.75% שמבטא את השינוי המרבי בשנה שחלפה בריבית הבסיס ביחס לריבית ששררה ב-31 בדצמבר 2010. במקרה של עליית הריבית צפויה החברה לרשום רווח.

2. מבחן רגישות הרווח וההפסד בגין שינויים בשער החליפין של הדולר:

רווח (הפסד) מהשינוי		השפעת השינויים בשנים:
עליית שער של 10%	ירידת שער של 10%	
אלפי ש"ח		
1,828	(1,915)	2010
(1,441)	1,441	2009

השפעת השינוי בשער החליפין של הדולר על הרווח התפעולי של החברה אינה מהותית. עליית שער הדולר מגדילה את הרווח של החברה בגין שערך חוזי האקדמה על הדולר.

3. מבחן רגישות הרווח וההפסד בגין שינויים במדד המחירים לצרכן:

רווח (הפסד) מהשינוי		השפעת השינויים בשנים:
עלייה במדד המחירים לצרכן ב- 5%	ירידה במדד המחירים לצרכן ב- 5%	
אלפי ש"ח		
2,073	(2,073)	2010
(86)	86	2009

לחברה עודף נכסים פיננסיים צמודי מדד על התחייבויות פיננסיות צמודות מדד. עלייה במדד המחירים לצרכן תביא לרישום הכנסות מימון בחברה.

ד. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק (המשך)

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

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

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

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

ה. מידע נוסף לגבי השקעות מהותיות בנכסים פיננסיים

1. פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39:

31 בדצמבר		לקוחות וחייבים (*) חייבים לזמן ארוך
2009	2010	
אלפי ש"ח		
264,839	264,227	
8,720	7,778	
273,559	272,005	

(*) הסכום אינו כולל יתרת הוצאות מראש.

2. מועדי המימוש החזויים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39:

31 בדצמבר, 2010

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ- 3 שנים עד 4 שנים	מ- 4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
			אלפי ש"ח			
264,227	-	-	-	-	-	264,227
-	616	644	674	704	5,140	7,778
264,227	616	644	674	704	5,140	272,005

ו. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון העצמי שלה הינן:

להבטיח תשואה הולמת לבעלי המניות ברמת סיכון המותאמת לפעילות השוק בו פועלת החברה בהתאם למדיניות דירקטוריון החברה כפי שתקבע מעת לעת.

לגבי אמות מידה פיננסיות שנקבעו לחברה ול- 013 נטוויז'ן בקשר עם הלוואות מתאגידים בנקאיים, ראה באור 17' לעיל.

נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים באור 19 -

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

א. הטבות לאחר סיום העסקה

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

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

ב. תוכניות הפקדה מוגדרת

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		
2,318	4,114	2,754

הוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרת

ג. תוכניות הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

1. הוצאות שנזקפו לדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		
6,215	5,432	4,896
2,015	1,277	1,433
(844)	(372)	(887)
7,386	6,337	5,442
(5,455)	1,847	1,605

עלות שירות שוטף
הוצאות הריבית בגין ההתחייבות להטבות
תשואה צפויה על נכסי התוכנית
סך הוצאות בגין הטבות לעובדים
תשואה בפועל על נכסי התוכנית

ההוצאות הוצגו בדוח רווח והפסד כדלקמן:

3,108	4,580	4,080
3,107	852	816
1,171	905	546
7,386	6,337	5,442

עלות ההכנסות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

באור 19: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ג. תוכניות הטבה מוגדרת (המשך)

2. נכסי (התחייבויות) התוכנית, נטו

31 בדצמבר		
2009	2010	
אלפי ש"ח		
(33,979)	(36,938)	התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת
24,740	27,500	שווי הוגן של נכסי התוכנית
(9,239)	(9,438)	סה"כ התחייבות, נטו

(*) סכומים מצטברים בגין ערך ההתחייבות ובגין שווי הזכויות בנכסי התוכנית.

3. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2009	2010	
אלפי ש"ח		
35,023	33,979	יתרה ליום 1 בינואר
234	-	חברות שאוחדו לראשונה
1,277	1,433	הוצאות הריבית
5,432	4,896	עלות שירות שוטף
(10,703)	(6,337)	הטבות ששולמו
2,716	2,967	הפסד אקטוארי, נטו
33,979	36,938	יתרה ליום 31 בדצמבר

4. נכסי התוכנית

(א) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

(ב) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

2009	2010	
אלפי ש"ח		
23,045	24,740	יתרה ליום 1 בינואר
871	1,116	תשואה צפויה
6,820	4,670	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(6,972)	(3,572)	הטבות ששולמו
(499)	(229)	מעבר תשואה בין פיצויים לתגמולים
1,475	775	רווח (הפסד) אקטוארי, נטו
24,740	27,500	יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 19: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ג. תוכניות הטבה מוגדרת (המשך)

5. ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2008	2009	2010	
	%		
3.4%-4.2%	3.45%-4.3%	3.47%-4.42%	שיעור ההיוון
3.55%-4.7%	3.64%-4.55%	3.86%-4.7%	שיעור התשואה הצפויה על נכסי התוכנית
			שיעור עליית שכר צפויה
2%-4%	2%-4%	2%-4%	עובדים חודשיים
2%	2%	2%	עובדים שעתיים

6. הסכומים לגבי השנה השוטפת ושנים קודמות

2008	2009	2010	
	אלפי ש"ח		
(35,023)	(33,979)	(36,938)	ערך נוכחי של ההתחייבות בגין הטבה המוגדרת
23,045	24,740	27,500	שווי הוגן של נכסי התוכנית
(11,978)	(9,239)	(9,438)	גרעון בתוכנית
			התאמות הנובעות מניסיון העבר לגבי:
(2,560)	(2,716)	(2,967)	התחייבויות התוכנית
(6,186)	1,475	775	נכסי התוכנית

ד. הטבות אחרות לטוות ארוך

31 בדצמבר		
2009	2010	
	אלפי ש"ח	
(1,925)	(2,425)	התחייבות בגין הסתגלות
(3,224)	(5,643)	התחייבות בגין תכנית תגמול לעובדים (*)

(*) התחייבות בגין תכנית תגמול מקיפה למנהלים בחברה, שאינם נושאי משרה בכירה (להלן - "מנהלי ביניים" ו- "תוכנית התגמול", בהתאמה). תוכנית התגמול באה חלף תגמול למנהלי הביניים על דרך של תוכנית אופציות, והיא מאפשרת הענקת תגמול חד פעמי בתנאי שיועסקו בחברה בשלוש שנים וחצי הקרובות, שתחילתן בחודש יוני 2008 (קרי עד לחודש דצמבר 2011) ובתנאי שיעמדו בתנאי סף, הכוללים עמידה ביעדי EBITDA, מחיר שוק מינימאלי למניות החברה והמלצת מנהל. מנהל ביניים אשר לא יעמוד בתנאי הסף, לא יהיה זכאי לתגמול או לחלק יחסי ממנו.

באור 19: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ד. הטבות אחרות לטווח ארוך (המשך)

התגמול ישולם למנהלי הביניים, פעם אחת, לאחר אישור הדוחות הכספיים לשנת 2011. תגמול זה הינו נוסף לבונוסים השוטפים אותם נוהגת החברה להעניק לעובדיה ומנהליה, בהתבסס על התוצאות השנתיות של החברה ובהתאם להסכמי העסקתם. החברה מעריכה כי התגמול ישולם במלואו לכ-60% ממנהלי הביניים המשתתפים בתוכנית התגמול. על פי ההערכה, היקף ההוצאות הכולל בגין תוכנית התגמול יעמוד על סך של כ-7.4 מיליון ש"ח (כ-2.1 מיליון ש"ח לשנה) והוא ייזקף כהוצאה לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השרות.

ביום 25 באפריל, 2010, אישרה ועדת התגמול של החברה וביום 10 במאי, 2010 אישר דירקטוריון החברה, תוכנית תגמול מקיפה למנהלים נוספים בחברה, שאינם נושאי משרה בכירה (להלן - מנהלי ביניים ו- תוכנית התגמול, בהתאמה) בתנאי סף דומים לתוכנית התגמול שאושרה בשנת 2008. תוכנית התגמול באה חלף תגמול למנהלי הביניים על דרך של תוכנית אופציות, והיא מאפשרת הענקת תגמול חד פעמי בתנאי שיועסקו בחברה בשלוש שנים וחצי הקרובות, שתחילתן בחודש אפריל 2010 (קרי עד לחודש ספטמבר 2013) ובתנאי שיעמדו בתנאי סף, הכוללים עמידה ביעדי EBITDA, מחיר שוק מינימאלי למניות החברה והמלצת מנהל. מנהל ביניים אשר לא יעמוד בתנאי הסף, לא יהיה זכאי לתגמול או לחלק יחסי ממנו.

הבונוס ישולם פעם אחת, לאחר אישור הדוחות הכספיים לשנת 2013, ובנוסף לבונוסים השוטפים אותם נוהגת החברה להעניק לעובדיה ומנהליה. החברה מעריכה כי התגמול ישולם במלואו לכ-60% ממנהלי הביניים המשתתפים בתוכנית התגמול. על פי ההערכה, היקף ההוצאות הכולל בגין תוכנית התגמול יעמוד על סך של כ-1.3 מיליון ש"ח (כ-0.4 מיליון ש"ח לשנה) והוא ייזקף כהוצאה לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השרות.

באור 20: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

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

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

ב. שיעורי המס החלים על הקבוצה

1. שיעור מס החברות בישראל הינו כדלקמן: שנת 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 - 25%. מס בשיעור מופחת של 25% חל על רווחי הון הנצמחים החל מיום 1 בינואר, 2003, וזאת במקום שיעור המס הרגיל. בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 אשר קובע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות ושיעור מס רווח הון ריאלי בישראל החל משנת 2011 לשיעורי המס הבאים: שנת 2011 - 24%, שנת 2012 - 23%, שנת 2013 - 22%, שנת 2014 - 21%, שנת 2015 - 20%, שנת 2016 ואילך - 18%.

השפעת השינוי כאמור על יתרות המסים הנדחים הביאה לקיטון ברווח הנקי בסך של כ-456 אלפי ש"ח, שנוזקף לסעיף מסים על ההכנסה, לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010.

2. שיעורי המס העיקריים החלים על חברה מאוחדת שמקום התאגדותה מחוץ לישראל הינם:

חברה המאוגדת בגאורגיה - שיעור מס חברות של 15%.

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

ג. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס הנחשבות סופיות עד וכולל שנת המס 2006. לחברה המאוחדת 013 נטוויז'ן שומות מס הנחשבות סופיות עד וכולל שנת המס 2005. לחברה המאוחדת נטוויז'ן יישומים בע"מ שומות מס הנחשבות סופיות עד וכולל שנת המס 2006. לחברה המאוחדת באיחוד יחסי טרם הוצאו שומות מס סופיות מיום היווסדה. לחברות המאוחדות סייפוי, רימון ישראל, טלרומינג והחברה הגאורגית טרם הוצאו שומות מס מיום היווסדה.

ד. תכנון מס חייב בדיווח

ביום 25 בינואר, 2007, הושלמה עסקה במסגרתה רכשה החברה את מלוא הון המונפק והנפרע של 013 נטוויז'ן ושל 013 נטוויז'ן שת"מ במישרין ועקיפין.

החל מיום 1 באוגוסט, 2007 (להלן: "המועד הקובע") רוכזה כל פעילות חברת נטוויז'ן בתחום שירותי האינטרנט והטלפניה הבינלאומית בחברת הבת 013 נטוויז'ן. לאור האמור, הועברו לחברת 013 נטוויז'ן נכסיה והתחייבויותיה של החברה הקשורים לפעילות זו. הנכסים הקבועים, נכון למועד הקובע, הועברו אל 013 נטוויז'ן כנגד הקצאת מניות של 013 נטוויז'ן לחברה, בהתאם לסעיף 104' לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ובכפוף למגבלות הקבועות בו.

הנכסים השוטפים וההתחייבויות של החברה, נכון למועד הקובע, הועברו אל 013 נטוויז'ן כנגד תמורה במזומן. כמו כן רוכזו ב-013 נטוויז'ן גם אחזקותיה הישירות והעקיפות של החברה ב- 013 נטוויז'ן שת"מ.

ביום 30 בדצמבר, 2008, רכשה 013 נטוויז'ן את אחזקותיה של תבל טלקום ב- 013 נטוויז'ן שת"מ ונחתם הסכם מיזוג, של 013 נטוויז'ן שת"מ עם ולתוך 013 נטוויז'ן. המיזוג הושלם ביום 1 ביוני, 2009 לאחר קבלת אישורי משרד התקשורת והמנהל האזרחי באזור יהודה והשומרון. המיזוג בוצע בהתאם לסעיף 103' לפקודת מס הכנסה והינו אפקטיבי לצרכי מס החל מיום 31 בדצמבר, 2008.

לאחר השלמת המיזוג מספקת 013 נטוויז'ן, בנוסף לשירותי האינטרנט והטלפניה הבינלאומית, גם את השירותים שסופקו קודם לכן על-ידי 013 נטוויז'ן שת"מ, ובכלל זה שירותי אינטרנט, שירותי טלפניה בינלאומית ושירותי מרכזיות וכן היא בעלת הזכויות בשותפות ועידן, המספקת את שירותי המפ"א.

בהתאם לתקנות מס הכנסה (תכנון מס החייב הדיווח) (הוראת השעה) תשס"ז-2006, דיווחה החברה על העסקאות המתוארות לעיל בדוחות המס אשר הוגשו לרשויות וציינה, בהתאם לסעיף 82(8) לתקנה, כי לחברות הנרכשות הפסדים לצרכי מס, שנוצרו טרם עסקת הרכישה, בסכום העולה על שלושה מיליון ש"ח.

כמו כן, בהתאם לסעיף 2(1) לתקנות מס הכנסה בדבר תכנון מס חייב בדיווח שהוזכרו לעיל, תדווח החברה בדוחות המס שיוגשו לרשויות, על הכנסות מדמי ניהול שהתקבלו מחברה מאוחדת בשנת 2010 בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח ובהתאם לסעיף 2(9) לתקנות, תדווח החברה על אחזקות בחברת Zennor New Investments, Inc. המחזיקה בחברת Alex Developments Georgia, Ltd., להן אין אמנת מס עם מדינת ישראל.

ה. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים

ליום 31 בדצמבר, 2010, לחברה הפסדים עסקיים והפסדי הון לצורכי מס המועברים לשנים הבאות בסך כולל של כ-2.5 מיליון ש"ח. לחברות מאוחדות הפסדים לצרכי מס המסתכמים לסך של כ-190 מיליון ש"ח והפסד הון מועבר בסך כ-6.6 מיליון ש"ח ולחברה באיחוד יחסי הפסדים לצרכי מס המסתכמים לסך של כ-61 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי הציגה החברה בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים, נטו בסך של כ-46.6 מיליון ש"ח.

לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה בסך של כ-84 מיליון ש"ח, בשל אי הוודאות לניצולם בעתיד הנראה לעין.

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

1. מסים נדחים

ההרכב:

דוח רווח והפסד			מאזן	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			31 בדצמבר	
2008	2009	2010	2009	2010
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

התאמות לשווי הוגן ברכישה

12,684	6,454	2,860	(4,212)	(1,352)
--------	-------	-------	---------	---------

נכסי מסים נדחים

התאמות לשווי הוגן ברכישה

(1,863)	(644)	(494)	1,481	988
---------	-------	-------	-------	-----

הפסדים מועברים לצורכי מס

(40,429)	(3,262)	(1,208)	32,876	31,667
----------	---------	---------	--------	--------

הפרשה לחובות מסופקים

7,111	293	(1,494)	9,657	8,163
-------	-----	---------	-------	-------

הטבות לעובדים

2,660	(1,677)	(19)	1,910	1,891
-------	---------	------	-------	-------

חופשה והבראה

1,915	(577)	(84)	1,993	1,910
-------	-------	------	-------	-------

הפרשים זמניים אחרים

2,843	(2,247)	623	6,805	3,385
-------	---------	-----	-------	-------

50,510 46,652

נכסי מסים נדחים, נטו

הכנסות (הוצאות) מסים
נדחים

(15,079)	(1,660)	184
----------	---------	-----

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של כ- 22% (2009 - 23%, 2008 - 26%) בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

לא הוכרו התחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים המתייחסים להשקעות בחברות מוחזקות בשל העדר צפי למימוש השקעות אלה בעתיד הנראה לעין והעדר חבות במס בגין חלוקת דיבידנד על ידי חברות אלה.

2. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		

(1,280)	(30,574)	(17,874)
---------	----------	----------

-	(784)	(2,006)
---	-------	---------

(15,079)	(1,660)	184
----------	---------	-----

(16,359)	(33,018)	(19,696)
----------	----------	----------

מסים שוטפים

מסים בגין שנים קודמות

שינוי במסים נדחים, נטו

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

ח. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
103,113	138,666	101,242	רווח לפני מסים על ההכנסה
27%	26%	25%	שיעור המס הסטטוטורי
27,841	36,053	25,311	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי:
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
7,451	2,523	4,240	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
(1,344)	(4,247)	(862)	הפרשי פחת ואחרים
9,733	3,223	3,317	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא נזקפו מסים נדחים
(12,793)	(8,965)	(9,876)	ניצול הפסדים לצורכי מס, בגינם לא נזקפו מסים נדחים בעבר
(14,529)	1,968	(884)	יצירת מסים נדחים בגין הפרשים זמניים, בגינם לא נזקפו מסים נדחים בעבר
-	1,679	456	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
-	784	(2,006)	מסים בגין שנים קודמות
16,359	33,018	19,696	מסים על ההכנסה
15.7%	23.8%	19.5%	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים

א. התחייבויות תלויות

במהלך העסקים הרגיל, הוגשו כנגד חברות הקבוצה תביעות מסוגים שונים וכן תביעות אשר צורפה אליהן בקשה לאישורן כתביעות ייצוגיות.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים באשר לסיכויי התביעות, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח, לכיסוי החשיפה המוערכת כתוצאה מהתביעות כאמור.

להלן פירוט הליכים לרבות הליכים מהותיים, ובכלל זה תביעות ייצוגיות ובקשות לתובענות ייצוגיות שעומדות כנגד הקבוצה:

תביעות ייצוגיות נגד הקבוצה

1. בחודש ספטמבר 2007 הוגשה תביעה, בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, לבית המשפט המחוזי בת"א-יפו, כנגד נטוויז'ן, נענעס10 וכן חברות נוספות שהפעילו אתרי מסחר אלקטרוני וספקים שונים (המשיבים, להלן - הנתבעים). התביעה מתייחסת למכירות פומביות מקוונות ברשת האינטרנט (להלן - מכירות פומביות).

במסגרת התביעה נטען, כי הנתבעים או מי מטעמם, התערבו במכירות פומביות באופן בלתי הוגן על-ידי שימוש במשתתפים פיקטיביים, כדי להעלות את מחירי הזכייה במוצרים המוצעים למכירה במכירות כאלה, או אפשרו התערבות כזו.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

1. (המשך)

המבקשים מבקשים מבית המשפט סעדים שונים כנגד הנתבעים וביניהם, בין השאר, צווים הצהרתיים, והטלת חיובים כספיים על הנתבעים, מבלי שהמבקשים נקבו בסכום תביעה כלשהו. סיכומים הוגשו ע"י הצדדים לבית המשפט, וטרם ניתנה החלטת בית המשפט בבקשת האישור.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטית, בשלב דיוני זה ולאורו, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

2. במהלך שנת 2008 הוגשו כנגד החברה ומספר חברות נוספות (המשיבות, להלן - הנתבעות) 3 תביעות הכוללות בקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות (בקשות ארפית, מירנה ונרט, להלן - המבקשים). תביעות אלה אוחדו לכדי בקשה המאגדת בתוכה את שלוש הבקשות.

במסגרת הבקשה המאוחדת הועלו טענות כנגד החברה בדבר הטעיות שונות הקשורות בכרטיסי חיוג של הקבוצה ושל חברות תקשורת נוספות, קיום הסדר כובל ואי הענקת הטבות שונות שהובטחו לרוכשי הכרטיסים.

להערכת המבקשים, הנזק הנתבע מהחברה בגין כרטיסי החיוג לפיליפינים, עומד כיום על כ- 340 מיליון ש"ח; והנזק הנתבע מהחברה בגין כרטיסי החיוג לתאילנד עומד כעת על 478 מיליון ש"ח.

בדיון שנערך ביום 3 בנובמבר, 2010, התקבלה החלטת בית המשפט לאשר את בקשת האישור והותרה הגשתה של התובענה (המאוחדת) כתובענה ייצוגית, וזאת ביחס לכרטיסים שנרכשו בשנים 2004-2008.

בית המשפט קבע, כי בבחינה לכאורה, עלה בידי המבקשים להוכיח הסתברות סבירה לזכייה בתביעה הסופית בנוגע להטעיית הצרכנים רוכשי כרטיסי החיוג הבינלאומיים למדינות פיליפינים, תאילנד ונפאל במספר עילות.

על-פי ההחלטה, עילות התביעה בין הצדדים תהיינה כדלקמן: (א) הטעיית צרכני כרטיסי חיוג בינלאומיים שפורטו בבקשה לאישור התביעה כייצוגית בנוגע לדקות "בונוס" שנכללו בכרטיסי החיוג; (ב) הפחתת זמן שיחה בכרטיסי החיוג בגין המתנה ללא מענה וניתוקי שיחות.

בנוסף, בית המשפט אפשר למבקשים לנסות ולהוכיח בתביעה העיקרית כי ההטעיה חלה גם לגבי כרטיסים נוספים - אל מעבר לכרטיס הראשון שרכש כל צרכן - אך הביע דעה, לכאורה, כי לא ניתן לייחס הטעיה המזכה בפיצויים ברכישה חוזרת.

בחודש דצמבר 2010, הגישה החברה בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט לאשר את ניהול התובענה כייצוגית. ביום 23 בינואר 2011 קבע בית המשפט העליון כי הבקשות לרשות ערעור מצריכות תשובה.

ביום 7 במרס, 2011 ניתן צו על ידי בית המשפט העליון לעיכוב ביצוע החלטת בית המשפט המחוזי מיום 3 בנובמבר 2011 כאמור.

החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה בגובה הסיכון הפוטנציאלי, לפי הערכת יועציה המשפטית, וזאת ביחס לאותן סוגיות אשר להערכת החברה, על בסיס הערכת יועציה המשפטית, הסיכוי שהחברה תחויב בנזק בגין הינו למעלה מ-50%.

3. שתי תביעות נפרדות בצירוף בקשה לאישור כל אחת מהן כתובענה ייצוגית, שהוגשו במהלך חודש יולי 2008, על-ידי אביעד סרן ניהול בע"מ (להלן - אביעד סרן) ויוניברסל מובייל בע"מ (להלן - יוניברסל), (להלן - התובעות), כנגד 013 נטוויז'ן, בבית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו.

בחודש יולי 2009 נמחקה תביעת יוניברסל, והדיון בתביעה נערך במסגרת תביעת אביעד סרן.

