



**דוחות כספיים
הערוכים לפי IFRS**



רקע - IFRS

IFRS – International Financial Reporting Standards ■

המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות עוסק בתקינה חשבונאית בינלאומית. ■

מטרתו – ליצור סט יחיד של כללים חשבונאיים איכותיים וברורים (IFRS), כך שתיווצר שקיפות ויכולת השוואה. ■



רקע - IFRS

- החל משנת 2005 מחויבות כל החברות הנסחרות במדינות האיחוד האירופאי ליישם את ה- IFRS בדוחותיהן הכספיים.
- ◆ מדינות נוספות, כגון אוסטרליה, אימצו IFRS בשנת 2005, כך שהמספר הכולל של מדינות שאימצו IFRS בשנת 2005 עולה על 90.
- במקביל לאימוץ ה- IFRS ברחבי העולם, מבוצע תהליך משותף, שמטרתו צמצום הפערים בין התקינה האמריקנית לבין ה- IFRS (Convergence)
- בשנת 2005, הודיעה רשות ניירות ערך האמריקנית על כוונתה לאפשר רישום למסחר בארה"ב לחברות המיישמות IFRS, ללא התאמה של הדוחות הכספיים לתקינה האמריקנית, החל משנת 2009.

טרם התקבלה החלטה מחייבת בנושא.



רקע – יישום IFRS בישראל

■ חברות ציבוריות בישראל מחויבות לדווח על פי כללי ה- IFRS החל משנת 2008, או קודם לכן.

■ אימוץ ה- IFRS נעשה באופן הדרגתי, עד לאימוץ גורף שייעשה בשנת 2008.

אימוץ התקינה הבינלאומית

I
1.1.2006

- מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בצירופי עסקים
- מסגרת מושגית
- מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה
- תשלום מבוסס מניות
- הכרה בהכנסה
- רווח למניה

II
1.1.2007

- רכוש קבוע
- מלאי
- נכסים בלתי מוחשיים
- נדל"ן להשקעה

III
1.1.2008

אימוץ גורף

רקע – יישום IFRS בקבוצה

■ הקבוצה עברה לדיווח לפי IFRS בשנת 2005, כחלק מהיערכות לפרסום תשקיף, ובמקביל המשיכה לדווח על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל עד 31 במרס 2007.



עיקרי השפעות המעבר לדיווח על פי IFRS



עיקרי ההשפעות

דוחות כספיים מאוחדים

- בדוחות הכספיים IFRS לשנת 2006 אוחדה קופי טו גו (26%), בשל קיומה של אופציה בלתי מותנית לרכישת שליטה.
 - ◆ השפעה על מרבית סעיפי המאזן, דוח רווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים.
- בהתאם לכללי החשבונאות בישראל הוצגה ההשקעה בקופי טו גו כהשקעה בחברה כלולה.

מוניטין

- בדוחות הכספיים IFRS מוניטין אינו מופחת החל מיום 1.1.2003.
- בהתאם לכללי החשבונאות בישראל מוניטין אינו מופחת החל מיום 1.1.2006.

◆ חל הן על מוניטין בגין חברות בנות וחברות בשליטה משותפת, אשר מוצג במסגרת נכסים בלתי מוחשיים, והן על מוניטין בגין חברה כלולה (גניר), אשר מוצג במסגרת ההשקעה.



עיקרי ההשפעות

התחייבות בגין סיום יחסי עובד-מעביד

- תחת הכללים בישראל, משקפת ההתחייבות את החבות מלאה לתשלום פיצויי פיטורין אילו כל העובדים היו מפוטרים בתאריך המאזן.
- ההתחייבות בדוחות IFRS מבוססת על תחשיב אקטוארי המביא בחשבון ערך נוכחי, עליות שכר צפויות, שיעורי עזיבה ועוד.

חכירות נדל"ן

- תחת הכללים בישראל קרקעות בחכירה הוצגו כרכוש קבוע שאינו מופחת
- לפי IFRS נרשמו תשלומים למנהל מקרקעי ישראל כהוצאה מראש, המופחתת על פני תקופת החכירה



עיקרי ההשפעות

תשלום מבוסס מניות

- רישום הוצאות נוספות בגין תשלום מבוסס מניות לעובדים.
- ההוצאות מתייחסות למענקים שהוענקו לאחר 7.11.2002 אך טרם הבשילו ליום 1.1.2005.

כתבי אופציה שהונפקו למשקיעים

- תחת הכללים בישראל, תקבולים שנבעו מהנפקת כתבי אופציה מסווגים כהון עצמי, לפי סכום התמורה שהתקבלה בניכוי הוצאות הנפקה
- בהתאם ל-IFRS, מאחר ותוספת המימוש אינה קבועה, צמודה למדד, מדובר בהתחייבות שיש לשערך לפי שווי השוק. שיערוך ההתחייבות נזקף כהוצאות מימון. ביולי 2006 שונו תנאי האופציה כך שתוספת המימוש נומינלית + התאמות לדיבידנד מהותי.



עיקרי ההשפעות

עסקאות הגנה על סחורות

- תחת הכללים בישראל, השפעתן של עסקאות הגנה על סחורות טופלו כעסקאות הגנה חשבונאיות.
- בהתאם ל- IFRS, מאחר ואנחנו לא עומדים בתנאים המחמירים של IAS 39 עסקאות כאלה משוערכות לשווי שוק ומקבלות ביטוי בסעיף עלות המכר.