במסגרת התביעה נטען, בין היתר, כי 013 נטוויז'ן פעלה שלא כדין בכך ששינתה את מחיר ההתקשרות עם הלקוחות באופן חד צדדי, כאשר קיבעה את שער הדולר בחשבונות שהוציאה, החל מיום 31 בדצמבר, 2007, על ש"ח לדולר. התובעות מעריכות את הנזק הכולל שנגרם לכל חברי הקבוצה הנטענת בסך של בין כ- 7 מיליון ש"ח לכ- 76 מיליון ש"ח.

ביום 12 בינואר 2011 נתן בית המשפט תוקף להסדר דיוני בין הצדדים, לפיו הדיון בבקשת האישור שהוגשה נגד 013 נטוויז'ן יעוכב עד להכרעה בבקשת אישור דומה המתבררת נגד בזק בינלאומי 1740/08.

באור 21: - **התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)**

א. **התחייבויות תלויות (המשך)**

3. (המשך)

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

4. בחודש דצמבר 2008 הוגשה תביעה, בצירוף בקשה (בקשת לנקר, להלן - התובעים) לאישורה כתובענה ייצוגית, כנגד 013 נטוויז'ן וכנגד חברות נוספות (המשיבות, להלן - הנתבעות), בבית המשפט המחוזי מחוז מרכז.

התובעים טוענים, בין היתר, כי הנתבעות לא הפחיתו את מחירי המנוי שלהן בשיעור הפחתת המע"מ, ובכך למעשה העלו את מחיר המנוי הנגבה מהלקוחות. לטענתם קיימת הצדקה לאישור הבקשה כתובענה ייצוגית כנגד המשיבות בשם קבוצה, אשר תכלול את כל מנויי המשיבות בשנים 2004 ואילך.

ביום 23 במרץ, 2010, אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב את חזרת התובעים מהתביעה ומהבקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, ולפיכך התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית, נמחקו.

המבקשים רשאים להגיש מחדש את התביעה ואת בקשת האישור בתוך 60 ימים ממועד מתן פסק דין בע"א 5732/09 שמעון בארי נ' הוצאת עיתון הארץ (המשיבות לא יעלו טענת התיישנות ביחס לפרק הזמן שבין החזרה מהתביעה ומבקשת האישור לבין הגשתן מחדש ככל שיוגשו בתוך 60 יום ממועד מתן פסק הדין כאמור לעיל).

ביום 24 בינואר 2011, אישר בית המשפט העליון את מחיקת הבקשה בע"א 5732/09 שמעון בארי נ' הוצאת עיתון הארץ, ובית המשפט העליון אישר את מחיקת הבקשה. כאמור, למבקשים שמורה הזכות לחדש את התביעה לבקשת האישור עד 60 ימים ממועד זה.

5. בחודש אוגוסט 2009 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית על ידי שלושה תובעים (בקשת גנאור, להלן - התובעים) כנגד 013 נטוויז'ן וכנגד פרטנר (להלן - הנתבעות) בבית המשפט המחוזי מחוז מרכז.

במסגרת הבקשה נטען, בין היתר, כי הנתבעות הפחיתו באופן חד צדדי את מספר דקות השיחה אשר ניתן לבצע בחיוב ליעדים ניידים בישראל, זאת בסדרה מסוימת של כרטיסי חיוב משולמים מראש אשר נרכשו על ידי הקבוצה הנטענת.

התובעים מבקשים לתבוע פיצוי בסך של 58 ש"ח לכל כרטיס חיוב וכן פיצויים עונשיים לפי חוק הגנת הצרכן בגובה של כ- 600 אלפי ש"ח. לטענת התובעים הנזק הכולל שנגרם לקבוצה הנטענת, מוערך בסך של כ- 28 מיליון ש"ח, לשתי הנתבעות יחד, וזאת על בסיס הנחתם של התובעים לעניין מספר כרטיסי החיוב שרכשו חברי הקבוצה הנטענת, ועל בסיס הנחתם של התובעים לגבי סכום הנזק הממוצע. התובעים טוענים כי מדובר בהערכה בלבד וכי הם סבורים כי הסכום גבוה מכך.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

6. בחודש ינואר 2010 הוגשה כנגד 013 נטוויז'ן ונתבעות נוספות (להלן - הנתבעות), תובענה ובקשה (בקשת צור, להלן - התובעים) לאישורה כייצוגית.

עניינה של התביעה הוא בחובת הנתבעות לשאת בעלות התקשרות לקוחותיהן למוקד השירות. לטענת התובעים, המשיבות הפרו חובה המוטלת עליהן, מכוח רישיונותיהן, לשאת בתשלום עלות השיחה למוקד הטלפוני הנותן מענה בנושאי שירות לקוחות.

להערכת התובעים, מסתכם סכום התביעה לכ- 197 מיליון ש"ח, כאשר חלקה של 013 נטוויז'ן בסכום זה הוערך בכ- 36 מיליון ש"ח.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

7. בחודש בפברואר 2010 הוגשה כנגד 013 נטוויז'ן תביעה בצירוף בקשה (בקשת אריאב מג"ק, להלן - התובע) לאישורה כתובענה ייצוגית.

במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי התובע הסכים להצעת החברה לשדרוג מהירות הגלישה, כאשר בפועל תשתית התקשורת (המסופקת לתובע לטענתו ע"י חברת בזק) לא אפשרה לו שימוש במהירות לה התחייבה החברה. בכך לטענת התובע, בין היתר, הטעתה אותו החברה בחוסר תום לב, הפרה את חובתה לגילוי נאות ואת ההסכם עם התובע.

להערכת התובע מסתכם היקף הפיצוי הכספי לקבוצה הנטענת בסכום כולל של כ- 16 מיליון ש"ח.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

8. בחודש אפריל 2010, הוגשה כנגד 013 נטוויז'ן תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (בקשת שלם, להלן - התובעים). התובענה הוגשה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי בירושלים.

במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי החברה גבתה מהתובעים סכומי כסף שונים בניגוד לדין ולא ניתקה את התובעים משירותיה במועד בקשתם לניתוק. בכך לטענתם, החברה, בין היתר, הטעתה אותם, הפרה הוראות שונות בחוק הגנת הצרכן, הפרה את הוראות ההסכם עימם ועשתה עושר ולא במשפט.

לטענת התובעים קיימת הצדקה לאשר את התביעה כתביעה ייצוגית בשם קבוצת לקוחות החברה, אשר התחברו לשירותיה לשם קבלת שירות אינטרנט, ללא התחייבות או בהתחייבות לתקופה קצובה והחברה לא אפשרה להם להתנתק מהשירות לאחר תום תקופת ההתחייבות והמשיכה לגבות תשלומים בגין ההתנתקות (להלן - הקבוצה).

התובעים מבקשים כי בית המשפט יורה לחברה להשיב לחברי הקבוצה את הסכומים אשר שולמו על ידי חברי הקבוצה ביתר, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית עד למועד התשלום בפועל. להערכת התובעים מסתכם היקף הפיצוי הכספי לחברי הקבוצה בכ- 44 מיליון ש"ח.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

9. בחודש יוני 2010 הוגשה כנגד 013 נטוויז'ן תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (בקשת אלגרנטי, להלן - התובעים). התובענה הוגשה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי בתל אביב.

לטענת התובעים, במקרים בהם החברה גבתה מלקוחותיה סכומים ביתר, היא מזכה את לקוחותיה ומשיבה את כספיהם בערכים נומינליים בלבד, כלומר ללא ריבית והצמדה. התובעים טוענים כי החברה פועלת בניגוד לדין תוך עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות והפרת תום לב.

התובעים מעריכים את סכום התביעה המצרפי בכ- 10 מיליון ש"ח. טרם הוגשה תשובת החברה לבקשת האישור.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

10. בחודש יולי 2010 הוגשה תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד 013 נטוויז'ן (בקשת מנדנד), וכנגד חברה נוספת ("הנתבעות"), בבית המשפט המחוזי מחוז מרכז.

במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי הנתבעות שלחו לתובע דברי פרסומת ללא הסכמתו ובניגוד להודעות סירוב, ובכך לטענתו, בין השאר, הפרו את סעיף 30א' לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 (להלן - חוק התקשורת).

לטענת התובע קיימת הצדקה לאישור הבקשה כתובענה ייצוגית כנגד הנתבעות בשם קבוצה, אשר תכלול את כלל הנמענים אשר קיבלו דברי פרסומת ממי מהנתבעות, בכל אחת מן הדרכים המנויות בסעיף 30א' לחוק התקשורת ובניגוד להוראות הסעיף, מאז כניסתו לתוקף ועד למועד אישור התובענה כייצוגית.

להערכת התובע, ומבלי ליחד את הסכומים לכל משיבה בנפרד, מסתכם היקף הפיצוי הכספי לקבוצת הנמענים (אשר כוללת נמענים של שתי הנתבעות) בסכום כולל של כ- 519 מליון ש"ח ללא הוכחת נזק, ולחילופין לטענתו ולהערכתו על כ- 364 מליון ש"ח לפי נזק בפועל.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

11. בחודש אוקטובר 2010 הוגשה תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד 013 נטוויז'ן (בקשת אורן).

במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי החברה הפרה את חובתה לשלוח ללקוחותיה, אשר התקשרו עימה בשינוי או בתוספת לעסקה מתמשכת, מסמך בכתב המכיל את מלוא הפרטים בדבר זכותו של הצרכן לבטל את העסקה, דרכי ביטולה ופרטים נוספים, ובכך לטענת המבקש, בין השאר, הפרה החברה את הוראת סעיף 13(ג) לחוק הגנת הצרכן.

במסגרת התובענה נטען כי קיימת הצדקה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה בשם קבוצה, אשר תכלול את כלל המנויים של החברה, אשר התקשרו עימה החל מיום 10 באוקטובר 2008 ועד למועד הגשת התובענה בשינוי או תוספת לעסקה מתמשכת, ואשר להם נמנעה החברה, למסור מסמך בכתב, המכיל את כל הפרטים הקבועים בחוק הגנת הצרכן, לרבות פרטים מלאים בדבר זכות הביטול.

היקף הפיצוי הכספי לקבוצה המוערך בתובענה, מסתכם לסכום כולל של 39 מליון ש"ח, הכולל נזק ממוני של 24 מליון ש"ח ונזק לא ממוני של 15 מליון ש"ח.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

12. בחודש אוקטובר 2010 הוגשה תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד 013 נטוויז'ן (בקשת סירקין).

במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי החברה הפרה חובות שונות כלפי לקוחות, אשר התקשרו עימה בעסקה לתקופה קצובה ו/או עסקה מתמשכת ו/או עסקת מכר מרחוק, ובכך לטענת מגישת התובענה, בין השאר, הפרה החברה הוראות סעיפים שונים בחוק הגנת הצרכן.

במסגרת התובענה נטען, כי קיימת הצדקה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה בשם מספר קבוצות של תובעים אשר הוגדרו בבקשת האישור.

היקף הפיצוי הכספי המוערך בתובענה לקבוצות שהוגדרו, מסתכם לסכום כולל של כ- 25 מליון ש"ח.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

13. בחודש פברואר 2011 הוגשה כנגד 013 נטוויז'ן תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (בקשת בנימין מיכאלוביץ', להלן - התובע).

במסגרת הבקשה נטען בין היתר כי החברה גבתה החל מחודש מרץ 2009 ממנויי הקו הביתי של החברה תעריפי חיוב שגויים בחיוב ליעדי 1-700, בניגוד להנחיות משרד התקשורת. להערכת התובע מסתכם היקף הפיצוי הכספי לחברי הקבוצה כ- 6.29 מיליון ש"ח. הנזק הספציפי הנטען על ידי התובע כנגד המשיבה עומד על כ- 0.37 ש"ח.

החברה לומדת את התביעה, ואין באפשרותה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה או את השפעתה האפשרית על החברה.

תובענות ייצוגיות אשר הוגשו בעבר כנגד החברה ונמחקו במהלך השנה:

14. בחודש פברואר 2009 הוגשה תביעה, בצירוף בקשה (בקשת עזרי, להלן - התובע) לאישורה כתובענה ייצוגית, כנגד 013 נטוויז'ן. במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי 013 נטוויז'ן, הטעתה את התובע ויצרה כלפיו מצג שווא בנוגע למבצע אליו הצטרף.

לטענת התובע, הנזק הכולל שנגרם לקבוצה הנטענת, הוערך בסך של כ- 26.7 מיליון ש"ח.

ביום 10 בינואר, 2010 התקבלה אצל החברה החלטת בית המשפט המחוזי מחוז מרכז, לפיה מאשר בית המשפט את הסתלקותו של התובע מהתביעה והבקשה לאישור התביעה כייצוגית. התביעה והבקשה לאישורה כייצוגית נמחקו.

15. בחודש מאי 2008 הוגשה תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, כנגד 013 נטוויז'ן (בקשת ליואי, להלן - התובעים). במסגרת בקשת ליואי נטען בין היתר, כי 013 נטוויז'ן הטעתה את צרכני כרטיסי החיוב הבינלאומיים "גלובל קארד" ו-"הום קארד" לעניין מתכונת ואופן החיוב בכרטיסי החיוב, וכן לא גילתה פרטים מהותיים בדבר מתכונת ואופן החיוב.

התובעים ביקשו לאשר את תביעתם כתובענה ייצוגית, והעריכו את הנזק האישי שנגרם להם בסך של כ- 22 ש"ח ואת נזקי קבוצת משתמשי כרטיסי החיוב "גלובל קארד" ו-"הום קארד", בסך מצטבר של 78 מיליון ש"ח.

ביום 5 ביולי 2010 התקבלה אצל החברה החלטת בית המשפט המחוזי במחוז מרכז, לפיה מאשר בית המשפט את הסתלקות התובעים, מהבקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. בהתאם להחלטת בית המשפט התביעה האישית של התובעים נדחתה והבקשה לאישור תובענה ייצוגית נמחקה.

16. בחודש יוני 2009, התקבלה בחברה תביעה, בצירוף בקשה (בקשת יהודאי נתנאל, להלן - התובע) לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד 013 נטוויז'ן בבית המשפט המחוזי מחוז מרכז. במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי החברה הטעתה את התובע ויצרה כלפיו מצג שווא, לפיו, במסגרת שדרוג מהירות הגלישה, תמורת תשלום מסוים הוא יקבל תוכנת אנטי וירוס של חברת נורטון, בעוד שבפועל הוא נדרש לשלם בגין מוצר זה סכום גבוה יותר. לטענת התובע החברה נהגה בחוסר גילוי נאות, והטעתה אותו בכך שהוצג לו כי מדובר במחיר "מבצע" בשל השדרוג של מהירות הגלישה, בעוד שמחיר התוכנה בשוק החופשי נמוך מהמחיר בו חויב.

לטענת התובע הנזק הכולל שנגרם לקבוצה הנטענת, מוערך בסך של כ- 6.8 מיליון ש"ח ועל בסיס טענתו של התובע שלכל אחד מחברי הקבוצה נגרם נזק של כ- 225 ש"ח.

ביום 6 ביוני, 2010 ניתנה החלטת בית המשפט, המאשרת את בקשת התובע להסתלק מבקשת האישור והתביעה נמחקה.

17. בחודש דצמבר 2009 הוגשה לבית המשפט תובענה ובקשה (בקשת סקורובוגוט, להלן - התובעת) לאישורה כתובענה ייצוגית, כנגד 013 נטוויז'ן וכנגד החברה המפיקה את ערוץ 9 (להלן - חברת ההפקה).

עניינה של התביעה הוא בתוכנית הכוללת הגדת עתידות, המשודרת בערוץ 9, ואשר לה סיפקה 013 נטוויז'ן שירותי טלפוניה. לטענת התובעת, בעצם הפעלת תוכנית כאמור, עוברות 013 נטוויז'ן

וחברת ההפקה עבירה של כישוף כמשמעותו בחוק העונשין. כן טוענת התובעת טענות נוספות שונות, לרבות הדחה לדבר עבירה, הטעיה, השפעה בלתי הוגנת וניצול בורות הקהל ותרמית.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

17. (המשך)

התובעת תבעה את הכספים אשר שולמו על ידה ועל ידי יתר הלקוחות בגין השתתפות בתוכנית כאמור, וכן סכום פיצוי בגובה 10% נוספים מהפיצוי שייפסק. התובעת לא נקבה בסכומים.

ביום 20 ביולי, 2010 הגישה התובעת בקשת הסתלקות מן הבקשה לאישור ובקשה לדחיית התביעה ביחס ל- 013 נטוויז'ן. ביום 26 באוגוסט 2010 קיבל בית המשפט את בקשת ההסתלקות - סילק את הבקשה לאישור ודחה את התביעה.

18. בחודש ינואר 2010, הוגשה כנגד 013 נטוויז'ן תובענה ובקשה (בקשת עטרה, להלן - התובע) לאישורה כייצוגית.

במסגרת התביעה נטען, בין היתר, כי מהירות הגלישה שסופקה לתובע בפועל, הייתה נמוכה מהמהירות, כך לטענת התובע, אותה התחייבה החברה לספק בחבילת הגלישה שלה, ובכך, לטענת התובע, הפרה החברה את התחייבותה החוזית כלפיו, והטעתה אותו.

להערכת התובע, מסתכם היקף הפיצוי הכספי לקבוצת הלקוחות בסכום כולל של כ- 56 מיליון ש"ח.

ביום 14 בדצמבר 2010 התקבלה אצל החברה החלטת בית המשפט המחוזי בתל-אביב, לפיה מאשר בית המשפט את הסתלקות התובעת מהבקשה והתביעה. בהתאם להחלטת בית המשפט התביעה האישית של התובעת נדחתה והבקשה לאישור תובענה ייצוגית נמחקה.

תביעות אחרות נגד הקבוצה

19. בחודש ינואר 2005, הוגשה נגד 013 נטוויז'ן ושלוש חברות תקשורת נוספות, תביעה (קמיל) בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בגין הפרה של פטנט ישראלי, שעניינו שיטת ההפעלה של כרטיסי חיוג משולמים מראש על-ידי הטוענים לבעלות על הפטנט. הסעדים הנדרשים בכתב התביעה הם מתן חשבוניות, פיצויים ופיצוי עונשין.

התביעה הוערכה לצורכי אגרה בלבד ב- 10 מיליון ש"ח, נגד כל הנתבעות יחד (התובע טען כי אינו יכול להעריך את סכום התביעה). בחודש יולי 2005 הגישה 013 נטוויז'ן כתב הגנה, וכן הודעה לצד שלישי נגד נורטל וסיגואליו טכנולוגיות בע"מ (כיום, אמדוקס (נטוורקס) בע"מ), לקבלת שיפוי ופיצוי, במידה ש- 013 נטוויז'ן תחויב במסגרת התביעה נגדה, ובגין הנזק שנגרם לה עקב הגשת התביעה, וזאת בהסתמך על ההסכמים שנכרתו בין הצדדים.

במסגרת הליכי פירוק כנגד נורטל, חתמה החברה על הסכם פשרה עם נורטל במסגרתו שילמה נורטל סכום של 766 אלפי ש"ח והודעת צד שלישי כנגד נורטל נדחתה.

ביום 20 בדצמבר 2010, חתמו התובעים והחברה על הסכם פשרה אשר מסיים את כל המחלוקות ביניהם (להלן: "הסדר הפשרה"). במסגרת הסדר הפשרה, התחייבה החברה לשלם לתובעים סכום שנקבע, וזאת מבלי להודות באיזה מטענות התובעים בתובענה הנדונה. התובעים התחייבו לוותר על כל טענותיהם נגד החברה וגורמים שונים מטעמה בקשר עם התובענה הנדונה, ולבקש את דחיית התובענה נגד החברה.

החברה שילמה את הסכום המוסכם, וביום 3 בינואר 2011 ניתן פסק דינו של בית המשפט אשר נתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה והורה על דחיית התובענה כנגד 013 נטוויז'ן ללא צו להוצאות.

החברה פועלת להפסקת הליכי ההודעה לצד ג' אשר הוגשה נגד סיגואליו, ולהגשת תביעה נפרדת לבית המשפט נגדה לצורך קבלת שיפוי ופיצוי מסיגואליו, כמי שסיפקה, בין היתר, את המערכת נשוא התביעה הנדונה.

דוחותיה הכספיים של החברה כוללים את השפעת הסכם הפשרה כאמור.

20. בחודש ינואר 2008 הוגשה תביעה נגד החברה לבית הדין האזורי לעבודה בחיפה, על-ידי מי שכינהו כמנכ"לית וכמשנה למנכ"ל החברה, החל מחודש מאי 2001 ועד לחודשים מרס 2007 ואפריל 2007, בהתאמה, בה מבקשים התובעים שורה של זכויות כספיות שלטענתם מגיעות להם לפי הסכמי העסקתם ו/או החלטות דירקטוריון שהתקבלו בעניינם.

במרכזה של התביעה עומדת טענת התובעים, לפיה בהתאם להסכמי העסקתם, כל אחד מהם זכאי לתשלום מענק בגין עסקת הרכישה במסגרתה רכשה החברה את מניותיהן של 013 נטוויז'ן (דאז ברק) ו- 013 נטוויז'ן שת"מ (דאז גלובקול) כנגד הקצאת מניות החברה לבעלי המניות הקודמים

שלהן. בנוסף דורשים התובעים פיצוי בגין הפרת התחייבות ע"פ הסכמי ההעסקה, ותשלום בגין תנאים נלווים מסויימים. סך התביעה הכספית של 2 התובעים, יחד, עומדת על כ- 18 מיליון ש"ח.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

20. (המשך)

כמו כן דורשים התובעים צו עשה אשר יורה לחברה להקצות להם לפחות 52,500 אופציות (יחד), בהתאם להבטחה אשר לטענתם ניתנה להם על-ידי החברה.

הליך גישור שהתנהל בין הצדדים הסתיים ללא הסכם, ובמסגרת התביעה נקבעו מועדים לשלב ההוכחות.

בשלב זה, להערכת החברה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סיכויי התביעה אינם עולים על 50%, ולפיכך לא כללה החברה הפרשה בדוחות הכספיים בגין התביעה.

21. לחברה מספר תביעות נוספות בסכום כולל של כ- 200 אלפי ש"ח, אשר על פי הערכת החברה ויועציה המשפטיים, לא ניתן, בשלב זה, להעריך את סיכוייהן.

הליכים משפטיים אחרים

22. בחודש ספטמבר 2003, נתקבלה בקבוצה דרישה מבזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - בזק) לתשלום "עמלה" בשיעור של 5.72% על כל השיחות הבינלאומיות שבוצעו דרך 013 נטוויז'ן מטמ"כים (טלפוניים ציבוריים מופעלי כרטיס) מחודש יוני 1997 ועד לחודש דצמבר 2001. סכום זה קוזז על ידי בזק, מתוך הסכומים שהיה על בזק לשלם לקבוצה.

בחודש יוני 2007 הגישה הקבוצה תביעה כספית כנגד בזק להשבת הסכומים שקוזזו על-ידה שלא כדין, כאמור לעיל.

בחודש אפריל 2009 נחתם הסכם בין הקבוצה לבין בזק, לפיו מבלי להודות בכל טענה מטענות הקבוצה ותוך שמירת כל טענותיה וזכויותיה של בזק, תשלם בזק, סך, הכולל ריבית והצמדה, של כ- 8.5 מיליון ש"ח לסילוק כל טענותיה ותביעותיה הכספיות במסגרת הליך זה. בחודש אפריל 2009 התקבל ונרשם הסכום האמור כהקטנת עלות ההכנסות בסך 6,619 אלפי ש"ח והיתרה נרשמה בהכנסות המימון בשנת 2009.

23. ביום 28 ביוני, 2009, נחתם הסדר בין 013 נטוויז'ן לבין 012 סמייל תקשורת בע"מ (להלן - 012 סמייל). ההסדר נחתם במסגרת הליכי גישור שהתנהלו בין הצדדים בנוגע לזכויות שימוש ארוכות טווח בתשעה קווי תקשורת בנפח STM1 מישראל ליעדים שונים בארצות הברית ובאירופה (להלן - הקווים), אותם התחייבה 012 סמייל, לטענת 013 נטוויז'ן, לרכוש ממנה במסגרת הסכמים ביניהן ואשר טרם שולמה תמורתן. ההסדר אינו משנה את ההסכמים בין 013 נטוויז'ן לבין 012 סמייל בנוגע לזכויות שימוש בקווים נוספים.

לפי ההסדר, בוטלה התחייבותה של 012 סמייל לרכישת הקווים בתמורה לתשלום סך של כ- 4 מיליון ש"ח אשר שולם ל- 013 נטוויז'ן. הסכום האמור נכלל בסעיף ההכנסות של החברה בשנת 2009. כמו-כן, התקבלה הסכמתה של מד-נאוטילוס, ספקית הקווים, להסדר ולביטול התחייבותיה של 013 נטוויז'ן כלפיה בגין קווים אלה.

החל מחודש אוגוסט 2010 חדלה 012 סמייל מלהעביר, באופן חד צדדי, את תשלום דמי האחזקה והתפעול בגין שנים עשר קווי STM1, אשר נרכשו על ידי החברה מכוח הסכם מחודש יולי 2003 והתיקון לו מחודש נובמבר 2005.

בחודש נובמבר 2010 דרשה החברה מ- 012 סמייל לשלם את התשלומים האמורים על-פי המנגנון הקבוע בהסכם. יתרת החוב של 012 סמייל בגין דמי האחזקה כאמור, נכון ליום 31 בדצמבר 2010, עמד על כ- 2.2 מיליון ש"ח.

בחודש דצמבר 2010 השיבה 012 סמייל, כי לטענתה היא אינה מפרה את הוראות ההסכם ודרשה לעשות שימוש בזכות שלטענתה עומדת לה לפי ההסכם, להמחות אליה את הזכויות שרכשה החברה מחברת מדיטרניאן נאוטילוס בע"מ ("מד-נאוטילוס"), באופן ש- 012 סמייל תתקשר ישירות עם מד נאוטילוס.

בין הצדדים מתקיימת מחלוקת לעניין תשלומי האחזקה והתפעול, הן ביחס לתקופה שקדמה למכתב 012 סמייל והן ביחס להמשך תקופת ההסכם. החברה פועלת למינוי בורר להחלטה במחלוקת.

24. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2009 קיבלה החברה פניה מבית משפט בצרפת בקשר לשירות אותו סיפקה החברה ללקוחות בקשר עם מספרים צרפתיים. נכון למועד זה בוחנות הרשויות בצרפת האם

אספקת השירותים האמורים על ידי החברה מהווה עבירה על הוראות הרגולציה בצרפת. נכון למועד זה החברה מעריכה כי לא תהיה להליך השפעה מהותית על פעילותה.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

ב. ערבויות שניתנו

הקבוצה העניקה ערבויות ביצוע בנקאיות לצדדים שלישיים שיתרתן ליום 31 בדצמבר, 2010 הסתכמה לסך של כ- 32.6 מיליון ש"ח.

הערבויות כוללות ערבויות למשרד התקשורת בגין רישיונות מפעיל בינלאומי (013) ובגין רישיון המפ"א, בסך כולל של כ- 20 מיליון ש"ח שתוקפן עד לשנת 2012 ו- 2013, בהתאמה.

הערבויות האחרות נוגעות לפעילותה העסקית השוטפת של הקבוצה (ערבויות אלה כוללות בעיקר ערבויות מכרזים, שחלקן הפכו לערבויות ביצוע, ערבויות בגין הסכמי שכירות וערבויות לבית המשפט בהליכים משפטיים בהם מעורבת הקבוצה).

ג. התקשרויות

1. לחברה הסכמים לשכירת משרדים ונקודות נוכחות לתקופות שמסתיימות בשנים 2011-2015 (כולל אופציות לביטול מוקדם בחלק מהמקרים). ההתחייבות לדמי שכירות, כולל דמי שכירות המשולמים על ידי חברות בנות וחברה באיחוד יחסי, הינה כדלקמן:

אלפי ש"ח	
14,126	שנה ראשונה
20,123	שנה שנייה עד שנה חמישית
34,249	

2. בשנת 2003 חתמו נטוויז'ן ו- 013 נטוויז'ן על הסכמי מסגרת עם חברת מד נאוטילוס לרכישת זכויות שימוש בקווי תקשורת תת ימיים. על פי ההסכם זכויות השימוש בקווי התקשורת הבינלאומיים יועמדו לרשות נטוויז'ן ו- 013 נטוויז'ן בהדרגה, עד לשנת 2017, עם אופציה להארכת זכויות השימוש ב- 5 שנים נוספות.

בקשר לשינוי אומדן אורך החיים השימושי של קווי תקשורת אלה, ראה סעיף 3 להלן.

ע"פ ההסכמים התשלום בעד זכויות השימוש יבוצע ב- 36 תשלומים חודשיים שווים החל מיום קבלת זכות השימוש בכל קו, הכוללים קרן וריבית שנתית, נקובים (או צמודים) לדולר של ארה"ב, בשיעור של 4.5%-5%.

הסכמים אלו הורחבו בשנים 2004-2006, כך שההתחייבות הכוללת של החברות לרכישת זכויות שימוש במסגרת ההסכם על הרחבותיו מסתכמת בכ- 120 מיליון דולר של ארה"ב.

חוזים אלו כוללים גם התחייבות לרכישת שירותי תחזוקה עבור הזכויות לקווים שנרכשו, בעלות שנתית ממוצעת של כ-4% מעלות הקווים למשך תקופת החוזים.

עד לתאריך דוחות כספיים אלה הפעילה החברה את מלוא זכויות השימוש בקווי תקשורת במסגרת ההסכם.

3. בחודש מאי 2008 התקשרה החברה בהסכם נוסף עם חברת מד נאוטילוס, במסגרתו תוכל החברה לרכוש זכות שימוש בלתי חוזרת בקווי קיבולת בין-לאומית המופעלת על ידי מד-נאוטילוס ואשר תשמש את החברה עד ליום 1 במאי, 2017 (להלן - הסכם מד-נאוטילוס). לאחר מועד זה יהיו לחברה שתי אופציות בנות חמש שנים כל אחת, להאריך את תקופת השימוש, ללא תמורה נוספת (למעט תשלום דמי תחזוקה שנתיים בגין תקופת ההארכה).

על פי תנאי הסכם מד-נאוטילוס סך עלות רכישת כל הקיבולת (להלן - הקיבולת הנרכשת) תסתכם לכ- 67 מיליון דולר על פני כתשע שנים, כאשר התשלום ישולם בהתאם לקצב ההפעלה של הקווים. רכישת הקיבולת תבוצע במחיר המגלם הפחתה משמעותית ביחס לעלות הממוצעת לרכישת יחידות קיבולת בשלוש השנים האחרונות.

בנוסף, בגין כל קיבולת נוספת שתופעל ישולמו דמי תחזוקה שנתיים, כאשר העלות הממוצעת של דמי התחזוקה, ומגלמת הפחתה משמעותית של עלות התחזוקה ביחס לעלות התחזוקה הממוצעת ליחידת קיבולת בשלוש השנים האחרונות.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

ג. התקשרויות (המשך)

3. (המשך)

החברה התחייבה להפעלת היקף קיבולת מינימאלית מדי פרקי זמן, שעיקריה רכישה והפעלה של לפחות כ- 30% מהקיבולת הנרכשת עד לסוף שנת 2011, רכישה והפעלה של קיבולת נוספת בהיקף של לפחות כ- 37% מהקיבולת הנרכשת עד לסוף 2014 ורכישה והפעלה יתרת הקיבולת עד לסוף 2016. בקשר לכל אחת מהתקופות הנ"ל לחברה ניתנה תקופת המתנה ("גרייס") מסוימת.

על אף האמור לעיל, לחברה שתי אופציות להקטנת התחייבויותיה בעניין היקף הקיבולת הנרכשת, במסגרתן היא תוכל לצמצם את היקף הקיבולת הנרכשת וסה"כ היקף התשלום למד-נאוטילוס, כנגד עליית מחיר של יחידת קיבולת ודמי התחזוקה בגינה רטרואקטיבית.

בהמשך להסכם שתואר בסעיף 2 לעיל לגבי זכויות שימוש בלתי חוזרות בקווי תקשורת בין-לאומיים אשר נרכשו בעבר ממד-נאוטילוס, הגיעה החברה להסדר עם מד-נאוטילוס לפיו תוארך תקופת השימוש בהם לתקופה של 10 שנים מעבר לתקופת השימוש אשר הוסכמה בהסכמים המקוריים, קרי עד מאי 2027. כתוצאה מכך, שינתה החברה את אומדן אורך החיים השימושי של אותם קווי תקשורת ומפחיתה את יתרת ההשקעה בזכויות שימוש בקווי תקשורת על פני תקופת אורך החיים השימושי בהם.

יתרת ההתחייבויות מול חברת מד נאוטילוס בגין קווים שהופעלו, נכון ליום 31 בדצמבר 2010 הינה:

אלפי ש"ח	
שנה ראשונה	49,859
שנה שנייה עד שנה חמישית	66,238
	<u>116,097</u>

יתרה זו אינה מוצגת בספרים, בהתאם לתיקני IFRS. לפרטים נוספים בדבר זכויות שימוש בקווי תקשורת. ראה באור 2'ג' לעיל.

4. לחברה הסכמים עם ספקי תשתיות וקווי תקשורת בינלאומיים לתשלום דמי תחזוקה בסך של כ- 7-8 מיליון דולר בשנה (המאוחר שבהם עד לשנת 2027) עבור זכויות השימוש בתשתיות ובקווי התקשורת.

5. לחברה הסכמי שכירות רכבים בחכירה תפעולית לתקופה של 36 חודשים. דמי החכירה המינימאליים העתידיים לשלם על פי ההסכמים ליום 31 בדצמבר, 2010 הינם:

אלפי ש"ח	
שנה ראשונה	9,171
שנה שנייה עד שנה רביעית	9,403
	<u>18,574</u>

6. רישיון המב"ל קובע, כי על הקבוצה לשלם תמלוגים למדינה בהתאם לתקנות התמלוגים. בשנת 2010 עמד שיעור התמלוגים על 1% מההכנסה החייבת כהגדרתה בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תמלוגים), התשס"א-2001. שיעור זה צפוי לחול גם בשנת 2011.

לעניין עתירה שהגישה החברה בעניין ביטול חובת תשלום התמלוגים ראה באור 21'א' (24) להלן.

באור 21: - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים (המשך)

ד. שעבודים

להבטחת התחייבויות 013 נטוויז'ן לבנקים נרשמו שעבודים צפים על המפעל, הציוד, הנכסים הכספיים, הרכוש והזכויות וכן שעבודים קבועים על הציוד הון המניות והמוניטין של 013 נטוויז'ן.

לחברה פיקדונות בנקאיים בסך 2.6 מיליון ש"ח המשועבדים לטובת ערבויות בנקאיות.

כמו כן קיים שעבוד שוטף על רכוש, נכסיה וזכויותיה של נטוויז', שעבוד כספים בחשבון פיקדון של נטוויז', וכן שעבוד קבוע על הון המניות הבלתי נפרע והמוניטין שלה.

נטוויז'ן התחייבה כלפי בנקים מסויימים, שלא ליצור שעבודים על נכסיה (Negative Pledge), למעט חריגים מסויימים.

במסגרת מיזוג 013 נטוויז'ן שת"מ עם ולתוך 013 נטוויז'ן, נמחקו השעבודים שרצו על 013 נטוויז'ן שת"מ ובמקומם נוצרו שעבודים מתאימים על נכסיה של 013 נטוויז'ן.

יתרת ההלוואות מתאגידים בנקאיים המובטחים בשעבודים הנ"ל ליום 31 בדצמבר, 2010 הינה בסך של כ- 149 מיליון ש"ח.

ה. הון באור 22: -

א. בחודש מאי 2005 השלימה החברה הנפקה לראשונה של ניירות ערך לציבור:

1. הנפקת 1,800,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

2. הנפקת 100,000,000 ש"ח ערך נקוב אג"ח (סדרה א') בריבית שנתית של 4%, כך שכל 32 ש"ח ערך נקוב אג"ח (סדרה א') ניתנים להמרה ל- 1 מניה רגילה של החברה בערך נקוב של 1 ש"ח. (לפרטים נוספים בדבר החלפת אגרות החוב, ראה באור 14).

3. הנפקת 900,000 כתבי אופציה (סדרה 1), אשר כל אחד מהם ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה עד ליום 22 במאי, 2009, כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך של 32 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע מיום ההנפקה. עד ליום 22 במאי, 2009 הומרו 898,263 אופציות (סדרה 1) ויתרת האופציות (סדרה 1) פקעה.

ב. במסגרת עסקת המיזוג עם 013 נטוויז'ן ו-013 נטוויז'ן שת"מ, הנפיקה החברה ביום 25 בינואר, 2007, 12,192,887 מניות לבעלי המניות הקודמים של 013 נטוויז'ן ו-013 נטוויז'ן שת"מ תמורת מלוא הון המניות המונפק של 013 נטוויז'ן ו-013 נטוויז'ן שת"מ. לפרטים נוספים ראה באור 1א'.

ג. בחודש יוני 2007 הקצתה החברה למשקיעים מקבוצת הראל חברה לביטוח בע"מ ("הניצעים") 1,220,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח כל אחת. המניות המוקצות מהוות כ- 4.52% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר ההקצאה (3.99% בדילול מלא) בתמורה ל- 42.86 ש"ח בגין כל מניה ולסך כולל של 52,289 אלפי ש"ח.

ד. בחודש דצמבר 2007, הקצתה החברה לעופר היי-טק השקעות בע"מ ("הקרן") 1,400,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת מהוות כ- 4.88% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר ההקצאה (4.38% בדילול מלא) בתמורה ל- 43 ש"ח בגין כל מניה ולסך כולל של 60,200 אלפי ש"ח.

באור 22: - הון (המשך)

ה. הרכב הון המניות

31 בדצמבר			
2009		2010	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
אלפי ש"ח			
30,322,420	40,000,000	31,538,474	40,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ו. התנועה בהון המניות

ההון המונפק והנפרע:

מספר מניות
רגילות

29,203,320

יתרה ליום 1 בינואר, 2009

הנפקת מניות

226,984

מימוש אופציות לעובדים למניות

866,757

מימוש כתבי אופציה למניות

25,359

המרת אגרות חוב ניתנות להמרה במניות

30,322,420

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009

176,102

מימוש אופציות לעובדים למניות

1,039,952

המרת אגרות חוב ניתנות להמרה במניות

31,538,474

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010

ז. זכויות הנלוות למניות

הזכויות הנלוות למניות הרגילות של החברה כוללות בין היתר:

1. זכויות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית של החברה, זכות לקבלת כל רווחים וקרנות יחולקו יחסית לערך הנקוב של כל אחת מהן, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי דירקטורים בחברה.
2. סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ח. דיבידנד

במהלך שנת 2009, קיבל דירקטוריון החברה החלטה על חלוקת דיבידנדים במזומן, בסך כולל של 116 מיליון ש"ח. החברה שילמה את הדיבידנד לבעלי המניות במהלך שנת 2009.

ביום 8 במרץ, 2010, קיבל דירקטוריון החברה החלטה על חלוקת דיבידנד במזומן, בסך של 65 מיליון ש"ח. ביום 7 באפריל, 2010, שולם הדיבידנד לבעלי המניות של החברה.

ביום 9 באוגוסט, 2010, קיבל דירקטוריון החברה החלטה על חלוקת דיבידנד במזומן, בסך של 60 מיליון ש"ח. ביום 7 בספטמבר, 2010, שולם הדיבידנד לבעלי המניות של החברה.

במקביל וכתוצאה מההכרזה על חלוקות הדיבידנד כאמור, בוצעו התאמות בשערי ההמרה של ניירות הערך ההמירים של החברה:

שער ההמרה החדש של אגרות החוב סדרה ב' לאחר ההתאמה בגין חלוקות הדיבידנד הינו 27.28 ש"ח למניה בת 1 ש"ח ע.ג. (שער ההמרה המקורי היה 33.81 ש"ח).

באור 22: - הון (המשך)

ח. דיבידנד (המשך)

מחיר המימוש החדש של 244,636, 267,177 ו- 264,633 אופציות עובדים לא סחירות (תוכנית אופציות 2008 שהוקצו מכוחה עד כה שלוש הקצאות) לאחר ההתאמה בגין חלוקות הדיבידנד היו 33.74 ש"ח, 33.72 ש"ח ו- 39.79 ש"ח, בהתאמה, למניה בת 1 ש"ח ע.ג. (מחיר המימוש המקורי היה 41.73 ש"ח, 38.63 ש"ח ו- 41.7 ש"ח, בהתאמה).

באור 23: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		
7,066	3,650	4,802

סך ההוצאה שהוכרה מעסקאות תשלום מבוסס מניות

עסקאות תשלום מבוסס המניות שהוענקו על ידי החברה לעובדיה מתוארות להלן. במהלך השנים 2009 ו- 2008 לא בוצעו שינויים או ביטולים בתוכניות ההטבות לעובדים האמורות, למעט המפורט להלן.

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות

כל תוכניות האופציות נרשמו בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה כתכנית "במסלול הוני" (אלא אם צויין אחרת) לפיה יופקדו האופציות וההמרות שנדרשו בעת מימושו בידי נאמן, לתקופה שנתיים לפחות מתום השנה בה הוענקו האופציות. מקבלי האופציות ישלמו את המס שינבע מההטבה בעת מימוש המניות, אך כל הוצאה בגין לא תוכר לצרכי מס לחברה.

1. תוכניות אופציות 1996-2001

החברה אימצה תוכנית להענקת אופציות לעובדים ולבעלי תפקידים בחברה. תקופת ההקניה של האופציות היתה 4 שנים והן פוקעות תוך 5 או 10 שנים מיום הענקתן. האופציות הוענקו ללא תמורה בשנים 1996-2001. כל אופציה ניתנת למימוש ל- 3.4431 מניות.

האופציות הוקצו על פי סעיף 102, לפני תיקון 132 לפקודת מס הכנסה (סעיף 102 "ישן").

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות שהוענקו בשנים 1996-2001 ואת הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2008		2009		2010	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש בדולר	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש בדולר	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש בדולר	מספר האופציות
5.23	20,352	5.23	20,352	5.23	4,858
-	-	5.23	(15,494)	5.23	(4,858)
5.23	20,352	5.23	4,858	-	-
5.23	20,352	5.23	4,858	-	-

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה (1)
אופציות למניות לסוף השנה
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

1. הממוצע המשוקלל של מחיר המניה ביום מימוש האופציות בשנים 2009 ו- 2010 הינו 40.4 ש"ח ו- 41.4 ש"ח, בהתאמה.

באור 23: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות (המשך)

2. תוכנית אופציות 2004

בהתאם להחלטת הדירקטוריון אימצה החברה בשנת 2004 תוכנית על פיה יוקצו לעובדי החברה אופציות לרכישה של מניות החברה (להלן - תוכנית אופציות 2004).

ביום 30 בנובמבר, 2004, החליט דירקטוריון החברה להקצות 399,706 אופציות לעובדי החברה, הניתנות למימוש ל-399,706 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. מחיר המימוש נקבע ל- 20.62 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום ההענקתן. תקופת ההקניה של האופציות הינה 4 שנים והן פוקעות תוך 10 שנים מתאריך הענקתן. האופציות הוקצו ביום 31 בדצמבר, 2004.

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות במסגרת תוכנית האופציות משנת 2004, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכנית האופציות לעובדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2008		2009		2010	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות
20.62	184,196	20.62	144,007	20.62	15,715
20.62	(26,762)	20.62	(128,292)	20.62	(11,550)
20.62	(13,427)	-	-	-	-
20.62	144,007	20.62	15,715	20.62	4,165
20.62	81,687	20.62	15,715	20.62	4,165

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה (1)
אופציות למניות שפקעו או חולטו במהלך השנה
אופציות למניות לסוף השנה
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

(1) הממוצע המשוקלל של מחיר המניה ביום מימוש האופציות בשנים 2008, 2009 ו- 2010 הינו 38.4 ש"ח, 34.5 ש"ח ו- 44.8 ש"ח, בהתאמה.

3. תוכנית אופציות 2006

בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 29 באוגוסט, 2006 ו- 7 בדצמבר, 2006, הוקצו 212,670 אופציות לעובדים בחברה, לרבות לנושאי משרה בחברה, הניתנות למימוש ל- 212,670 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. וזאת על פי מתאר שפורסם ביום 8 באוגוסט, 2006. מחיר המימוש הינו 34.31 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן עבור כל אופציה שתמומש למניה אחת של החברה.

תקופות המימוש של האופציות תהיינה החל מהמועדים המפורטים להלן ועד למועד פקיעת האופציות בהתאם לתוכנית אופציות 2006:

25% מכמות האופציות תהיינה ניתנות למימוש החל מתום שנה מיום 1 באפריל, 2006 (להלן - מועד תחילת תקופת ההבשלה);
25% נוספים - החל מתום שנתיים ממועד תחילת תקופת ההבשלה;
25% נוספים - החל מתום שלוש שנים ממועד תחילת תקופת ההבשלה;
25% נוספים - החל מתום ארבע שנים ממועד תחילת תקופת ההבשלה.

באור 23: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות (המשך)

3. תוכנית אופציות 2006 (המשך)

ההטבה הגלומה באופציות שהוענקו, חושבה בהתאם לעקרונות שנקבעו בתקן IFRS 2 על פי נוסחת החישוב המבוססת על המודל הבינומי עם סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 31%-64% שחושבו ליום ההענקה. בהתבסס על מחיר המניה במועד ההענקה (37.01 ש"ח למניה), שיעורי היוון שנתיים של 3.8%-4.1% לשנה שחושבו ליום ההענקה ושיעורי חילוט של 22%, הערך הכלכלי הכולל של האופציות שהוענקו הוערך בכ- 1,844 אלפי ש"ח.

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות במסגרת תוכנית האופציות מחודש אוגוסט 2006, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים במשך השנה השוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2008		2009		2010	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות
34.31	198,045	34.31	140,370	34.31	80,000
34.31	(22,225)	34.31	(28,802)	34.31	(58,150)
34.31	(35,450)	-	(31,568)	34.31	(2,750)
34.31	140,370	34.31	80,000	34.31	19,100
34.31	70,184	34.31	57,725	34.31	19,100

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה (1)
אופציות למניות שפקעו או חולטו במהלך השנה
אופציות למניות לסוף השנה
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

(1) הממוצע המשוקלל של מחיר המניה ביום מימוש האופציות בשנים 2008, 2009 ו- 2010 הינו 40.5 ש"ח, 38.7 ש"ח ו- 46 ש"ח, בהתאמה.
(*) לאחר תאריך המאזן מומשו 6,800 אופציות ל- 6,800 מניות בתמורה לכ- 265 אלפי ש"ח.

4. תוכנית אופציות לעובדי 013 נטוויז'ן

כחלק מהתנאים להשלמת עסקת המיזוג עם 013 נטוויז'ן, הוענקו ביום 25 בינואר, 2007 לעובדי 013 נטוויז'ן 244,705 אופציות של החברה הניתנות למימוש ל- 244,705 מניות רגילות של החברה, על פי תנאי התוכנית שאומצה על ידי ברק ביום 23 במאי, 2006. הקצאת האופציות הינה על פי תנאי המיסוי של מסלול רווח הון באמצעות נאמן, כמפורט בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

מחיר המימוש של האופציות יהיו כדלהלן:
135,529 אופציות יהיו במחיר מימוש בסך של 8.933 ש"ח למניה.
45,176 אופציות יהיו במחיר מימוש בסך של 22.334 ש"ח למניה.
64,000 אופציות יהיו במחיר מימוש של 28.587 ש"ח למניה.

על פי התוכנית, האופציות מבשילות על פני שלוש שנים כאשר בכל שנה מבשילות שליש מכמות האופציות. היום הקובע לתחילת ההבשלה הינו 1 במאי, 2006.

באור 23: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות (המשך)

4. תוכנית אופציות לעובדי 013 נטוויז'ן (המשך)

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות במסגרת תוכנית האופציות לעובדי 013 נטוויז'ן, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים במשך השנה השוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2008		2009		2010	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות
16.04	233,195	19.51	94,115	26.31	41,410
10.28	(80,262)	14.17	(52,705)	28.59	(11,295)
18.33	(58,818)	-	-	-	-
19.51	94,115	26.31	41,410	25.46	30,115
19.51	62,745	26.31	41,410	25.46	30,115

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה (1)
אופציות למניות שפקעו או חולטו במהלך השנה
אופציות למניות לסוף השנה
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

(1) הממוצע המשוקלל של מחיר המניה ביום מימוש האופציות בשנים 2008, 2009 ו- 2010 הינו 31 ש"ח, 38.4 ש"ח ו- 47.2 ש"ח, בהתאמה.

(*) לאחר תאריך המאזן מומשו 15,060 אופציות ל- 15,060 מניות בתמורה לכ- 336 אלפי ש"ח.

5. תוכנית אופציות 2008

ביום ה- 27 בפברואר, 2008, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 1,165,000 כתבי אופציה (בלתי סחירים), לפי תוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה (להלן - תוכנית האופציות) אשר אושרה על ידו באותו מועד, למנכ"ל החברה ולנושאי משרה ומנהלים בכירים בחברה (להלן - נושאי משרה בכירה).

במסגרת אימוץ תוכניות התגמול הרב שנתית לכלל עובדי ומנהלי החברה, כמתואר להלן, ובד בבד עם אימוץ תוכנית התגמול למנהלי הביניים, החברה עדכנה את תוכניות האופציות וביום 13 במאי, 2008 אישר דירקטוריון החברה עריכת תיקון בכמות האופציות שהוקצו לנושאי המשרה הבכירה. בהתאם לתיקון כאמור, הקצאת האופציות נשוא תוכנית האופציות צומצמה בכ-15%, כך שמספר כתבי האופציה המוקצים לנושאי משרה בכירה יופחת מ- 1,165,000 כתבי אופציה (בלתי סחירים) של החברה ל-1,000,000 כתבי אופציה (בלתי סחירים) של החברה. הקטנת כמות האופציות נעשתה באופן יחסי ואחד לכל הניצעים. יתר הוראות תוכנית האופציות נותרו ללא שינוי.

בהתאם לתיקון האמור, הקצאת האופציות נשוא תוכנית האופציות 2008 צומצמה. כתוצאה מכך, נזקפה יתרת הטבה נוספת בסך של כ-443 אלפי ש"ח בגין אופציות שבוטלו, מיידית לרווח והפסד. מספר כתבי האופציה שהוקצו כאמור לעיל, הינו המספר לאחר צמצום כמות האופציות.

באור 23: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות (המשך)

5. תוכנית אופציות 2008 (המשך)

כתבי האופציה הוקצו ללא תמורה. כתבי האופציה ניתנים להמרה ל- 1,000,000 מניות רגילות של החברה (בכפוף להתאמות בהתאם לתוכנית האופציות) המהוות כ- 3.36% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר ההענקה (כ- 3.03% בדילול מלא). על פי תנאי תוכנית האופציות מחיר המימוש יעמוד על 41.73 ש"ח (לא צמוד למדד כלשהו), כפוף להתאמות המפורטות בתכנית, כאשר המימוש בפועל יתבצע בדרך של "מימוש נטו". (קבלת מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה).

מחיר המימוש החדש של האופציות לאחר ההתאמה בגין חלוקות הדיבידנד ששולמו בשנים 2009 ו- 2010, הינו 33.74 ש"ח למניה.

מועדי המימוש הינם החל מיום 1 בינואר, 2009 ולמשך ארבע שנים, כאשר 25% מכמות האופציות מבשילות בתום כל שנה.

החברה הקצתה את כתבי האופציה לנושאי המשרה הבכירה כאמור לעיל ביום 22 במאי, 2008. הקצאת המניות אשר ינבעו ממימוש כתבי האופציה כפופה לאישור הבורסה.

ההטבה הגלומה באופציות שהוענקו חושבה בהתאם לעקרונות שנקבעו בתקן IFRS 2 על פי נוסחת החישוב המבוססת על המודל הבינומי עם סטיות תקן שנתיות בשיעורים של -29.29% עד 37.21% שחושבו ליום ההענקה. בהתבסס על מחיר המניה במועד ההענקה (41.71 ש"ח למניה), שיעורי היוון שנתיים של 4.19%-6.71% לשנה שחושבו ליום ההענקה, מקדם מימוש מוקדם בסך 2.46 ושיעורי חילוט של 10%-15%, הערך הכלכלי הכולל של האופציות שהוענקו הוערך בכ-10.6 מליון ש"ח. כתוצאה מצמצום כתבי האופציה כאמור לעיל, נזקה יתרת ההטבה בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח, שטרם הופחתה בגין אופציות שבוטלו, מיידיית לרווח והפסד.

בהתאם להוראות IFRS 2 החברה תמשיך לטפל בשירותים שהתקבלו תמורת האופציות שהוענקו בהתבסס על השווי ההוגן של האופציות שהוענקו במועד ההענקה.

הענקות במהלך 2009

ביום 10 באוגוסט, 2009, אישר דירקטוריון החברה להקצות לשמונה סמנכ"לים, נושאי משרה ומנהלים בחברה (להלן - הניצעים), בדרך של הקצאה פרטית, 309,013 כתבי אופציה (בלתי סחירים), הניתנות למימוש לעד 309,013 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. מחיר המימוש של האופציות למניות הינו 38.63 ש"ח, המהווה ממוצע של מחירי המניה ב- 30 ימי המסחר אשר קדמו למועד המדידה (לא צמוד למדד כשלהו), כפוף להתאמות המפורטות בתכנית, כאשר המימוש בפועל יתבצע בדרך של "מימוש נטו" (קבלת מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה).

מחיר המימוש החדש של האופציות לאחר ההתאמה בגין חלוקת הדיבידנד ששולמו בשנים 2009 ו- 2010 הינו 33.72 ש"ח למניה.

האופציות יבשילו בשלוש מנות, לאחר 0.9 שנים, לאחר 1.9 שנים ולאחר 2.9 שנים. אם לא יתקיים תנאי ההבשלה, יחולטו האופציות למניות.

השווי ההוגן של האופציות מוערך ביום ההענקה תוך שימוש במודל הבינומי, בהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם הוענקו האופציות למניות.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי ההענקה הנ"ל:

תשואת הדיבידנד בגין המניה	0%
תנודתיות צפויה במחירי המניה	36%-38.4%
שיעור ריבית חסרת סיכון	2.7%-3.8%
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)	2.9-4.9
מחיר המניה (ש"ח)	39.02
דיבידנדים צפויים	0%

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות נקבע לכ- 3,814 אלפי ש"ח למועד ההענקה.

באור 23: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות (המשך)

5. תוכנית אופציות 2008 (המשך)

שינוי תנאי הענקה במהלך 2010

ביום 8 במרס, 2010 החליט דירקטוריון החברה לאחר אישור ועדת הביקורת ובהסתמך בין היתר, על המלצת ועדת התגמול של החברה, להאריך את תקופת המימוש של האופציות מכוח תוכנית אופציות 2008 עבור שבעה סמנכ"לים להם הוענקו סך של 412,017 אופציות ביום 22 במאי, 2008, באופן שתקופת המימוש ממועד ההבשלה של מנת האופציה הראשונה תהיה 29 חודשים (במקום 24 חודשים כקבוע בתוכנית אופציות 2008) ותקופת המימוש של מנות האופציות השנייה עד הרביעית תהיה 24 חודשים לכל מנה (במקום 12 חודשים כקבוע בתוכנית אופציות 2008). ההארכה תחול לגבי האופציות שהוענקו לשבעה סמנכ"לים בלבד, ולא תחול לגבי יתר הניצעים בהקצאה זו (בהם מנכ"ל החברה). תוספת ההטבה הנובעת מהחלטה זו הינה ההפרש בין השווי הכלכלי של האופציות ליום 8 במרס, 2010 לפני השינוי, לעומת השווי הכלכלי של האופציות לאותו יום לאחר השינוי, והיא מסתכמת לסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח. סך של 0.6 מיליון ש"ח נזקף כהוצאה מיידית בספרי החברה והיתרה תיזקף כהוצאה על פני יתרת תקופת ההבשלה של האופציות.

הענקות במהלך 2010

ביום 10 במאי, 2010, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה, להקצות למנכ"ל החדש של החברה, מר ניר שטרן, בדרך של הקצאה פרטית, 238,882 כתבי אופציה (בלתי סחירים) הניתנות למימוש לעד 238,882 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א המהוות כ- 0.78% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר הענקתה (כ- 0.73% בדילול מלא), וכן להקצות לנושא משרה נוסף בחברה (להלן ביחד - הניצעים), בדרך של הצעה פרטית, 25,751 כתבי אופציה (בלתי סחירים) הניתנות למימוש לעד 25,751 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א המהוות כ- 0.08% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר הענקתה (כ- 0.08% בדילול מלא), והכל לפי תוכנית האופציות (תוכנית 2008), ולאישורים הנדרשים על פי דין.

מחיר המימוש של האופציות למניות הינו 41.7 ש"ח למניה, המהווה ממוצע של מחירי המניה ב- 30 ימי המסחר אשר קדמו למועד המדידה (לא צמוד למדד כשלהו), כפוף להתאמות המפורטות בתכנית, כאשר המימוש בפועל יתבצע בדרך של "מימוש נטו" (קבלת מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספית הגלום בכתבי האופציה). כתבי האופציה הוקצו לניצעים ללא תמורה. מחיר המימוש החדש של האופציות לאחר ההתאמה בגין חלוקת הדיבידנד ששולם בשנת 2010 הינו 39.79 ש"ח למניה.

מועדי המימוש הינם החל מיום 19 במאי, 2011 ולמשך שלוש שנים, כאשר 33.33% מכמות האופציות מבטילות כל שנה.

באותו מועד, ולצורך ההקצאה לניצעים אלו, החליט דירקטוריון החברה להגדיל את מאגר האופציות הכלול בתוכנית ואת כמות המניות מתוך ההון הרשום שטרם הונפק של החברה, המשוריינות כנגד מימוש כתבי אופציות במסגרת התוכנית, ב- 264,633 מניות רגילות של החברה.

השווי ההוגן של האופציות מוערך ביום הענקתה תוך שימוש במודל הבינומי, בהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם הוענקו האופציות למניות.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי ההענקה הנ"ל:

0%	תשואת הדיבידנד בגין המניה
35.1% - 38.5%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
3.4% - 4%	שיעור ריבית חסרת סיכון
3 - 5	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
40.63	מחיר המניה (ש"ח)

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות שהוקצו למנכ"ל החברה נקבע לכ- 3,000 אלפי ש"ח והשווי ההוגן של האופציות שהוקצו לנושא המשרה נקבע לכ- 323 אלפי ש"ח למועד הענקתה.

ביום 23 במאי, 2010 ניתן לחברה אישור הבורסה לרישום ניירות הערך שינבעו מההקצאה למסחר.

באור 23: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכניות תשלום מבוסס מניות (המשך)

5. תוכנית אופציות 2008 (המשך)

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות במסגרת תוכנית האופציות לעובדי 013 נטוויז', את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים במשך השנה השוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009		2010	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות
37.79	1,000,000	37.78	1,188,841
37.77	309,013	39.79	264,633
37.79	(30,043)	33.74	(443,122)
-	(90,129)	33.74	(233,906)
37.78	1,188,841	35.8	776,446
37.79	219,956	33.73	99,797

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה (1)
אופציות למניות שפקעו או חולטו במהלך השנה
אופציות למניות לסוף השנה
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

(1) הממוצע המשוקלל של מחיר המניה ביום מימוש האופציות בשנים 2009 ו-2010 הינו 39 ש"ח ו-43.6 ש"ח, בהתאמה.

(*) לאחר תאריך המאזן מומשו 124,462 אופציות ל-37,592 מניות ללא תמורה (מימוש נטו).

6. להלן נתונים על יתרת האופציות הניתנות למימוש על פני תנאי החסימה שנקבעו להלן:

31 בדצמבר, 2010

כמות אופציות ניתנות למימוש (VESTED)	תאריך פקיעה	שווי הוגן לאופציה למועד ההענקה	סטיית תקן	תוספת מימוש לאופציה	כמות אופציות	תוכנית האופציות
4,165	2014	65 ש"ח	53.9%	20.62 ש"ח צמוד למדד	4,165	תוכנית 2004 (1) (3)
19,100	2016	8.67 ש"ח	31%-64%	34.31 ש"ח צמוד למדד	19,100	תוכנית 2006 (2)
30,115	2016	15.62 ש"ח	30%-64%	26.31 ש"ח צמוד למדד	30,115	תוכנית לעובדי ברק (3)
99,797	2010-2015	12.34-12.59 ש"ח	29%-38.5%	33.72-39.79 ש"ח	776,446	תוכנית 2008 (2)
153,177					829,826	

(1) לאחר התאמת מרכיב ההטבה.

(2) השווי ההוגן של האופציות נקבע בהתאם לנוסחת החישוב המבוססת על המודל הבינומי.

(3) השווי ההוגן של כל אופציה נקבע לפי נוסחת בלק אנד שולס עם סטיית תקן שנתית שחושבה ליום ההענקה בהתבסס על מחיר המניה המוערך במועד ההענקה.

7. בחודש ינואר, 2001, העניקה החברה המאוחדת נטוויז 1,900,000 כתבי אופציה לעובדיה. כתבי האופציה ניתנים למימוש ל-1,900,000 מניות רגילות של נטוויז תמורת תוספת מימוש של 0.01 דולר לכתב אופציה. עד לתום שנת 2009 פקעו כל 1,900,000 האופציות.

באור 24: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		

א. עלות ההכנסות

253,506	250,096	275,460
115,034	117,675	118,084
413,274	421,282	475,979
126,503	112,701	118,310
63,551	65,977	61,974
9,954	9,332	10,656
981,822	977,063	1,060,463

שכר עבודה ונלוות
תקשורת
רכש דקות ומוצרים
פחת והפחתות
הוצאות, אחזקה ואחרות
אחרות

ב. הוצאות מכירה ושיווק

10,330	11,890	13,358
37,265	34,658	37,037
4,112	2,922	2,923
401	193	344
52,108	49,663	53,662

שכר עבודה ונלוות
פרסום
פחת והפחתות
אחרות

ג. הוצאות הנהלה וכלליות

33,343	31,070	33,393
17,104	12,588	9,050
11,408	11,517	8,022
79	-	-
13,184	12,658	15,207
75,118	67,833	65,672

שכר עבודה ונלוות
שרותים מקצועיים
הפרשה לחובות מסופקים ואבודים
פחת והפחתות
אחרות

ד. הכנסות אחרות

-	1,523	-
382	-	-
-	303	344
382	1,826	344

רווח הון מפקיעת אופציית מכר למיעוט
רווח הון מירידה בשיעור החזקה
הכנסות אחרות

באור 24: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
אלפי ש"ח		

ה. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון			
6,753	-	-	שיערוך התחייבויות פיננסיות לפי שווי הוגן
3,980	1,986	2,855	הכנסות מימון מפקדונות
-	1,858	347	הכנסות ריבית מחייבים אחרים
-	-	220	הפרשי שער והצמדה
-	-	1,169	הכנסות מימון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
-	-	756	הכנסות מניירות ערך סחירים
10,733	3,844	5,347	

הוצאות מימון

6,781	7,995	7,453	עמלות בנקים וכרטיסי אשראי
2,182	1,091	562	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר
4,368	4,088	3,629	הוצאות מימון בגין התחייבויות לזמן ארוך, נטו
2,545	2,190	-	הפרשי שער והצמדה
3,519	2,685	-	הוצאות מימון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
-	4,555	7,880	הוצאות מימון בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
19,395	22,604	19,524	

באור 25: - רווח נקי למניה

א. פרוט כמות המניות והרווח (ההפסד) ששימשו בחישוב הרווח נקי (ההפסד) למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2008		2009		2010	
רווח נקי	המיוחס	רווח נקי	המיוחס	רווח נקי	המיוחס
לבעלי מניות של החברה	לבעלי מניות של החברה	לבעלי מניות של החברה	לבעלי מניות של החברה	לבעלי מניות של החברה	לבעלי מניות של החברה
אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים
86,754	28,994	105,607	29,837	84,871	30,989

כמות המניות והרווח הנקי לצורך חישוב רווח נקי בסיסי

השפעת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות

(1,602)	76	-	53	-	-	כתבי אופציה
-	139	-	51	-	35	אופציות לעובדים בתוכנית תשלום מבוסס מניות
(2,557)	1,437	1,932	1,264	(888)	425	אגרות חוב ניתנות להמרה במניות
(4,159)	1,652	1,932	1,368	(888)	460	

82,595	30,646	107,539	31,205	83,983	31,449	לצורך חישוב רווח נקי מדולל
רווח נקי למניה (המשך)						
באור 25 -						

ב. בחישוב הרווח הנקי המדולל למניה בשנת 2010 לא נכללו 842 אלפי אופציות לעובדים בתוכניות תשלום מבוסס מניות כיוון שהכללתם מגדילה את הרווח הבסיסי למניה מפעילויות נמשכות (השפעה אנטי מדללת).

באור 26 - מגזרי פעילות

א. כללי

בהמשך לאמור בבאור 1, בהקשר לכך שתחום השירותים המנוהלים לא יהיה מגזר פעילות עצמאי, החל מיום 1 בינואר, 2010, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי יחידות עסקיות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה שלושה מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר הקישוריות לאינטרנט, - עיקר הפעילות במגזר זה כוללת אספקת שירותי קישוריות מוצרים ושירותים נלווים לאינטרנט וכן מוצרים ושירותים נלווים ללקוחות.

מגזר הטלפוניה - הפעילות במגזר זה כוללת אספקת שירותי שיחות טלפון.

מגזר אחר - כולל בעיקר אספקת שירותי תוכן וסחר אלקטרוני, תכנון ואספקה של יישומי אינטרנט, שירותי תמיכה ומיקור חוץ.

מספרי ההשוואה של מגזר הקישוריות לאינטרנט ומוצרים ושירותים נלווים ושל מגזר הטלפוניה, סווגו מחדש, כך שהם כוללים את תוצאות תחום השירותים המנוהלים.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר.

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילויותיו כוללות העברות בין המגזרים. להערכת הנהלת החברה, העברות אלו נרשמות לפי מחירי שוק מקובלים ללקוחות חיצוניים בגין מוצרים דומים. ההעברות מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים.

מימון הקבוצה (כולל עלויות המימון והכנסות מימון), הכנסות אחרות ומסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2כא'.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים.

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (הנהלת החברה והדירקטוריון) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. כיוון שמקבל ההחלטות התפעוליות בקבוצה אינו קובע את החלטותיו בהתאם לייחוס נכסים והתחייבויות למגזרים השונים, לא נכלל בדוחות אלו דיווח בדבר הקצאת נכסים והתחייבויות המיוחסים למגזרים השונים.

באור 26: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

קישוריות לאינטרנט מוצרים ושרותים נלווים	טלפוניה	מגזר אחר אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ	
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010</u>					
625,422	592,239	85,247	-	1,302,908	הכנסות מחיצוניים
814	-	1,356	(2,170)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>626,236</u>	<u>592,239</u>	<u>86,603</u>	<u>(2,170)</u>	<u>1,302,908</u>	סה"כ הכנסות
110,218	(*)19,763	(4,601)	(10,305)	115,075	רווח (הפסד) מגזרי
				(14,177)	הוצאות מימון, נטו
				344	הכנסות אחרות
				<u>101,242</u>	רווח לפני מסים על הכנסה

(*) כולל הפרשה לירידת ערך בגין פעילות של חברה בת בסך של 8,036 אלפי ש"ח.

קישוריות לאינטרנט מוצרים ושרותים נלווים	טלפוניה	מגזר אחר אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ	
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009</u>					
587,332	576,476	86,351	-	1,250,159	הכנסות מחיצוניים
-	-	2,605	(2,605)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>587,332</u>	<u>576,476</u>	<u>88,956</u>	<u>(2,605)</u>	<u>1,250,159</u>	סה"כ הכנסות
115,886	65,791	(2,655)	(23,422)	155,600	רווח (הפסד) מגזרי
				(18,760)	הוצאות מימון, נטו
				1,826	הכנסות אחרות
				<u>138,666</u>	רווח לפני מסים על הכנסה

באור 26: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

קישוריות לאינטרנט מוצרים ושרותים נלווים	טלפוניה	מגזר אחר אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008</u>				
הכנסות מחיצוניים	544,614	608,040	81,930	-
הכנסות בין-מגזריות	-	-	2,786	(2,786)
סה"כ הכנסות	544,614	608,040	84,716	(2,786)
רווח (הפסד) מגזרי	88,434	93,622	(29,895)	(40,768)
הוצאות מימון, נטו הכנסות אחרות	(8,662) 382			
רווח לפני מסים על הכנסה	103,113			

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

במהלך העסקים הרגיל שלה, החברה מבצעת באופן שוטף עסקאות בעל שליטה, ואשר הינן בגדר "עסקאות זניחות", בהתאם למבחנים האמורים בסעיף זה להלן (להלן - עסקאות זניחות).

בחודש אוגוסט 2008 החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת שלה עם בעל עניין בה וכן עסקה של החברה עם בעל שליטה בה או עם אדם אחר שלבעל השליטה יש בה עניין אישי ("עסקאות בעלי עניין"), כעסקה זניחה, כקבוע בתקנה שהייתה בתוקף באותה עת, המקבילה לתקנה 41(א)(6) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ("תקנות דוחות כספיים"). כללים וקווים מנחים אלו משמשים, בין היתר, גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי לגבי עסקאות בעלי עניין, כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בתשקיפים (ככל שהחברה תבחר לפרסם תשקיף) לפי תקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף") וכן לבחינת הצורך במסירת דיווח מידי בגין עסקה כאמור של החברה כקבוע בתקנה 37א(6) לתקנות הדוחות (קרי, סוגי העסקאות הכלולים בתקנות דוחות כספיים, בתקנות הדוחות ובתקנות פרטי תשקיף, כאמור לעיל).

בחודש אוגוסט 2010 החליט דירקטוריון החברה לעדכן את הקווים המנחים והכללים לסיווגה של עסקת בעל עניין כעסקה זניחה, כדלהלן:

החברה וחברות מאוחדות וקשורות שלה, מבצעות או עשויות לבצע עסקאות בעל עניין במהלך העסקים הרגיל שלהן, וכן יש להן או עשויות להיות להן התחייבויות לביצוע עסקאות כאמור, לרבות (אך לא רק) עסקאות מן הסוגים ובעלות מאפיינים כמפורט להלן: עסקאות הקשורות למתן שירותי קישוריות וטלפוניה; עסקאות הקשורות למתן שירותי מרכזיות; הוצאות ייעוץ; רכישת פוליסת ביטוח; רכש ציוד ותחזוקת קווי תקשורת; רכישת שירותי נסיעות, תעופה ותיירות בארץ ובח"ל ושירותי הפקת כנסים ואירועים; שליחויות ועמלות; שכירות נכסי מקרקעין; קבלת שירותים בנקאיים, פיננסים או כלכליים (כגון: דמי ניהול בתאגיד בנקאי, ניהול תיקים, ייעוץ השקעות, ייעוץ כלכלי, ריכוז וניהול הנפקות, שירותי ניהול כספים שהופקדו עבור עובדים והפקדת פיקדונות); רכישת של מתנות ותווי קניה; רכישת של מוצרים ושירותים (כגון: מוצרי ושירותי תקשורת, מוצרי מזון, צרכי משרד, מוצרי נייר חומרי ניקיון וכיוצ"ב); שיווק שיתופי פעולה שיווקיים, פרסום והנחות ביחד עם בעלי שליטה ו/או חברות בשליטתן או הקשורים למוצרים של בעלי שליטה ו/או חברות בשליטתן. מובהר כי העסקאות האמורות לעיל אינן מהוות רשימה סגורה.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

- בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים, עסקת בעל העניין שאינה חריגה (כהגדרת המונח בחוק החברות) תחשב כעסקה זניחה בהתקיים הקריטריונים הבאים:
1. היקף העסקה אינו עולה על 8 מיליון ש"ח.
 2. השפעתה על הפרמטרים הבאים נמוכה מ- 0.5%: (א) יחס נכסים (ב) יחס התחייבויות (ג) יחס רווחים (ד) מחזור מכירות (ה) יחס הון עצמי.
 3. העסקה הינה זניחה גם מבחינה איכותית.

לגבי עסקאות בעלי עניין נפרדות, ייבחן האם יש לראות עסקאות אלו, כעסקה אחת או כעסקאות נפרדות.

מדי שנה תסקור ועדת הביקורת את אופן יישום הוראות נוהל זה על ידי החברה, וכן תערוך בחינה מדגמית של עסקאות בעלי עניין שהחברה (או חברה מאוחדת שלה) צד להן ואשר סווגו כעסקאות זניחות על פי הוראות הנוהל.

דירקטוריון החברה יבחן את הצורך בעדכון הוראות הנוהל מעת לעת בשים לב לעסקאות בעלי העניין בהם מתקשרות החברה, החברות המאוחדות והחברות הקשורות שלה, ושינויים בהוראות דין רלוונטיות.

למיטב ידיעת החברה, סגל רשות ניירות ערך המטפל באי די בי אחזקות מתכוון להביא לכך שבחברות השונות בקבוצת אי די בי יאומץ נוהל חדש בעניין קריטריונים לסיווג עסקאות כזניחות, השונה מהנוהל בעניין זה שכל חברה אימצה ופרסמה בעבר. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, אי די בי אחזקות מקיימת דיון בנושא עם סגל הרשות ולפיכך צפוי שהנוהל ישונה.

על אף האמור, החברה רשאית לדווח על עסקאות בעל שליטה אף במקרים שאינה מחויבת לעשות כן בהתאם לאמור לעיל.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

להלן הרכב יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים, בגין עסקאות אשר אינן מסווגות כעסקאות זניחות, וכן עסקאות אשר לנושא משרה עשוי להיות עניין אישי בהן:

ליום 31 בדצמבר, 2010

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים אלפי ש"ח	לקוחות
13,479	
(11,193)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
17,027	יתרת לקוחות הגבוהה ביותר במשך השנה
(20,232)	יתרת ספקים הגבוהה ביותר במשך השנה

ליום 31 בדצמבר, 2009

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים אלפי ש"ח	לקוחות
13,629	
(10,177)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
17,152	יתרת לקוחות הגבוהה ביותר במשך השנה
(21,530)	יתרת ספקים הגבוהה ביותר במשך השנה

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
	אלפי ש"ח		
3,500	3,310	3,822	שכר ונלוות למועסקים בחברה
1,147	1,186	1,337	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
<u>מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות</u>			
1	1	(*)2	בעלי העניין המועסקים בחברה
9	11	10	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה

(*) כולל מר ריצ'רד הנטר (המנכ"ל היוצא) עד ליום 31 במרס, 2010 ואת מר ניר שטרן מנכ"ל החברה מיום 25 באפריל, 2010.

1. ביום 19 בינואר, 2010, הודיע מנכ"ל החברה, מר ריצ'רד הנטר (להלן - המנכ"ל היוצא), על סיום תפקידו כמנכ"ל החברה החל מיום 31 במרס, 2010.

ביום 18 במרס, 2010, אישר דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, את מינויו של מר ניר שטרן כמנכ"ל החברה החל מיום 25 באפריל, 2010 ואת תנאי העסקתו.

2. ביום 25 ביולי, 2010 אישרה ועדת הביקורת וביום 27 ביולי, 2010 אישר דירקטוריון החברה, בין היתר בהתבסס על המלצות ועדת התגמול מאותו מועד, לאשר מענק פרישה למנכ"ל היוצא, בסך כולל של 945,273 ש"ח, המגלם שש משכורות חודשיות וכן זכויות סוציאליות (להלן - מענק הפרישה).

מענק הפרישה יבוא חלף תיקון בתנאי האופציות שהוקצו למנכ"ל היוצא, שאושר ביום 8 במרס, 2010 על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לפיו תוארך תקופת המימוש של מנות האופציות הראשונה והשנייה (סה"כ 175,965 אופציות) עד ליום 31 בדצמבר, 2010.

נוכח העובדה שמר ריצ'רד הנטר מונה כמנהל עסקים ראשי בחברת שופרסל בע"מ (אשר הינה בשליטת בעלי השליטה בחברה), החל ממועד סיום תפקידו בחברה ולמען הזהירות, אישור תנאי פרישתו של המנכ"ל היוצא כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה כעסקה שלבעל שליטה בחברה יש בה עניין אישי, בהתאם לסעיפים 270(4) ו-275 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ביום 2 בספטמבר, 2010 אישרה האסיפה הכללית את מענק הפרישה, כאמור.

3. ביום 10 במאי, 2010, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה, להקצות למנכ"ל החדש של החברה, מר ניר שטרן, בדרך של הקצאה פרטית, 238,882 כתבי אופציה (בלתי סחירים) הניתנות למימוש לעד 238,882 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א המהוות כ- 0.78% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה לאחר ההענקת (כ- 0.73% בדילול מלא), והכל לפי תוכנית האופציות (תוכנית 2008), ולאישורים הנדרשים על פי דין.

מחיר המימוש של האופציות למניות הינו 41.7 ש"ח למניה, המהווה ממוצע של מחירי המניה ב- 30 ימי המסחר אשר קדמו למועד המדידה (לא צמוד למדד כשלהו), כפוף להתאמות המפורטות בתכנית, כאשר המימוש בפועל יתבצע בדרך של "מימוש נטו" (קבלת מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה). כתבי האופציה הוקצו לניצעים ללא תמורה.

מועדי המימוש הינם החל מיום 19 במאי, 2011 ולמשך שלוש שנים, כאשר 33.33% מכמות האופציות מבשילות כל שנה.

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות שהוקצו למנכ"ל החברה נקבע לכ- 3,000 אלפי ש"ח.

ביום 23 במאי, 2010 ניתן לחברה אישור הבורסה לרישום ניירות הערך שינבעו מההקצאה למסחר.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
אלפי ש"ח			
720	840	450	מענק (2)
1,655	1,629	2,246	שכר (1)
1,125	841	1,126	תשלום מבוסס מניות (1)
3,500	3,310	3,822	

(1) כולל את שכר המנכ"ל היוצא, מר ריצ'רד הנטר, עד ליום 31 במרס, 2010 ואת שכרו של מר ניר שטרן, מנכ"ל החברה מיום 25 באפריל, 2010.

(2) ביום 9 במרס, 2011 אישר דירקטוריון החברה תשלום בסך של 450 אלפי ש"ח למנכ"ל החברה כמענק בגין שנת 2010.

ד. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

להלן עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים, אשר אינן מסווגות כעסקאות זניחות, וכן עסקאות אשר לנושא משרה עשוי להיות עניין אישי בהן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2010

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים		
אלפי ש"ח		
57,462	מכירות	
51,245	קניות	
6,217		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים		
אלפי ש"ח		
53,105	מכירות	
50,832	קניות	
2,273		

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	אלפי ש"ח	
53,287		מכירות
47,969		קניות
5,318		

(*) בנוסף שילמה החברה לצד קשור עבור רכישת זכויות שימוש בקווי תקשורת סך של כ-47 מליון ש"ח בשנת 2010, וסך של כ-38 מליון ש"ח בכל אחת מהשנים 2009 ו-2008.

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

הקניות והמכירות מצדדים קשורים מבוצעות במחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם.

ביום 6 בספטמבר, 2009, הגיעו החברה וכלל חברה לביטוח בע"מ (להלן - כלל ביטוח) להסכם בנוגע לפיצוי שתקבל החברה, המבוטחת על ידי כלל ביטוח, בגין אירוע ביטוחי שהתרחש בחודש פברואר 2009 (להלן - האירוע ו- ההסכם, בהתאמה).

בהתאם לממצאי שמאי הביטוח החיצוניים מטעם כלל ביטוח ומטעם החברה, ובהסתמך על חוות דעת יועצי הביטוח של החברה, ההסכם קבע כי כלל ביטוח תשלם לחברה פיצוי כולל בסך של כ-2.1 מיליון דולר (לא כולל מע"מ), וזאת כנגד סילוק כל תביעותיה ודרישותיה של החברה בקשר עם האירוע, לרבות תביעות עתידיות. ביום 9 באוגוסט, 2009 אישרה ועדת הביקורת של החברה את ההסכם.

ו. התקשרויות

החברה קשורה במספר הסכמים ועסקאות עם חברת סלקום אשר מהווה צד קשור, כמפורט להלן:

(1) הסכם למתן שירותי נדידה כדלקמן: (1) שירותי Forward - שיחה לחו"ל הנובעת מחיגוי של משתמש כלשהו הנמצא בישראל למנוי סלולרי ישראלי הנמצא בחו"ל; (2) שירותי Roamers - שיחה של מנוי סלולרי מרשת לא מקומית המתבצעת מישראל למשתמש כלשהו בחו"ל ו- (3) שירותי Signals - שירות הניתן למפעילים סלולריים בטכנולוגיית GSM כדי שטלפון סלולרי הנמצא מחוץ לתחומי רשת הבית שלו יוכל לקבל שירותי נדידה.

(2) הסכם משלים להסכם ה- Forward & Roamers, אשר נחתם בדצמבר 2009, לפיו תספק הקבוצה לסלקום שירות של ניתוב שיחות מחו"ל לישראל. השירותים הניתנים בהסכם זה הנם נפרדים ובלתי תלויים בשירותים הניתנים במסגרת הסכם ה- Forward & Roamers. הסכם זה ימשיך להיות בתוקף לאורך כל תקופת הסכם ה- Forward & Roamers.

(3) הסכמי קישור גומלין, המסדירים את היבטיהם השונים של קישורי הגומלין בין הקבוצה לבין סלקום, את אופן ההתחשבות והתמחור של שיחות בינלאומיות יוצאות ונכנסות ושיחות פנים ארציות, בין מנויי הקבוצה לבין מנויי רשת סלקום. כנגזרת מהסכמים אלו, רושמת הקבוצה הכנסות ממנויי סלקום המועברות אליה ע"י סלקום, ובמקביל משלמת לסלקום דמי קישוריות בגין העברת שיחות המסתיימות ברשת סלקום, והחל מה 1 באוגוסט, 2010, גם על שיחות בינלאומיות היוצאות מרשת סלקום באמצעות הקבוצה. תעריפי דמי הקישוריות קבועים בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תשלומים בעד קישור גומלין).

באור 27: יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

1. התקשרויות (המשך)

- (4) החברה ספקה לסלקום שירותי מיקור חוץ, לרבות הקמה וניהול של מוקד תמיכה. ההסכם הסתיים בחודש ינואר 2009.
- (5) החברה מספקת לסלקום, במהלך עסקיה הרגילים, שירותי אינטרנט, קיבול בינלאומי ואבטחת מידע. מתכונת ההתקשרות הינה לתקופה קצובה, בדרך כלל של שנה או שנתיים.
- (6) החברה רוכשת מסלקום קווי תמסורת פנים ארציים עבור לקוחותיה. במסגרת פעילות זו, מתחייבת החברה כלפי סלקום לרכישה של קווי תמסורת עבור לקוחות, בנפחים של בין 2 ל- 10 מגה ולתקופה שבין 12 ל- 24 חודשים. עבור קווים אלו מחייבת החברה את לקוחותיה באופן ישיר. הסכמים אלו נחתמים מעת לעת, על-פי דרישות שמקבלת החברה מלקוחותיה.
- (7) החברה רוכשת מסלקום קווי תמסורת פנים ארציים עבור שדרת התקשורת הפנים ארצית שלה (Back Bone). קווים אלו הם בעיקר בנפח של E1 ובנפח של 155 מגהביט. עסקאות אלו נעשות במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק.
- (8) החברה מספקת לסלקום באמצעות חברה המאוחדת באיחוד יחסי, שירותי תוכן ופרסום ברשת האינטרנט הסלולרי למנויי רשת סלקום.
- (9) החברה רוכשת מסלקום שירותי תקשורת פנים אירגוניים הכוללים מכשירים סלולריים בשימוש הארגון ושירותי טלור.

2. עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי (סעיף 270(4) לחוק החברות)

1. עסקת נענע שופס

ביום 30 במרץ 2008, התקשרה נענע 10, בהסכם עם שופמינד בע"מ (לשעבר וואלה שופמינד בע"מ; להלן - שופמינד), לפיו פעילות הסחר האלקטרוני בתחום המטלטלין באתר "נענע שופס", תנוהל ותתופעל על ידי שופמינד (להלן - הסכם נענע שופס).

העסקה אושרה כעסקת בעל שליטה, הואיל ו- 50% ממניות שופמינד מוחזקות על ידי וואלה שופס תקשורת בע"מ¹, ו- 50% ממניותיה מוחזקות על ידי סייפרטק בע"מ, המוחזקת ונשלטת, במישרין ובעקיפין, על ידי ה"ה אמיר אדלר, אילן פדלון ושי לבנת. מר אברהם ליבנת ובנו צבי ליבנת, בעלי שליטה בעקיפין בחברה², הינם בעלי עניין אישי בעסקה בשל היותו של קרובם, שי לבנת (המחזיק, בעקיפין, בכ- 16% מהון המניות של שופמינד) בנו של אברהם ליבנת ואחיו של צבי ליבנת.

בהסכם נקבע, בין היתר, בתמורה לזכות המוענקת לשופמינד לניהול פעילות הסחר האלקטרוני בתחום המטלטלין באתר נענע שופס, החל מהמועד הקובע תעביר שופמינד לנענע 10 סכום של 2 מיליון ש"ח בשנה (להלן - תשלום המינימום) או 3% ממחזור המכירות באתר נענע שופס (להלן - דמי ההשתתפות), הגבוה מביניהם. בשנת 2008 בלבד יעמוד הסכום על 1.8 מיליון ש"ח בשנה.

כמו-כן, נקבע כי החל מתום שלוש שנים מהמועד הקובע, במקרה בו נענע 10 תאשר כי היא מתחרה בפעילות הסחר האלקטרוני באתר נענע שופס או יקבע על ידי בורר כי נענע 10 מנהלת פעילות מתחרה כאמור, יעמדו דמי ההשתתפות על סכום השווה ל- 2% ממחזור המכירות באתר נענע שופס, ותשלום המינימום יבוטל.

ביום 2 באפריל, 2008 התקבלו אישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה להתקשרות בעסקת נענע שופס. ביום 21 במאי 2008 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת נענע שופס ברוב הנדרש בהתאם לסעיפים 270(4) ו- 275 לחוק החברות.

ביום 28 בספטמבר, 2008 לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, חתמו נענע 10 ושופמינד על תיקון להסכם נענע שופס (להלן - התיקון).

¹ וואלה שופס תקשורת בע"מ, הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה.

² מר אברהם ליבנת הנו בעל שליטה בחברה (בעקיפין) מכוח שליטתו באברהם ליבנת בע"מ, חברה פרטית, המחזיקה במישרין ובאמצעות אברהם ליבנת השקעות (2002) בע"מ, חברה פרטית בבעלותה המלאה, כ- 12.36% מהון המניות ומזכויות ההצבעה באי די בי אחזקות, בעלת השליטה בעקיפין בחברה.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ז. עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי (סעיף 270(4) לחוק החברות) (המשך)

1. עסקת נענע שופס (המשך)

ביום 17 בנובמבר, 2008 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת נענע שופס, לרבות התיקון, ברוב הנדרש בהתאם לסעיפים 270(4) ו-275 לחוק החברות. עיקרי התיקון הם כדלקמן:

- (א) החל מן המועד הקובע וכל עוד קצב מחזור המכירות השנתי של נענע שופס יפחת מ-40 מיליון ש"ח, אזי ככל שיהיה הפרש בין תשלום המינימום לבין דמי ההשתתפות, הסכום האמור יושקע בקידום אתר נענע שופס ובפרסומו באמצעי תקשורת שונים;
- (ב) מרבית תקציב הפרסום והשיווק של אתר נענע שופס ינוהל באמצעות נענע 10, בתיאום מלא בין הצדדים. מרכיב ההנחה ללקוחות, ינוהל באמצעות שופמינד;
- (ג) נענע 10 תמשיך בקיום הסכמי פעילות גלובס שופס וגלאט שופס, על חשבונה וכחלק מהוצאות השיווק של אתר נענע שופס, וזאת כל עוד קצב מחזור המכירות השנתי של אתר נענע שופס יפחת מ-60 מיליון ש"ח.

ביום 19 בנובמבר, 2008 הושלמה עסקת נענע שופס והחל מיום 1 בדצמבר, 2008, שופמינד הינה האחראית הבלעדית לפעילות הסחר האלקטרוני באתר "נענע שופס", זכאית לכל הזכויות הנובעות מהפעילות וחבה בכל החובות בקשור אליה.

ביום 13 בפברואר, 2011 החליטו נענע 10 ווואלה שופס, בהסכמה הדדית, ובהתאם לאפשרות הקבועה בהסכם, על סיום ההתקשרות ביניהן, לא יאוחר מיום 28 בפברואר 2011 או בחלוף 5 ימי עסקים מהמועד בו יתקיימו התנאים המתלים כפי שנקבעו בהסכם. וואלה שופס תחדל מלהפעיל את פעילות הסחר האלקטרוני באתר נענע שופס. במסגרת סיום ההסכם, הוסכם כי תקופת מגבלת אי-התחרות החלה על נענע 10 על-פי ההסכם, תקוצר ולא תחול החל ממועד סיום ההסכם.

2. עסקת מד-נאוטילוס

ביום 2 באפריל, 2008 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את התקשרות הקבוצה (באמצעות 013 נטוויז'ן) עם מד-נאוטילוס בהסכם, במסגרתו תוכל 013 נטוויז'ן לרכוש זכות שימוש בקווי קיבולת בין-לאומית המופעלת על ידי מד-נאוטילוס ואשר תשמש את 013 נטוויז'ן עד ליום 1 במאי, 2017 (להלן - הסכם מד-נאוטילוס). לאחר מועד זה יהיו ל-013 נטוויז'ן שתי אופציות להאריך את תקופת השימוש, לתקופה של חמש שנים כל אחת, ללא תמורה נוספת (למעט תשלום דמי תחזוקה שנתיים). ביום 13 במאי, 2008 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת מד-נאוטילוס.

העסקה אושרה כעסקה עם אדם אחר שלבעל השליטה יש בה עניין אישי, כאמור בסעיף 270(4) לחוק החברות, בשל עניינם האישי של בעלי השליטה בחברה, כדלקמן:

- (א) כלל תעשיות והשקעות בע"מ, בעלת שליטה בחברה³, הינה בעלת עניין אישי בעסקה בשל התקשרותה ביום 8 ביולי, 2005, באמצעות כללקום, עם ימקום הולדינגס בי.וי (חברה בשליטת בעל שליטה בקבוצת אי די בי, כמפורט בס"ק (ב) להלן; להלן - ימקום), עם גלובסקום בע"מ (כללקום, ימקום וגלובסקום בע"מ להלן יחד - הנציגות) ועם מד נאוטילוס בהסכם למתן שירותי שיווק ומכירות למד נאוטילוס (להלן - הסכם השירותים). הסכם השירותים נחתם במסגרת מכירת הון מניותיה של מד נאוטילוס על ידי בעלי מניותיה דאז, וביניהם כללקום (להלן - המוכרים) לבעלי המניות הנוכחים של מד-נאוטילוס. תוקפו של הסכם השירותים עד ליום 31 בדצמבר, 2015, ובמסגרתו התחייבה מד-נאוטילוס לשלם לנציגות עמלות בגין ייצוג מד-נאוטילוס במדינת ישראל וברשות הפלסטינאית, וכן בגין קידום מכירות של מוצרים ושירותים המסופקים על ידי מד-נאוטילוס. שיעורי העמלות נעים בין 6% ל-14%, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם השירותים. חלקה של כללקום בתמורה עומד על 30.6%.

ביום 31 בדצמבר 2009 נחתם תיקון להסכם השירותים (להלן - התיקון להסכם השירותים), לפיו, בין היתר, בגין תקבולים שיתקבלו בידי מד-נאוטילוס על-פי ההסכם מד-נאוטילוס (שבין 013 נטוויז'ן לבין מד-נאוטילוס) יגיע לכללקום (וליתר הנציגות) עמלות בשיעור קבוע של 7% בלבד, ללא תלות בסעיף ההתאמות בהסכם. כמו כן, נקבע כי תוקף הסכם השירותים יוארך בשנה נוספת, כך שיפוג ביום 31 בדצמבר 2016. התיקון להסכם השירותים ייכנס לתוקף בכפוף לאישורו על-ידי האסיפה הכללית של כת"ש, עד לא יאוחר מיום 31 במרס, 2010.

³ כת"ש הנה בעלת שליטה בחברה מכוח החזקותיה בכ- 25.57% (נכון למועד אישור עסקת מד נאוטילוס) מהונה המונפק של החברה, ובשל היותה צד להסכם בעלי המניות. אי די בי פתוח הנה בעלת השליטה ונכון למועד אישור עסקת מדנאוטילוס, החזיקה בכ- 60.5% מהונה המונפק של כת"ש.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

2. עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי (סעיף 270(4) לחוק החברות) (המשך)

2. עסקת מד-נאוטילוס (המשך)

(ב) מר אברהם לבנת, בעל שליטה בעקיפין בחברה, הנו בעל עניין אישי בעסקה בשל היותו של בנו, מר שי לבנת, בעל שליטה בימקום, שהיא אחת מהנציגויות ולפיכך אף היא זכאית לעמלות על פי הסכם השירותים.

(ג) במסגרת עסקת מכירת מניות מד-נאוטילוס, כאמור לעיל, התחייבו הנציגויות כי עד ליום 8 ביולי, 2008, הן, חברות בשליטתן, בעלי השליטה בהן, וחברות בשליטת בעלי השליטה כאמור (ובכלל זה החברה), לא יתחרו או יסייעו להתחרות בשירותים אותם מספקת מד-נאוטילוס ללקוחותיה בישראל. לו הייתה החברה מקימה ומפעילה בישראל קו קיבולת עצמאי מקביל, כפי ששקלה לעשות, היה על המוכרים לשלם פיצוי מוסכם בסך של 15 מיליון דולר, בהתאם לתנאי ההתחייבות האמורה, וגם בשל כך כת"ש ומר אברהם לבנת עשויים להיחשב כבעלי עניין אישי בעסקה.

(ד) עניינם האישי של כת"ש ומר אברהם לבנת, נובע גם מכך שעל פי הסכם השירותים, לו הייתה החברה מקימה ומפעילה בישראל קו קיבולת עצמאי מקביל, היה פוחת שיעור העמלות המשולם לכת"ש ולימקום.

(ה) דסק"ש, אלרון, אי די בי חברה לפתוח בע"מ (בעלת השליטה בדסק"ש ובאלרון), אי די בי חברה לאחזקות בע"מ (בעלת השליטה ב- אי די בי חברה לפתוח בע"מ) וכן בעלי שליטה באי די בי חברה לאחזקות בע"מ, כולם נחשבים או עשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה וכבעלי עניין אישי בעסקה, בשל קיומו של הסכם בעלי המניות של החברה בין חברת דסק"ש, אלרון, כת"ש וכללקום בע"מ. יצוין, כי ביום 29 באוקטובר, 2009 עם השלמת עסקת מכירת מניות אלרון, כאמור בביאור 1' לעיל, חדלה אלרון להיות צד להסכם בעלי המניות בחברה.

לפרטים נוספים בדבר תנאי ההסכם ראה באור 21'ג'.

3. עדכון שכר דירקטורים בחברה, מטעם בעלי השליטה

בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 16 בינואר, 2006 ולהחלטת דירקטוריון החברה מיום 24 באוקטובר, 2007, גמולם של הדירקטורים ה"רגילים" בחברה, מקרב בעלי השליטה, יהיה בגובה הגמול המירבי הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, כפי שיתוקנו מעת לעת, על פי דרגת החברה, כפי שהיתה לפי מאזן החברה מיום 31 בדצמבר, 2006, קרי דרגה ג'.

4. שיפוי ופטור

ביום 10 במאי 2005 אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן התחייבות מראש לשיפוי שתניתן לנושאי משרה, כפי שיכהנו מעת לעת, לרבות לאלו שנחשבים לבעלי השליטה בקבוצה במועד ההחלטה או בעתיד, בהתאם לתנאים המפורטים בכתב הפטור והשיפוי.

5. עסקת אלרון - מכירת מניות החברה המוחזקות על ידי אלרון

ביום 29 באוקטובר, 2009, הושלמה עסקה במסגרתה רכשו כת"ש ודסק"ש את מלוא החזקותיה של אלרון במניות החברה (15.25% מהונה המונפק והנפרע של החברה), במחיר של 49.6 ש"ח למניה.

לאחר השלמת העסקה, נכון למועד ההשלמה, החזיקה דסק"ש בכ- 39.69% (כ- 36.79% בדילול מלא) וכת"ש (כולל באמצעות חברה בת שלה) בכ- 31.02% (כ- 28.76% בדילול מלא), מהון המניות המונפק ונפרע של החברה. אלרון חדלה להיות בעלת מניות בחברה ובהתאם חדלה להיות צד להסכם בעלי המניות של החברה.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ח. עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי (סעיף 270(1) ו-272 לחוק החברות)

עסקה עם המכללה למנהל

ביום 14 באוקטובר, 2010, אישרה ועדת הביקורת של החברה התקשרות עם המכללה למנהל וביום 17 בפברואר 2011 אישר דירקטוריון החברה, לאחר שניתן אישור ועדת הביקורת מיום 10 בפברואר 2011, את ההתקשרות בעסקה, תוך עדכון תנאי העסקה.

העסקה אושרה כעסקה חריגה שלנושא משרה יש עניין אישי בה, והיא כוללת:

- (א) הסכם למתן חסות - 013 נטוויז'ן תעניק חסות למכון לחקר האינטרנט במכללה למינהל בסכום של 150 אלפי ש"ח לשנה, וכן תעניק מלגות בסכום של 50 אלפי ש"ח לשנה. ההתקשרות הנה לארבע שנים, במהלכם התחייב המכון לבצע פעילויות ולקיים אירועים.
- (ב) הסכם למתן שירותי תקשורת - 013 נטוויז'ן מוכרת למכללה למינהל שירותי תקשורת שונים (אינטרנט, טלפוניה אבטחת מידע וכו'), בהיקף שנתי של כ- 880 אלף ש"ח לשנה (לא כולל מע"מ). ההתקשרות נערכה במסגרת מכרז בו התמודדו מספר חברות תקשורת, והינה לארבע שנים.

נושאי המשרה שעשוי להיות להם עניין אישי בעסקה ומהות עניינם האישי:

מר עמי אראל, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, כיהן עד ליום 1 בינואר, 2011 (ובכלל זה בעת אישור העסקה הקודם מיום 14 באוקטובר, 2010) כמפורט בדיווח מאותו מועד הנ"ל (מספר אסמכתא -2010-01-647745), כיו"ר אגודת הידידים של המכללה למינהל, מר ארי ראב"ד המכהן כדירקטור בחברה הינו חבר אגודת הידידים של המכללה למינהל, וד"ר ארז סניבר, המכהן כדירקטור בחברה, מכהן גם כדיקן בית הספר לכלכלה ומרצה במכללה למינהל. בשל כך, ובהתאם להוראות סעיף 270 (1) ו-272 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, ולמען הזהירות, אושרה העסקה כעסקה חריגה שלנושא משרה יש בה עניין אישי.

רשימת חברות מאוחדות

שם החברה	החברה המחזיקה	אחוז הבעלות והשליטה
<u>חברות מאוחדות:</u>		
013 נטוויז'ן בע"מ (להלן - 013 נטוויז'ן)	נטוויז'ן	100%
נטוויז'ן יישומים בע"מ	נטוויז'ן	56.31%
ועידן פתרונות קונפרנסנג, שותפות מוגבלת	013 נטוויז'ן	99.9%
סייפוי - פתרונות אבטחת מידע בע"מ	013 נטוויז'ן	60%
אינטרנט רימון ישראל 2009 בע"מ	013 נטוויז'ן	51%
Zennor New Investments, Inc. (להלן - Zennor)	013 נטוויז'ן	50.1%
Alex Developments Georgia, Ltd.	Zennor	100%
013 נטוויז'ן תקשורת נייחת 2006 בע"מ	013 נטוויז'ן	100%
ברק אי.טי.סי (1999) - החברה לשרותי בזק בינלאומיים	013 נטוויז'ן	100%
(אחזקת לוויין) בע"מ (להלן - ברק אי.טי.סי) (*)	013 נטוויז'ן	100%
ברק אי.טי.סי (2001) - החברה לשרותי בזק בע"מ (*)	ברק אי.טי.סי	27.7%
522.co.il בע"מ (להלן - 522) (*)	ברק אי.טי.סי	25%
ג.ב. אחזקות לוויין בע"מ (להלן - ג.ב. אחזקות לוויין) (*)	013 נטוויז'ן	100%
תבל טלקום בע"מ (*)	ג.ב. אחזקות לוויין	26%
סטאלינק תקשורת בע"מ	013 נטוויז'ן	51%
טלרומינג פתרונות תקשורת מתקדמים בע"מ		
<u>חברה מאוחדת באיחוד יחסי:</u>		
נענע 10 בע"מ	נטוויז'ן	50%

(*) חברה לא פעילה.

נטוויז'ן בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני, 2011
(בלתי מבוקרים)

נטוויז'ן בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2011

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
	הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים (בלתי מבוקרים)
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
5-6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9 - 21	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

#

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של נטוויז' בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של נטוויז' בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני, 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בדבר אי הוודאות הקיימת בשל תביעות ובקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה והחברות המאוחדות שלה.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבוןחיפה,
8 באוגוסט, 2011

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני		
	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
79,329	183,628	102,730	נכסים שוטפים
187,264	96,060	60,170	מזומנים ושווי מזומנים
262,375	258,048	247,996	השקעות לזמן קצר
49,120	51,746	63,102	לקוחות, נטו
5,176	6,218	4,393	חייבים ויתרות חובה
583,264	595,700	478,391	מלאי מוצרים קנויים
13,189	13,219	16,632	נכסים לא שוטפים
261,732	252,965	267,495	חייבים לזמן ארוך
199,868	195,823	185,356	זכויות שימוש בקווי תקשורת
531,098	530,516	531,112	רכוש קבוע, נטו
39,548	49,092	36,647	מוניטין
46,652	50,250	38,787	נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
1,092,087	1,091,865	1,076,029	מסים נדחים
1,675,351	1,687,565	1,554,420	
41,843	36,353	16,485	התחייבויות שוטפות
204,155	195,746	186,355	אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
129,845	118,471	128,898	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
4,018	4,995	5,308	זכאים ויתרות זכות
177	440	-	חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך לספקים
380,038	356,005	337,046	חלויות שוטפות של אגרות חוב הניתנות להמרה במניות
112,650	124,709	28,340	התחייבויות לא שוטפות
56,995	59,715	55,181	הלוואות מתאגידים בנקאיים
9,885	11,653	12,172	הכנסות מראש בגין זכויות שימוש בקווי תקשורת
17,506	15,442	10,010	התחייבויות לזמן ארוך לספקים
197,036	211,519	105,703	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
32,422	32,282	32,489	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,091,830	1,084,266	1,094,613	הון מניות
31	77	-	פרמיה על מניות
(956)	(550)	-	תקבולים בגין אופציית המרה באגרות חוב
(182)	-	(182)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(28,981)	(4,360)	(19,168)	קרן הון בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה יתרת הפסד
4,113	8,326	3,919	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,098,277	1,120,041	1,111,671	סה"כ הון
1,675,351	1,687,565	1,554,420	

8 באוגוסט, 2011			
אופיר שריד	ניר שטרן	עמי אראל	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2010	2011	2010	2011	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)					
1,302,908	314,024	315,063	628,035	638,741	הכנסות
1,060,463	250,658	240,653	504,294	496,593	עלות ההכנסות
242,445	63,366	74,410	123,741	142,148	רווח גולמי
53,662	12,846	11,245	28,241	25,429	הוצאות מכירה ושיווק
65,672	16,723	16,570	32,603	31,920	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	8,964	-	8,964	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות: יישוב תביעה משפטית (באור ג'3)
8,036	-	(376)	-	(376)	הכנסות אחרות, נטו, ממימוש חברה מאוחדת ופעילויות אחרות (באור ג', ד')
115,075	33,797	38,007	62,897	76,211	רווח תפעולי
5,347	938	1,048	1,877	1,308	הכנסות מימון
(19,524)	(4,359)	(3,097)	(8,911)	(7,234)	הוצאות מימון
344	344	312	344	312	הכנסות אחרות
101,242	30,720	36,270	56,207	70,597	רווח לפני מסים על ההכנסה
19,696	6,719	9,104	12,172	18,071	מסים על ההכנסה
81,546	24,001	27,166	44,035	52,526	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
(517)	307	-	155	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	956	-	956	מימוש קרן הון בגין פעילות חוץ שנמכרה
(2,192)	-	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכניות הטבה מוגדרות, נטו
(2,709)	307	956	155	956	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
78,837	24,308	28,122	44,190	53,482	סה"כ רווח כולל
84,871	24,051	27,117	44,225	51,846	רווח נקי מיוחס ל:
(3,325)	(50)	49	(190)	680	בעלי מניות החברה
81,546	24,001	27,166	44,035	52,526	זכויות שאינן מקנות שליטה
82,467	24,205	28,073	44,275	52,802	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
(3,630)	103	49	(85)	680	בעלי מניות החברה
78,837	24,308	28,122	44,190	53,482	זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)					
2.74	0.78	0.86	1.45	1.64	רווח נקי בסיסי
2.66	0.73	0.86	1.38	1.64	רווח נקי מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	אופציית המרה באג"ח (סדרה ב')	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן הון בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
32,422	1,091,830	31	(956)	(182)	(28,981)	1,094,164	4,113	1,098,277
-	-	-	-	-	1,079	1,079	-	1,079
63	2,650	-	-	-	(2,112)	601	-	601
4	133	(31)	-	-	-	106	-	106
-	-	-	-	-	(41,000)	(41,000)	(874)	(41,874)
-	-	-	956	-	51,846	52,802	680	53,482
32,489	1,094,613	-	-	(182)	(19,168)	1,107,752	3,919	1,111,671
יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)								
31,205	1,047,393	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624
-	-	-	-	-	2,576	2,576	-	2,576
46	3,009	-	-	-	(2,039)	1,016	-	1,016
1,031	33,864	(5,260)	-	-	-	29,635	-	29,635
-	-	-	-	-	(65,000)	(65,000)	-	(65,000)
-	-	-	50	-	44,225	44,275	(85)	44,190
32,282	1,084,266	77	(550)	-	(4,360)	1,111,715	8,326	1,120,041
יתרה ליום 30 ביוני, 2010								
32,481	1,094,322	31	(956)	(182)	(46,748)	1,078,948	3,870	1,082,818
-	-	-	-	-	625	625	-	625
4	158	-	-	-	(162)	-	-	-
4	133	(31)	-	-	-	106	-	106
-	-	-	956	-	27,117	28,073	49	28,122
32,489	1,094,613	-	-	(182)	(19,168)	1,107,752	3,919	1,111,671
יתרה ליום 30 ביוני, 2011								

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	אופציית המרה באג"ח (סדרה ב')	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
31,334	1,053,488	4,845	(704)	-	(29,252)	1,059,711	8,223	1,067,934
יתרה ליום 1 באפריל, 2010								
-	-	-	-	-	981	981	-	981
11	129	-	-	-	(140)	-	-	-
הטבת שכר בגין אופציות לעובדים מימוש אופציות עובדים למניות פירעון והמרת אגרות חוב במניות (סדרה ב')								
937	30,649	(4,768)	-	-	-	26,818	-	26,818
-	-	-	154	-	24,051	24,205	103	24,308
רווח כולל								
32,282	1,084,266	77	(550)	-	(4,360)	1,111,715	8,326	1,120,041
יתרה ליום 30 ביוני, 2010								
31,205	1,047,393	5,337	(600)	-	15,878	1,099,213	8,411	1,107,624
יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)								
-	-	-	-	-	84,871	84,871	(3,325)	81,546
-	-	-	(356)	-	(2,048)	(2,404)	(305)	(2,709)
רווח נקי (הפסד) הפסד כולל אחר, נטו ממס סה"כ רווח (הפסד) כולל								
-	-	-	(356)	-	82,823	82,467	(3,630)	78,837
-	-	-	-	-	4,802	4,802	-	4,802
הטבת שכר בגין אופציות לעובדים פירעון והמרת אגרות חוב (סדרה ב') למניות								
1,040	34,159	(5,306)	-	-	-	29,893	-	29,893
177	10,278	-	-	-	(7,484)	2,971	-	2,971
מימוש אופציות עובדים למניות רכישה עצמית של מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	-	-	(182)	-	(182)	(668)	(850)
-	-	-	-	-	(125,000)	(125,000)	-	(125,000)
דיבידנד שהוכרז								
32,422	1,091,830	31	(956)	(182)	(28,981)	1,094,164	4,113	1,098,277
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר)								

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2010	2011	2010	2011
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי	52,526	44,035	27,166	24,001	81,546
----------	--------	--------	--------	--------	--------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת רכוש קבוע והפחתת נכסים בלתי מוחשיים	57,024	58,203	29,155	29,763	121,233
הפרשה לירידת ערך והפסד ממימוש של חברה מאוחדת	956	-	956	-	8,036
הטבת שכר בגין אופציות לעובדים	1,079	2,576	625	981	4,802
שערוך פקדונות לזמן קצר	(481)	-	(580)	-	(756)
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(599)	1,054	(499)	703	925
ירידה (עליה) ביתרת מסים נדחים	7,866	260	3,977	2,451	(184)
מסים על הכנסה	10,205	11,912	5,127	4,268	19,880
הוצאות מימון, נטו	2,976	3,522	1,204	1,817	7,843
רווח הון בגין מימוש נכסים קבועים	(71)	-	-	-	-
	78,955	77,527	39,965	39,983	161,779

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות	14,379	4,178	(437)	(3,372)	(716)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(10,783)	(5,119)	198	55	1,045
ירידה במלאי מוצרים קנויים	783	391	828	733	1,376
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	(9,324)	1,856	(15,763)	(7,890)	(5,345)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(3,488)	(3,454)	(73)	293	1,652
ירידה (עליה) ביתרות חובה לזמן ארוך	(3,444)	11	262	(1,138)	42
עליה (ירידה) בהתחייבות לזמן ארוך לספקים	3,576	(1,881)	(1,806)	(1,120)	(4,626)
תשלום עבור זכויות שימוש בקווי תקשורת	(24,706)	(22,167)	(11,967)	(10,882)	(46,956)
מימוש זכויות בקווי תקשורת	3,139	3,138	1,581	1,579	6,333
ירידה בהכנסות מראש בגין מכירת זכויות שימוש בקווי תקשורת	(1,794)	(2,409)	(800)	(1,291)	(5,128)
	(31,662)	(25,456)	(27,977)	(23,033)	(52,323)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה	(4,931)	(5,479)	(1,588)	(2,615)	(10,944)
ריבית שהתקבלה	1,955	1,915	384	746	3,113
מסים ששולמו	(14,594)	(11,925)	(9,358)	(4,937)	(21,513)
מסים שהתקבלו	-	-	-	-	5,772
	(17,570)	(15,489)	(10,562)	(6,806)	(23,572)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	82,249	80,617	28,592	34,145	167,430

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2010	2011	2010	2011
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			
(65,205)	(15,969)	(16,541)	(35,286)	(30,325)
(10,334)	(2,405)	(2,661)	(5,014)	(5,320)
(228,936)	(96,006)	-	(96,006)	-
-	-	-	-	234
42,428	-	29,923	-	127,575
(262,047)	(114,380)	10,721	(136,306)	92,164
(850)	-	-	-	-
2,971	-	-	1,016	601
5,501	-	2,009	-	538
(482)	(477)	(71)	(477)	(71)
(36,148)	(16,897)	(3,919)	(22,078)	(111,088)
2,000	-	202	-	882
(125,000)	(65,000)	(41,000)	(65,000)	(41,874)
(152,008)	(82,374)	(42,779)	(86,539)	(151,012)
6	(102)	-	(92)	-
(246,619)	(162,711)	(3,466)	(142,320)	23,401
325,948	346,339	106,196	325,948	79,329
79,329	183,628	102,730	183,628	102,730
29,893	26,818	106	29,635	106
(26,004)	(5,769)	(1,869)	(9,738)	(9,039)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת נכסים קבועים

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

רכישת ניירות ערך סחירים

תמורה מממוש רכוש קבוע

תמורה מממוש פיקדונות וניירות ערך סחירים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

רכישה עצמית של מניות בחברה מאוחדת מבעלי

זכויות שאינן מקנות שליטה

מימוש אופציות עובדים למניות

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

פרעון אגרות חוב (סדרה ב')

פרעון הלוואות לזמן ארוך

קבלת הלוואות לזמן ארוך

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

המרת אגרות חוב למניות

רכישת נכסים קבועים באשראי

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2011 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

תיאור כללי של הקבוצה ופעילותה

נטוויז'ן בע"מ (להלן - החברה או נטוויז'ן) והחברות הבנות שלה, הנמצאות בבעלותה המלאה או החלקית, אשר דוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחותיה של החברה (להלן - הקבוצה) עוסקות בתחומים שונים של ענף התקשורת. הקבוצה הינה ספקית מרכזית של שירותי תקשורת בישראל.

ביום 1 ביוני, 2009, הושלם מיזוג בין החברות הבנות, 013 נטוויז'ן שת"מ עם ולתוך 013 נטוויז'ן. הפעילויות של 013 נטוויז'ן שת"מ המתייחסות למפ"א, שירותי גשר ועידה ושירותי מרכזיות צורפו לתחום שירותי הטלפוניה ושירותי האינטרנט שניתנו במסגרת השירותים המנוהלים צורפו לתחום שירותי הקישוריות.

בהתאם לאמור לעיל, הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים המהווים את פעילות הליבה של הקבוצה והמדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים המאוחדים:

- (1) אספקת שירותי קישוריות לאינטרנט, מוצרים ושירותים נלווים.
- (2) אספקת שירותי טלפוניה.

בנוסף, לחברה אחזקות בשיעור של 50% בחברת נענע 10 בע"מ (להלן - נענע 10) שהינה הבעלים ומפעילת פורטל התוכן "נענע 10" וכן הבעלים של אתר הסחר האלקטרוני "נענע שופס" ואחזקות בשיעור של 56.3% בחברת נטוויז'ן יישומים בע"מ (להלן - נטוויז'ן) העוסקת בפיתוח יישומי אינטרנט. פעילויות אלו בכללותן מוצגות כמגזר אחד נפרד.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן - הבורסה). לפרטים בקשר לעסקת המיזוג עם סלקום ראה באור 3א'.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון, ניתן להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה בגין כל רכיב של רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון או במסגרת הבאורים לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם לכך, החברה בחרה להציג את הפירוט האמור בדוח על השינויים בהון. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

ליישום התיקון לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IAS 32 - מכשירים פיננסיים: הצגה - סיווג של הנפקת זכויות

התיקון ל- IAS 32 קובע כי זכויות, אופציות או כתבי אופציה לרכישת מספר קבוע של מכשירים הוניים של החברה, תמורת סכום קבוע במטבע כלשהו, יסווגו כמכשירים הוניים אם החברה מציעה את הזכויות, האופציות או כתבי האופציה באופן יחסי (pro rata) לכל המחזיקים הקיימים באותו סוג של מכשירי ההוניים שאינם נגזרים. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

ליישום התיקון לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IAS 24 - גילויים בהקשר לצד קשור

התיקון ל- IAS 24 מבהיר את הגדרת צד קשור על מנת לפשט את זיהוי היחסים עם צד קשור ולמנוע חוסר עקביות ביישום הגדרה זו. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

ליישום התיקון לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים

בהתאם לתיקון ל- IAS 34 נקבעו דרישות גילוי נוספות בדוחות כספיים ביניים בדבר הנסיבות שסביר כי ישפיעו על השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ועל סיווגם, העברות של מכשירים פיננסיים בין רמות שונות במדרג השווי ההוגן ושינויים בסיווג נכסים פיננסיים. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011. הגילויים הנדרשים נכללו בדוחות הכספיים של החברה.

IFRIC 14 - המגבלה על נכס הטבה מוגדרת, דרישות הפקדה מזעריות ויחסי הגומלין ביניהן

התיקון ל- IFRIC 14 מנחה כיצד להעריך את הסכום בר ההטבה של נכס תכנית להטבה מוגדרת. התיקון מאפשר לחברה לטפל בתשלומים מראש במסגרת דרישת הפקדה מזערית כנכס. התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש מאי 2011 פרסם ה-IASB ארבעה תקנים חדשים: IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים, IFRS 11 הסדרים משותפים, IFRS 12 גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות (להלן - התקנים החדשים) וכן את IFRS 13 מדידת שווי הוגן, ותיקן שני תקנים קיימים IAS 27R (מתוקן 2011) דוחות כספיים נפרדים ו- IAS 28R (מתוקן 2011) השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות.

התקנים החדשים ייושמו למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם אם חברה בוחרת לבצעו, עליה לאמץ את התקנים החדשים כמכלול אחד (למעט דרישות הגילוי על פי IFRS 12 שניתן לאמץ בנפרד). התקנים כוללים הוראות מעבר עם הקלות מסוימות בעת היישום לראשונה.

להלן עיקרי הוראות התקנים האמורים והשפעותיהם הצפויות על החברה:

IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - תקן 10) מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (structured entities) שטופלו בעבר ב- SIC 12 איחוד - ישויות למטרות מיוחדות.

תקן 10 אינו כולל שינויים בנהלי האיחוד, אך משנה את ההגדרה של קיומה של שליטה לצורך איחוד וכולל מודל יחיד לצורכי איחוד. על פי תקן 10 על מנת שתתקיים שליטה נדרש קיומם של כוח (power) וחשיפה או זכות לתשואות משתנות (variable returns) מהחברה המושקעת. כוח הינו היכולת להשפיע ולכוון את הפעילויות של החברה המושקעת, אשר משפיעות באופן משמעותי על התשואה של המשקיע.

תקן 10 קובע כי בעת בחינת קיומה של שליטה יש להביא בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות, לעומת IAS 27 לפני התיקון אשר קבע כי זכויות הצבעה פוטנציאליות יובאו בחשבון רק אם הן ניתנות למימוש באופן מיידי כאשר יש להתעלם מכוונות ההנהלה והיכולת הפיננסית למימוש זכויות אלו.

בנוסף, תקן 10 קובע כי משקיע יכול שישלוט גם אם מחזיק פחות מרוב זכויות ההצבעה בחברה המוחזקת (שליטה אפקטיבית), וזאת בניגוד ל- IAS 27 הקיים אשר איפשר לבחור שני מודלים לאיחוד - מודל השליטה האפקטיבית ומודל השליטה המשפטית.

תקן 10 ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו.

להערכת החברה, לתקן 10 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.
עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

באור 2: -

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

IAS 27R - דוחות כספיים נפרדים

IAS 27R (להלן - תקן 27 המתוקן) מחליף את IAS 27 ומטפל רק בדוחות כספיים נפרדים. ההנחיות הקיימות לגבי דוחות כספיים נפרדים נותרו ללא שינוי במסגרת תקן 27 המתוקן.

IFRS 11 - הסדרים משותפים

IFRS 11 (להלן - תקן 11) מחליף את IAS 31 בדבר הטיפול החשבונאי בזכויות בעסקאות משותפות ואת SIC 13 בדבר פרשנות לטיפול החשבונאי בהשקעות לא כספיות על ידי ישויות בשליטה משותפת.

תקן 11 מגדיר הסדרים משותפים כהסדרים חוזיים שלפיהם לשני צדדים או יותר קיימת שליטה משותפת.

תקן 11 מחלק את ההסדרים המשותפים לשני סוגים:

- עסקאות משותפות (joint ventures), שבהן לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של העסקה המשותפת. תקן 11 דורש כי עסקאות משותפות יטופלו רק לפי שיטת השווי המאזני וזאת בניגוד להוראות IAS 31 אשר קבעו כי חברה יכולה לבחור כמדיניות חשבונאית האם ליישם את שיטת האיחוד היחסי או שיטת השווי המאזני לגבי ישויות בשליטה משותפת.
- פעילויות משותפות (joint operations), שבהן לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים של הפעילות המשותפת ומחויבות משותפת בגין ההתחייבויות של הפעילות המשותפת. תקן 11 דורש כי החברה המחזיקה תכיר בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של הפעילות המשותפת על פי חלקה היחסי בפעילות זו כפי שנקבע בהסדר המשותף, בדומה לטיפול החשבונאי הקיים היום.

תקן 11 ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של תקן 11, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

IAS 28R - השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות

IAS 28R (להלן - תקן 28 המתוקן) מחליף את IAS 28. השינויים העיקריים הנכללים בו לעומת IAS 28 מתייחסים לטיפול החשבונאי לפי שיטת השווי המאזני בהשקעות בעסקאות משותפות, כתוצאה מפרסום IFRS 11 והמעבר מיישום שיטת האיחוד היחסי ליישום שיטת השווי המאזני בהשקעות אלה. תקן 28 המתוקן קובע גם כי במקרה של מימוש השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת, לרבות חלק ממנה, יש ליישם את הוראות IFRS 5 על אותו חלק שעונה על התנאים לסיווג כמוחזק למכירה, ולגבי החלק שנשאר, יש להמשיך וליישם את שיטת השווי המאזני עד למועד המימוש בפועל. בנוסף, במקרה של השקעה בחברה כלולה שהופכת להשקעה בעסקה משותפת (joint venture) ולהיפך, יש להמשיך וליישם את שיטת השווי המאזני ואין לבצע מדידה מחדש של ההשקעה שנותרה.

תקן 28 המתוקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם אם חברה בוחרת לבצעו, עליה לאמץ את IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 ו- IAS 27R (מתוקן 2011) כמכלול אחד.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של תקן 28 המתוקן, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

IFRS 12 - גילוי בדבר זכויות בישויות אחרות

IFRS 12 (להלן - תקן 12) קובע דרישות גילוי לגבי ישויות מוחזקות של החברה, לרבות חברות בנות, הסדרים משותפים, חברות כלולות וישויות מובנות (structured entities). תקן 12 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע לשיקולים ולהנחות ששימשו את ההנהלה בקביעת קיומה של שליטה, שליטה משותפת או השפעה מהותית בישויות מוחזקות, וכן בקביעת סוג ההסדר המשותף. תקן 12 כולל גם דרישות גילוי לגבי ישויות מוחזקות מהותיות.

הגילויים המתאימים ייכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התקן לראשונה.
עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

באור 2: -

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

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 (להלן - תקן 13) קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. תקן 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. בנוסף, תקן 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) וקובע כי השווי ההוגן יתבסס על ההנחות בהן היו משתמשים משתתפים בשוק. כמו כן, קובע תקן 13 כי מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר.

תקן 13 קובע כי יש למקסם את השימוש בנתונים הניתנים לצפייה מהשוק ביחס לשימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה מהשוק. כמו כן, תקן 13 קובע מדרג לשווי ההוגן בהתאם למקור הנתונים ששימושו לקביעת השווי ההוגן:

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

כמו כן, תקן 13 קובע דרישות גילוי מסוימות.

הגילויים החדשים, וכן מדידה של נכסים והתחייבויות של תקן 13 נדרשים מכאן ולהבא, רק לגבי התקופות המתחילות לאחר מועד יישומם, החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. גילויים חדשים אלו לא חלים על מספרי השוואה.

הגילויים המתאימים ייכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התקן לראשונה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של תקן 13, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

IAS 19 (מתוקן) - הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה- IASB את IAS 19 (מתוקן) (להלן - התקן). עיקרי התיקונים שנכללו בתקן הם:

- רווחים והפסדים אקטואריים יוכרו אך ורק ברווח הכולל האחר ולא ייזקפו לרווח או הפסד.
- שיטת "הרצועה" אשר אפשרה דחייה של רווחים או הפסדים אקטואריים מבוטלת.
- תשואות נכסי התכנית תוכר ברווח או הפסד בהתבסס על שיעור היוון שמשמש למדידת ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים, ללא קשר להרכב בפועל של תיק ההשקעות.
- האבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר לבין הטבות עובד לטווח ארוך תתבסס על מועד הסילוק הצפוי ולא על המועד בו קמה זכאות העובד להטבות.
- עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתכנית תוכר מיידית.

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2013 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

אירועים מהותיים בתקופת הדוח

באור 3: -

א. ביום 13 במרס, 2011 קיבלה החברה הצעה לניהול מ"מ בקשר לעסקת מיזוג החברה עם חברת בת של סלקום ישראל בע"מ (להלן - סלקום) וביום 15 ביוני, 2011 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת של החברה ובכפוף לאישור האסיפה הכללית, לאשר את התקשרותה של החברה בהסכם מיזוג. במסגרת עסקת המיזוג, ירכשו כל מניות החברה, בתמורה למזומן, לפי שווי כולל של הון מניות החברה הנאמד בכ-1,538 מיליון ש"ח (נכון למועד העסקה). עם השלמת המיזוג תימחק החברה מן המסחר בבורסה ותהפוך לחברה פרטית (כמשמעותה בחוק החברות) בבעלות מלאה של סלקום ("הסכם המיזוג").

על פי הסכם המיזוג במועד ההשלמה כל מניה רגילה של החברה בת 1 ש"ח ע.ג. המוחזקת על ידי בעלי המניות של החברה, שאינם החברה עצמה או חברות בנות של החברה ("בעלי המניות הזכאים"), לרבות כאלה שתוקצינה מממוש אופציות בתקופה שבין מועד החתימה על הסכם המיזוג לבין מועד ההשלמה, תועבר באופן אוטומטי לסלקום, באופן שיתואם מראש עם מסלוקת הבורסה, ככל הנדרש, ותזכה את בעליה בזכות לקבל את מנת (א) הסך של 1,538,378 אלפי ש"ח בתוספת ריבית שנתית אפקטיבית בשיעור של 5% אשר תחושב באופן יחסי החל מיום 1 באפריל, 2011 ועד למועד ההשלמה ("תמורת המיזוג"), מחולק ב- (ב) מספר המניות המונפקות של נטוויז'ן, המוחזקות על ידי בעלי המניות הזכאים, במועד ההשלמה. נכון למועד פרסום הסכם המיזוג, התמורה למניה המתקבלת מחישוב זה עומדת על סך של 48.67 ש"ח (לא כולל הריבית).

השלמת עסקת המיזוג כפופה, בין היתר, להתקיימות תנאים מתלים שונים: (1) קבלת האישורים הרגולטורים הדרושים, לרבות אישור משרד התקשורת ואישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש. (2) קבלת האישורים הדרושים לביצוע המיזוג באסיפות בעלי המניות של סלקום ושל החברה. (3) רכישת ביטוח run off על ידי החברה לכיסוי אחריות נושאי משרה ודירקטורים, למשך שבע שנים ממועד ההשלמה ו- (4) חלפו לפחות 30 ימים ממועד קבלת החלטת האסיפה הכללית בכל אחת מהחברות המתמזגות וכן לפחות 50 יום מהמועד שבו הומצאו הודעות המיזוג לרשם החברות, והרשם הנפיק תעודת מיזוג בהתאם להוראות סעיף 323 לחוק החברות.

מועד ההשלמה של הסכם המיזוג (Closing) יתקיים לא יאוחר מעשרה ימי עסקים לאחר המועד בו התקיימו כל התנאים המתלים למיזוג, ובלבד שחלפו לפחות שלושים ימים ממועד קבלת החלטת האסיפה הכללית בכל אחת מהחברות המתמזגות ולפחות חמישים ימים מהמועד בו הומצאו הצעות המיזוג לרשם החברות ("מועד ההשלמה"). במסגרת ההסכם נקבע כי אם השלמת עסקת המיזוג לא תבוצע עד ליום 31 בדצמבר, 2011 (או מועד מאוחר יותר שנקבע בהסכמה בין הצדדים) יבוטל הסכם המיזוג.

ביום 16 ביוני, 2011 נתקבלה אצל החברה הודעת הממונה על ההגבלים העסקיים לפיה החברה וסלקום פטורות מהצורך להגיש הודעת מיזוג בקשר עם העסקה האמורה. ביום 27 ביולי 2011 נתקבל אצל החברה אישור משרד התקשורת להעברת אמצעי שליטה בחברה לסלקום, במסגרת עסקת המיזוג.

ביום 27 ביולי, 2011 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת המיזוג על כל תנאיה ואת התקשרות החברה בהסכם מיזוג.

בנוסף, באותו מועד, אישרה גם האסיפה הכללית של סלקום את התקשרותה של סלקום בעסקת המיזוג.

ב. בכפוף להשלמת המיזוג, החברה אימצה תוכנית שימור לעובדים ונושאי משרה בחברה, כמפורט להלן:

1. לגבי עובדים ומנהלים שאינם נושאי משרה, אומצה תוכנית שימור עובדים ומנהלים שאינם נושאי משרה, המחליפה תוכנית תגמול אשר אומצה על ידי החברה בשנת 2008 (והורחבה בשנים 2009 ו-2010) למנהלי ביניים כאמור, והמעניקה מענק שימור לעובד או מנהל ביניים כאמור שלא יעזוב את החברה מרצונו עד ליום 31 במרס, 2012. סך עלות המענקים כאמור אינה עולה על 8.2 מיליון ש"ח. עובד או מנהל אשר יפוטרו עקב המיזוג יהיה זכאי למענק זה. ביום 21 ביולי, 2011 החליט דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת, לאשר כי חלק ממענקי השימור יוענקו לעובדים שיישארו עד לחודשים יוני או יולי 2012 (לפי העובד) זאת על מנת לשמר את העובדים והמנהלים כאמור לתקופה ארוכה יותר.

לגבי נושאי משרה בחברה (חברי ההנהלה לרבות המנכ"ל), נושאי משרה אשר ימשיכו לעבוד בחברה או בסלקום עד ליום 30 ביוני, 2012 יהיו זכאים למענק השווה לחמש משכורות. נושא משרה אשר יפוטרו עקב המיזוג או אשר לא ימצא לו תפקיד מתאים ברמה מקבילה לתפקיד הנוכחי עקב המיזוג, יהיה זכאי לתקופת הסתגלות (הנחשבת לתקופת העסקה לעניין כל תנאי ההעסקה ואשר במהלכה ממשיכים להתקיים יחסי עובד מעביד) וזאת עד ליום 30 ביוני, 2012. סך עלות המענקים כאמור ו/או תוספת תקופת ההסתגלות כאמור (מעבר לקבוע בהסכם ההעסקה), אינם עולים על 2.5 מיליון ש"ח.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך):

ב. (המשך)

2. הסכם המיזוג קובע כי במועד ההשלמה כל האופציות אשר הוקצו על ידי החברה לעובדים ולנושאי משרה בחברה, ואשר טרם פקעו במועד ההשלמה, יפדו על ידי סלקום כנגד תמורה השווה לסכום התמורה למניה ובניכוי תוספת המימוש הרלוונטית בגין כל אופציה, בהתאם לעקרונות המפורטים להלן:

א. כלל אופציות העובדים, לרבות אופציות שטרם הבשילו, יפדו במחיר השווה לתמורה למניה ובניכוי תוספת המימוש הרלוונטית בגין כל אופציה.

ב. החברה תפנה לרשות המסים לשם קבלת החלטת מיסוי לפיה הטיפול באופציות העובדים, במסגרת העסקה, אינו מהווה הפרה של מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה"). בהתאם לכך יחולו הוראות מסלול רווח הון כאמור על תמורת הפדיון לגבי האופציות אשר טרם חלף "תום התקופה" לגביהם (כהגדרת המונח בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה) ("החלטת המיסוי").

ג. לגבי אופציות עובדים אשר הבשילו עד למועד ההשלמה (ניתנות למימוש) העובד יהיה זכאי לתמורת הפדיון במועד ההשלמה, כפוף להוראות החלטת המיסוי.

ד. לגבי אופציות עובדים שטרם יבשילו עד למועד השלמת העסקה, העובד יהיה זכאי לתמורת הפדיון בגין כל אחת מהמנות של אופציות שהוקצו לו, וזאת במועדי ההבשלה, אשר ייקבעו בהתאם לתנאי הקצאתן המקוריים של האופציות, כפוף לכל תיקון להם שבוצע קודם למועד חתימת הסכם המיזוג. תמורת הפדיון תועבר במועד ההשלמה לידי הנאמן על האופציות, תחזק על ידו ותשוחזר לעובדים במועדי ההבשלה.

ה. עובד אשר יעזוב מרצונו, למעט עזיבה בשל כך שלא נמצא לו תפקיד ברמה מקבילה לתפקידו הנוכחי לא יהיה זכאי לתמורת הפדיון בגין מנות האופציות אשר טרם הגיע מועד הבשלתן עד למועד עזיבה כאמור.

ו. העלות הכוללת של סלקום בגין תמורת הפדיון, של כל אופציות העובדים שלא ימומשו עד למועד ההשלמה, לא תעלה על סך של כ- 10 מיליון ש"ח, בתוספת ריבית שנתית אפקטיבית של 5%, אשר תחושב באופן יחסי החל מיום 1 באפריל, 2011 ועד למועד ההשלמה.

ג. בהמשך לאמור בבאור 21א' (20) לדוחות הכספיים השנתיים, בנוגע לתביעה כספית נגד החברה, אשר הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בחיפה על ידי שני נושאי משרה לשעבר בחברה, ביום 13 ביוני, 2011 נחתם הסכם פשרה בין החברה לבין התובעים. ביום 14 ביוני, 2011 נתן בית הדין האזורי לעבודה בחיפה תוקף של פסק דין להסכם הפשרה בין הצדדים. לפי הסכם הפשרה, לצורך סיום כל המחלוקות נשוא התביעה, שילמה החברה לשני התובעים סך כולל של כ- 8 מיליון ש"ח בתוספת של כ-1 מיליון ש"ח תשלום לתובעים בגין הוצאות ההליך. החברה כללה את ההוצאות בגין יישוב התביעה המשפטית במסגרת ההוצאות התפעוליות בדוח המאוחד על הרווח הכולל.

ד. בהמשך לאמור בבאור 1ג' (1) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 9 במרץ, 2011 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על חלוקת דיבידנד במזומן, בסך של 41 מיליון ש"ח. החלוקה הינה חלוקה מותרת בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות). ביום 14 באפריל, 2011 שולם הדיבידנד לבעלי המניות של החברה.

במקביל וכתוצאה מההכרזה על חלוקת הדיבידנד בוצעה התאמה לשערי ההמרה של ניירות הערך ההמרים של החברה:

שער ההמרה של אגרות החוב סדרה ב' לאחר ההתאמה בגין חלוקת הדיבידנד הותאם ל- 26.52 ש"ח למניה בת 1 ש"ח ע.ג. (שער ההמרה הקודם היה 27.28 ש"ח).

מחיר המימוש של אופציות לעובדים לאחר ההתאמה בגין חלוקת הדיבידנד הנ"ל הינו:
לגבי 107,297 אופציות 32.44 ש"ח למניה בת 1 ע.ג., לגבי 267,177 אופציות 32.42 ש"ח למניה בת 1 ע.ג.,
לגבי 264,633 אופציות 38.49 ש"ח למניה בת 1 ע.ג. ולגבי 75,910 אופציות 45.46 ש"ח למניה בת 1 ע.ג.

ה. במהלך הרבעון הראשון בשנת 2011, ובהתאם להמלצת ועדת ההשקעות של החברה, פרעה הקבוצה, בפירעון מוקדם, הלוואות בסך של כ- 102 מיליון ש"ח לתאגידים בנקאיים (כ-47 מיליון ש"ח בריבית פריים וכ- 55 מיליון ש"ח בריבית קבועה).

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ו. ביום 9 במרס, 2011 החליט דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול של החברה מיום 7 במרס, 2011, להקצות לשני סמנכ"לים בקבוצה, בדרך של הקצאה פרטית, 75,910 אופציות (לא רשומות למסחר) של החברה (37,955 אופציות לכל ניצע), בכפוף לתנאי תוכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ויועצים של החברה, מיום 27 בפברואר, 2008 ולאישורים הנדרשים על פי דין. האופציות הוקצו ביום 24 במרס, 2011.

מחיר המימוש של האופציות למניות הינו 46.76 ש"ח למניה, המהווה ממוצע של מחירי המניה ב- 30 ימי המסחר אשר קדמו למועד המדידה (לא צמוד למדד כלשהו), כפוף להתאמות המפורטות בתוכנית, כאשר המימוש בפועל יתבצע בדרך של "מימוש נטו" למניות. כתבי האופציה הוקצו לניצעים ללא תמורה. מחיר המימוש החדש של האופציות לאחר ההתאמה בגין חלוקת הדיבידנד הינו 45.46 ש"ח למניה.

מועדי המימוש הינם החל מיום 7 במרס, 2012 ולמשך שלוש שנים, כאשר 33.33% מכמות האופציות מבשילות כל שנה. פקיעת כל מנה הינה תוך שנתיים ממועד הבשלתה.

השווי ההוגן של האופציות מוערך ביום ההענקה תוך שימוש במודל הבינומי, בהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם הוענקו האופציות למניות.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי ההענקה הנ"ל:

תשואת הדיבידנד בגין המניה	0%
תנודתיות צפויה במחירי המניה	36.5%-39.5%
שיעור ריבית חסרת סיכון	4.15%-4.75%
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)	3-5
מחיר המניה (ש"ח)	46.76
דיבידנדים צפויים	0%

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציות שהוקצו לכל ניצע נקבע לכ- 550 אלפי ש"ח למועד ההענקה.

באור 4: - אירועים בתקופת הדוח

א. ביום 20 בפברואר, 2011 הודיעה חברת הבת נטוויז'ן על חלוקת דיבידנד בסך של 2 מיליון ש"ח לבעלי מניותיה, מתוכם זכאית החברה לסך של כ- 1,126 אלפי ש"ח ובעלי מניות המיעוט זכאים לסך של 874 אלפי ש"ח. ביום 29 במרס, 2011 שולם הדיבידנד.

ב. ביום 27 במרס, 2011 חתמה נטוויז'ן בע"מ על הסכם שומות עם רשות המסים בגין השנים 2007-2009. להסכם זה לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות החברה בדוח המאוחד על הרווח הכולל.

ג. ביום 23 במאי, 2011 חתמה החברה על הסכם למכירת אחזקותיה בחברת הבת בגיאורגיה בתמורה לסכום זניח ובכך השלימה נטישת הפעילות בגיאורגיה, לאור האמור, מימשה החברה את קרן ההון שנבעה מתרגום פעילותה של החברה בגיאורגיה בסך של 956 אלפי ש"ח ובנוסף רשמה הוצאות נוספות בגין סגירת פעילותה של החברה בגיאורגיה בסך של כ- 668 אלפי ש"ח. ההוצאה הכוללת בסך 1.6 מיליון ש"ח נכללה במסגרת סעיף ההוצאות התפעוליות האחרות בדוח המאוחד על הרווח הכולל.

ד. במהלך הרבעון השני לשנת 2011 מכרה החברה את פעילות מיקור החוץ ואת פעילות מוקדי התמיכה שתוצאותיהן נכללו עד למכירתן במסגרת המגזר האחר. כתוצאה מהמכירה רשמה החברה רווח בסך של כ- 2 מיליון ש"ח שנכלל במסגרת ההכנסות התפעוליות האחרות בדוח על הרווח הכולל.

ה. בהתאם להוראות תשקיף החברה מיום 11 במאי, 2005, שעל-פיו הונפקו אגרות חוב (סדרה א') של החברה שהוחלפו ביום 11 במרץ 2008 לאגרות חוב (סדרה ב) של החברה, ביום 1 ביוני, 2011 פרעה החברה סך של 70,941 ע.ג אגרות חוב שמהוות את יתרת אגרות החוב שהיו במחזור נכון לאותו מועד.

באור 5: - התחייבויות תלויות

תביעות

במהלך העסקים הרגיל, הוגשו כנגד חברות הקבוצה תביעות מסוגים שונים וכן תביעות אשר צורפה אליהן בקשה לאישורן כתביעות ייצוגיות.

לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת יועציה המשפטיים באשר לסיכויי התביעות, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח, לכיסוי החשיפה המוערכת כתוצאה מהתביעות כאמור.

להלן פירוט השינויים שחלו בהליכים המהותיים מאז ה- 31 בדצמבר, 2010, ובהמשך לבאור 21א' בדוחות הכספיים השנתיים:

תביעות ייצוגיות נגד הקבוצה

א. בהמשך לאמור בבאור 21א' (1) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד נטוויז', נענעו 10 וכן חברות נוספות שהפעילו אתרי מסחר אלקטרוני וספקים שונים (להלן - המבקשים), בקשר עם מכירות פומביות מקוונות ברשת האינטרנט, בחודש יוני, 2011, ניתן פסק דין שדחה את הבקשה לאישור.

בחודש יולי 2011, הוגש ערעור על ידי מבקשי האישור כנגד פסק הדין של בית המשפט המחוזי כאמור לעיל, וכן כנגד החלטות הביניים שניתנו במהלך הדיון בבקשת האישור.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים סיכויי הערעור להתקבל נמוכים מ- 50%, לפיכך לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

ב. בהמשך לאמור בבאור 21א' (2) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין 3 תביעות הכוללות בקשות לאישור כתובענות ייצוגיות (בקשות ארפית, מירנה ונרט (להלן - המבקשים), אשר אוחדו לכדי תביעה אחת), שעניינה טענות להטעיות שונות הקשורות בכרטיסי חיוג של הקבוצה ושל חברות תקשורת נוספות, קיום הסדר כובל ואי הענקת הטבות שונות שהובטחו לרוכשי הכרטיסים, בחודש מרס, 2011, ניתן צו על ידי בית המשפט העליון לעיכוב ביצוע החלטת בית המשפט המחוזי מיום 3 בנובמבר, 2010.

בחודש אפריל, 2011, התקיים דיון בבקשת רשות הערעור אשר הוגשה ע"י החברה. בעקבות הדיון סיכמו הצדדים לפנות לגישור ובמקביל עוכבו ההליכים בבית המשפט העליון למשך 120 יום.

החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה בגובה הסיכון הפוטנציאלי, לפי הערכת יועציה המשפטיים, וזאת ביחס לאותן סוגיות אשר להערכת החברה, על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, הסיכוי שהחברה תחויב בנזק בגין הינו למעלה מ-50%.

ג. בהמשך לאמור בבאור 21א' (3) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין בקשה לאישור תובענה כייצוגית (בקשת אביעד סרן), במסגרתה נטען, בין היתר, כי 013 נטוויז'ן פעלה שלא כדין בכך ששינתה את מחיר ההתקשרות עם הלקוחות באופן חד צדדי, כאשר קיבעה את שער הדולר בחשבוניות שהוציאה ללקוחותיה, ביום 12 בינואר 2011 נתן בית המשפט תוקף להסדר דיוני בין הצדדים, לפיו הדיון בבקשת האישור שהוגשה נגד 013 נטוויז'ן יעוכב עד להכרעה בבקשת אישור דומה המתבררת נגד בזק בינלאומי 1740/08.

להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים, בשלב זה, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

ד. בהמשך לאמור בבאור 21א' (5) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין בקשה לאישור תובענה כייצוגית (בקשת גנאור, להלן - התובעים) כנגד 013 נטוויז'ן וכנגד פרטנר (להלן - הנתבעות), במסגרתה נטען, בין היתר, כי הנתבעות הטעו את התובעים הטעיה העולה כדי עושק וניצול צרכנים, כאשר הפחיתו באופן חד צדדי (כך נטען) את מספר דקות השיחה לחיוג ליעדים ניחים וניידים בישראל, בסדרה מסוימת של כרטיסי חיוג משולמים מראש, ביום 17 באפריל 2011 הוגשו לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, בקשה לאישור הסכם פשרה והסכם פשרה שנחתם בין 013 נטוויז'ן לתובעים ("הסכם הפשרה"). לפי הסכם הפשרה, ככל שיאושר, 013 נטוויז'ן תחליף כרטיסי חיוג שהייתה בהם הפחתת דקות שיחה בכרטיסים המכילים תוספת דקות, בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הפשרה.

באור 5: -

התחייבויות תלויות (המשך)

תביעות ייצוגיות נגד הקבוצה (המשך)

ד. בנוסף, סוכם כי ככל שלא יוחלפו במסגרת הפרשה 8,500 כרטיסים, 013 נטוויז'ן תתרום את יתרת הכרטיסים שלא הוחלפו עד ל-8,500 כרטיסים. בנוסף תשלם 013 נטוויז'ן לתובעים ולבא כוחם תגמול כפי שיקבע בית המשפט. הפיצוי והתשלומים הנלווים הינם בסכומים שאינם מהותיים עבור החברה.

הסכם הפרשה כפוף לאישור בית המשפט המחוזי במחוז מרכז ולאישורים נוספים כפי שידרשו לפי הוראות חוק תובענות ייצוגיות, ככל שיאושר ההסכם על ידי בית המשפט הוא יהווה מעשה בית דין כלפי חברי הקבוצה.

החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה נדרשת בגובה הסיכון הפוטנציאלי.

ה. בהמשך לאמור בבאור 21א' (7) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין בקשה לאישור תובענה כייצוגית (בקשת אריאב מג'ק – להלן המבקשת), במסגרתה נטען, בין היתר, כי המבקשת הסכימה להצעת החברה לשדרוג מהירות הגלישה, כאשר בפועל תשתית התקשורת (המסופקת למבקשת לטענתה ע"י חברת בזק) לא אפשרה לה שימוש במהירות לה התחייבה החברה, בחודש מאי 2011 הוגשה בקשה משותפת מטעם הצדדים להסתלקות מהבקשה לאישור התביעה כייצוגית ("בקשת ההסתלקות"). במסגרת בקשת ההסתלקות, הוסכם, כי במסמכי ההתקשרות העתידיים של 013 נטוויז'ן מול לקוחותיה הן במגזר הפרטי והן במגזר העסקי, תצוין הערה, המפנה את הלקוח לספקית התשתית, לצורך בחינת מהירות התשתית המסופקת לו על-ידיה.

בחודש מאי 2011 ניתן פסק דינו של בית המשפט, שאישר את הסתלקות המבקשת מהבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, מחק את הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית ודחה את תביעתה האישית של המבקשת.

ו. בהמשך לאמור בבאור 21א' (10) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין בקשה לאישור תובענה כייצוגית (בקשת מנדן – להלן המבקש) כנגד 013 נטוויז'ן וכנגד חברה נוספת (להלן – הנתבעות), במסגרתה נטען, בין היתר, כי הנתבעות שלחו לתובע דברי פרסומת ללא הסכמתו ובניגוד להודעות סירוב, ובכך לטענתו, בין השאר, הפרו את סעיף 30א' לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982, ביום 28 במרס 2011 התקבלה אצל החברה החלטת בית המשפט המחוזי במחוז מרכז, לפיה מאשר בית המשפט את הסתלקות המבקש מהבקשה שהגיש לאישור תביעה ייצוגית כנגד הנתבעות. בהתאם להחלטת בית המשפט לעיל, התביעה האישית של התובע כנגד 013 נטוויז'ן נדחתה והבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד 013 נטוויז'ן נמחקה.

ז. בחודש פברואר 2011 נתקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (בקשת בנימין מיכאלוביץ', להלן – התובע).

במסגרת הבקשה נטען בין היתר כי החברה גבתה החל מחודש מרס 2009 ממנויי הקו הביתי של החברה תעריפי חיוב שגויים בחיוב ליעדי 1-700, בניגוד להנחיות משרד התקשורת. להערכת התובע מסתכם היקף הפיצוי הכספי לחברי הקבוצה כ- 6.29 מיליון ש"ח.

החברה לומדת את התביעה, ואין באפשרותה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה או את השפעתה האפשרית על החברה.

ח. ביום 19 במאי, 2011, נמסרה לחברה הודעה בנוגע להגשת תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה (להלן: "התובענה"), אשר הוגשה כנגד חברת הבת רימון ישראל 2009 בע"מ וכנגד חברת אינטרנט רימון בע"מ (שתיהן ביחד, להלן: "המשיבות"), בבית המשפט המחוזי בפתח-תקווה. יצוין כי החברה מחזיקה ב- 51% מהונה המונפק ונפרע של אינטרנט רימון.

בהתאם להודעה, במסגרת התובענה נטען, בין היתר, כי המשיבות מטעות את לקוחותיהן בכך שהן מוכרות תוכנה אשר מטרתה לוודא גלישה רק במסלול שרמת סינון התכנים בו מותאמת לציבור החרדי, ואולם למעשה התוכנה מאפשרת גלישה גם במסלול חיבור אחר, אשר רמת סינון התכנים בו נמוכה יותר. לטענת המבקש קיימת הצדקה לאישור הבקשה כתובענה ייצוגית כנגד המשיבות בשם קבוצה, אשר תכלול כל לקוח אשר רכש מהמשיבה את התוכנה האמורה.

המבקש מעריך את גודל הקבוצה בכ- 30 אלף מנויים ואת הנזק לקבוצה בסכום כולל של כ- 49 מיליון ש"ח. להערכת החברה על בסיס הערכת יועציה המשפטיים של אינטרנט רימון, בין היתר נוכח העובדה שהיקף הקבוצה הינו קטן באופן משמעותי ביותר מזה הנטען בבקשת האישור, הסיכויים כי הבקשה תאושר כתביעה ייצוגית אינם עולים על הסיכויים כי הבקשה לא תאושר כתביעה ייצוגית, לפיכך, אינטרנט רימון או החברה לא כללו הפרשה כלשהי בדוחותיהן הכספיים בגין תביעה זו.

באור 5: - התחייבויות תלויות (המשך)

הליכים משפטיים אחרים

ט. בהמשך לאמור בבאור 21א' (19) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין תביעה שהוגשה נגד החברה בגין הפרה של פטנט ישראלי (קמיל), שעניינו שיטת ההפעלה של כרטיסי חיוב משולמים מראש על-ידי הטוענים לבעלות על הפטנט, בחודש ינואר, 2011 ניתן פסק דינו של בית המשפט אשר נתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה והורה על דחיית התובענה כנגד החברה ללא צו להוצאות.

בחודש מרס, 2011, נעתר בית המשפט לבקשת החברה והורה על הפסקת הליך ההודעה לצד ג' נגד סיגוואליו.

בחודש מאי 2011, הגישה החברה תביעה לבית משפט השלום בתל אביב-יפו, נגד סיגוואליו, במסגרתה דרשה החברה פיצוי ושיפוי מסיגוואליו, הן בגין דמי הפשרה ששולמו לתובעים במסגרת הפשרה עם אירוטל והן בגין הוצאות המשפט שהוציאה במסגרת ההליך דנן. סכום התביעה נכון למועד הגשתה הסתכם בכ- 2.3 מליון ש"ח.

י. בחודש אוקטובר 2010 הודיעה קומברס בע"מ (להלן: "קומברס"), ספקית מתג השיחות הפנים ארציות של הקבוצה (להלן: "המערכת") ושירותי התמיכה והתחזוקה לגביו, לקבוצה, כי בכוונתה לסגור את הפעילות הנוגעת למערכת וכי תפסיק לספק תמיכה ותחזוקה למערכת, וזאת עד אמצע שנת 2012.

הקבוצה הודיעה לקומברס כי לגישתה הודעתה אינה עולה בקנה אחד עם התחייבויותיה על-פי ההתקשרות בין הצדדים, דרשה מקומברס לבטל הודעתה ולמלא את כל התחייבויותיה, ומשלא נענתה בחיוב פתחה הקבוצה מחודש מרס בהליך בורות כנגד קומברס לפי כללי ה-ICC (לשכת המסחר הבינלאומית; International Chamber of Commerce).

בנוסף, בחודש מרס, 2011, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בקשה למתן צו מניעה זמני כנגד קומברס, האוסר על קומברס לחדול מלספק לקבוצה הרשאות למנויים נוספים במערכת. בחודש אפריל, 2011, ניתנה החלטתו של בית המשפט המחוזי בבקשה, אשר קיבלה את הבקשה על כל רכיביה והורתה על צו המניעה המבוקש נגד קומברס, שיוסיף לעמוד בתוקפו עד להכרעה בהליך הבוררות הנ"ל בין הקבוצה לבין קומברס.

יצוין כי לקבוצה תלות בהמשך אספקת השירותים לגבי המערכת. הקבוצה בוחנת אפשרויות שונות, ובין היתר, רכישת מערכת חילופית בעלות של כ- 1 מליון דולר.

יא. בהמשך לאמור בבאור 21א' (20) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין תביעה שהוגשה נגד החברה בבית הדין לעבודה, על-ידי שני נושאי משרה לשעבר בחברה ("התובעים"), במסגרתה, בין היתר, טוענים התובעים כי הם זכאים לסעדים כספיים שונים, אשר הסתכמו לטענתם, בסכום כולל של כ-18 מיליון ש"ח נכון למועד התביעה (ינואר 2008), בחודש יוני 2011 נחתם הסכם פשרה אשר אושר על-ידי בית המשפט, בין החברה לבין התובעים, לפיו, לצורך סיום כל המחלוקות נשוא התביעה, תשלם החברה לשני התובעים כ- 8 מיליון ש"ח בתוספת של כ-1 מיליון ש"ח בגין הוצאות התובעים בהליך.

במהלך חודש יוני, שילמה החברה לתובעים את הסכומים כאמור, וכללה בדוחותיה הכספיים את ההוצאות בגין הסכם הפשרה במסגרת ההוצאות התפעוליות בדוח המאוחד על הרווח הכולל.

יב. בהמשך לאמור בבאור 21א' (23) בדוחות הכספיים השנתיים, בעניין הפסקת תשלום דמי האחזקה והתפעול בגין קווי STM1 אשר נרכשו על ידי 012 סמייל מהחברה, הרינו לציין כי מתנהלים מגעים בין הצדדים להשגת פשרה.

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

בהמשך לאמור בבאור 1, בהקשר לכך שתחום השירותים המנוהלים לא יהיה מגזר פעילות עצמאי, החל מיום 1 בינואר, 2010, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי יחידות עסקיות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה שלושה מגזרי פעילות כדלקמן:

- מגזר הקישוריות לאינטרנט, - עיקר הפעילות במגזר זה כוללת אספקת שירותי קישוריות מוצרים ושירותים נלווים לאינטרנט וכן מוצרים ושירותים נלווים ללקוחות.
- מגזר הטלפוניה - הפעילות במגזר זה כוללת אספקת שירותי שיחת טלפון.
- מגזר אחר - כולל בעיקר אספקת שירותי תוכן וסחר אלקטרוני, תכנון ואספקה של יישומי אינטרנט, שירותי תמיכה ומיקור חוץ.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. ההנהלה אינה מבצעת ניתוח מגזרי של נכסיה המזוהים והלא מזוהים לצורך קבלת החלטות.

מימון הקבוצה (כולל עלויות המימון והכנסות מימון) ומסים על ההכנסה מנוהלים על בסיס קבוצתי ואינם מיוחסים למגזרי פעילות.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

קישוריות לאינטרנט מוצרים ושירותים נלווים	טלפוניה	מגזר אחר	התאמות	סה"כ
		בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח		

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2011

317,577	278,699	42,465	-	638,741	הכנסות מחיצוניים
262	-	512	(774)	-	הכנסות בין-מגזריות
317,839	278,699	42,977	(774)	638,741	סה"כ הכנסות
65,968	20,045	828	(1,666)	85,175	רווח מגזרי
				8,964	הוצאות בגין יישוב תביעה משפטית שלא הוקצו למגזרים
				5,926	הוצאות מימון, נטו
				312	הכנסות אחרות
				70,597	רווח לפני מסים על הכנסה

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2010

628,035	-	41,256	277,958	308,821	הכנסות מחיצוניים
-	(810)	810	-	-	הכנסות בין-מגזריות
628,035	(810)	42,066	277,958	308,821	סה"כ הכנסות
62,897	(5,014)	(1,684)	16,571	53,024	רווח (הפסד) מגזרי
7,034					הוצאות מימון, נטו
344					הכנסות אחרות
56,207					רווח לפני מסים על הכנסה

קישוריות
לאינטרנט
מוצרים
ושרותים
נלווים

סה"כ	התאמות	מגזר אחר בלתי מבוקר	טלפוניה	
		אלפי ש"ח		

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2011

315,063	-	18,442	138,258	158,363	הכנסות מחיצוניים
-	(430)	372	-	58	הכנסות בין-מגזריות
315,063	(430)	18,814	138,258	158,421	סה"כ הכנסות
46,971	(833)	(210)	13,004	35,010	רווח (הפסד) מגזרי
8,964					הוצאות בגין יישוב תביעה משפטית שלא הוקצו למגזרים
2,049					הוצאות מימון, נטו
312					הכנסות אחרות
36,270					רווח לפני מסים על הכנסה

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

קישוריות לאינטרנט מוצרים ושרותים נלווים	טלפוניה	מגזר אחר בלתי מבוקר	התאמות	סה"כ
		אלפי ש"ח		

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2010

מחיצוניים	153,870	139,053	21,101	-	314,024
הכנסות בין-מגזריות	-	-	125	(125)	-
סה"כ הכנסות	153,870	139,053	21,226	(125)	314,024
רווח (הפסד) מגזרי	27,186	10,156	(1,037)	(2,508)	33,797
הוצאות מימון, נטו					3,421
הכנסות אחרות					344
רווח לפני מסים על הכנסה					30,720

קישוריות לאינטרנט מוצרים ושרותים נלווים	טלפוניה	מגזר אחר מבוקר	התאמות	סה"כ
		אלפי ש"ח		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,
2010 (מבוקר)

הכנסות מחיצוניים	625,422	592,239	85,247	-	1,302,908
הכנסות בין-מגזריות	814	-	1,356	(2,170)	-
סה"כ הכנסות	626,236	592,239	86,603	(2,170)	1,302,908
רווח (הפסד) מגזרי	110,218	19,763 (*)	(4,601)	(10,305)	115,075
הוצאות מימון, נטו					14,177
הכנסות אחרות, נטו					344
רווח לפני מסים על הכנסה					101,242

(*) כולל הפרשה לירידת ערך בגין פעילות של חברה בת בסך של 8,036 אלפי ש"ח.

דוחות פרופורמה

א. צירוף עסקים

ביום 31 באוגוסט 2011 ("מועד הרכישה"), הושלמה עסקת המיזוג של נטוויז'ן בע"מ ("נטוויז'ן"), שעוסקת בעיקר באספקת שירותי אינטרנט ובמתן שירותי טלפוניה ניחת בינלאומית ומקומית. כתוצאה מהרכישה, מחזיקה סלקום ישראל בע"מ ("החברה", "סלקום") ב-100% מנטוויז'ן, והחל במועד הרכישה, נטוויז'ן מאוחדת באופן מלא בדוחות החברה.

ב. דוח רווח והפסד תמציתי מאוחד פרופורמה

בהתאם לאומדני והערכות ההנהלה, אילו התרחשה רכישת נטוויז'ן ביום 1 בינואר 2011, דוח הרווח והפסד התמציתי המאוחד פרופורמה, היה כלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011					
מיליוני ש"ח					
ביאור	מאוחד	התאמות למאוחד	נטוויז'ן	סלקום	
1	7,257	(74)	1,200	6,131	הכנסות ממכירות ושירותים עלות המכירות והשירותים
1	(3,935)	74	(865)	(3,144)	
	3,322	-	335	2,987	רווח גולמי
2	(1,106)	(115)	(80)	(911)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
	(759)	-	(108)	(651)	
	(8)	-	(7)	(1)	
	1,449	(115)	140	1,424	רווח מפעולות רגילות
3	134	15	5	114	הכנסות מימון הוצאות מימון הוצאות מימון, נטו
3	(476)	(60)	(11)	(405)	
	(342)	(45)	(6)	(291)	
	1,107	(160)	134	1,133	רווח לפני מסים על הכנסה
4	(308)	28	(24)	(312)	מיסים על הכנסה
	799	(132)	110	821	רווח לשנה

ג. ביאורים

1. ביטול עסקאות בין-חברתיות, בעיקר שירותי נדידה ואינטרקונקט.
2. הוצאות פחת והפחתות בהתבסס על מחיר הרכישה המיוחס של הנכסים נטו שנרכשו.
3. הוצאות והכנסות מימון תיאורטיות, בהנחה שנטוויז'ן נרכשה ב-1 בינואר, 2011.
4. הטבת מס בגין פחת והפחתות של עודפי עלות, בהנחה שנטוויז'ן נרכשה ב-1 בינואר, 2011.

הרינו מאשרים בזאת כי חוות דעתנו מיום 9 במרס 2011 ומיום 8 באוגוסט 2011 שצורפו לדוחות הכספיים של נטוויז'ן בע"מ לשנה שהסתיימה בתאריך 31 בדצמבר 2010 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, בהתאמה, יצורפו לדוחות הצעת מדף שיפורסמו מכוח תשקיף המדף של סלקום ישראל בע"מ מיום 18 ביולי 2011, על התיקון לו מיום 8 במרס 2012, לרבות על דרך ההפנייה לדוחות הצעת מדף כאמור.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
13 במרס 2012