אופציית רכש לרכישת חברה אחרת

- תחת הכללים בישראל, לא הוכר נכס המשקף השקעה באופציית רכש לרכישת חברה אחרת (מחלבות אביב).
- בהתאם ל- IFRS, אופציית הרכש מוצגת כנכס הנמדד לפי שווי הוגן. שיערוך הנכס נזקף כהוצאות מימון.

עיקרי ההשפעות

הענקת אופציית מכר למיעוט

■ הענקת אופציית מכר למיעוט יוצרת התחייבות לרכוש את חלקו, שאין החברה יכולה להתנגד לה. הטיפול ב- IFRS הוא כרכישת המיעוט בהווה תמורת התחייבות עתידית לשלם לו.

■ השלכות:

- * מגדיל מוניטין
- * לא מציגים זכויות מיעוט
- * רישום התחייבות פיננסית בגין הערך הצפוי של הסכום שישולם למיעוט עבור רכישת חלקו בחברה הבת
- * דיבידנדים למיעוט נרשמים כהוצאות מימון

הצגת סעיפים חדשים

■ נדל"ן להשקעה

* מוצג גם בדוחות לפי כללים בישראל החל מיום 1.1.2006

■ נכסים המוחזקים למכירה

■ התחייבויות/נכסים בגין נגזרים משובצים

עיקרי ההשפעות

דוח רווח והפסד:

הצגת הכנסות/הוצאות
אחרות (כגון: רווחי הון)
במסגרת הרווח
התפעולי

XXX	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
<u>XXX</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות
XXX	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות

הצגת הכנסות/הוצאות
מימון ברוטו

XXX	הכנסות מימון
<u>(XXX)</u>	הוצאות מימון
XXX	הוצאות מימון, נטו

הרווח לתקופה כולל גם
את חלק המיעוט ברווח

חלק המיעוט ברווח
אינו נרשם כהוצאה

ביטול המונח רווח נקי!

XXX	רווח לתקופה
---	מיוחס ל:
XXX	בעלי מניות החברה
XXX	בעלי מניות המיעוט

עיקרי ההשפעות

מאזן

הצגת מסים שוטפים
בלבד כז"ק

הצגת מסים נדחים
בכל מקרה כז"א

	<u>נכסים / התחייבויות שוטפים</u>
XXX	מס הכנסה לקבל/ לשלם
	<u>נכסים / התחייבויות לא שוטפים</u>
XXX	מסים נדחים

הצגת זכויות המיעוט
במסגרת ההון

XXX	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
<u>XXX</u>	הון המיוחס לבעלי מניות המיעוט
XXX	סך הון

סיכום עיקרי ההשפעות – דוחות שנתיים 2006

רווח והפסד

<u>2005</u>	<u>2006</u>	
328.7	425.5	רווח תפעולי IL
		<u>התאמות:</u>
9.5	(0.3)	עסקאות הגנה על סחורות
(8.2)	(9.15)	תשלום מבוסס מניות
2.9	0.75	שכר (בגין התחייבות לפיצויים)
23.4	(0.6)	פחת והפחתות
0.9	-	אחר
<u>28.5</u>	<u>(9.3)</u>	סה"כ התאמות לרווח התפעולי
<u>357.2</u>	<u>416.2</u>	רווח תפעולי IFRS*

* רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות נטו



רווח והפסד

<u>2005</u>	<u>2006</u>	
168.5	348.7	רווח נקי IL
		<u>התאמות:</u>
28.5	(9.3)	התאמות לרווח התפעולי
(11.9)	-	הכנסות (הוצאות) תפעוליות אחרות
(2.4)	10.6	אופציות מכר למיעוט
0	(2.6)	אופציות מכר למיעוט – מימון
-	3.7	אופציות אביב - מימון
-	4.4	נגזרים משובצים
2.8	(5.5)	כתבי אופציה
1.9	(1.2)	מסים
-	(1.8)	דיבידנד למיעוט
1.1	(0.1)	אחר
<u>20</u>	<u>(1.8)</u>	סה"כ התאמות לרווח הנקי
<u>188.5</u>	<u>346.9</u>	חלק בעלי מניות החברה ברווח IFRS

סיכום עיקרי ההשפעות – דוחות רבעון I 2007

רווח והפסד

<u>Q1/2006</u>	<u>Q1/2007</u>
110.7	135.3
(10.2)	(9.2)
0.2	(1.4)
-	(0.8)
0.1	(0.5)
(9.9)	(11.9)
<u>100.8</u>	<u>123.4</u>

רווח תפעולי IL

התאמות:

עסקאות הגנה על סחורות

תשלום מבוסס מניות

קופי טו גו

אחר

סה"כ התאמות

רווח תפעולי IFRS*



* רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות נטו



רווח והפסד

<u>Q1/2006</u>	<u>Q1/2007</u>
62.4	72.2
(9.9)	(11.9)
0	(0.5)
(1.2)	(1)
0.4	6.7
0	(1)
(5.3)	-
1.3	1.2
0.1	1.9
(14.6)	(4.6)
<u>47.8</u>	<u>67.6</u>

רווח נקי IL

התאמות:

התאמות לרווח התפעולי

נגזרים משובצים

אופציות מיעוט – מימון

ביטול חלק המיעוט

דיבידנד למיעוט

כתבי אופציה – מימון

מסים

אחר

סה"כ התאמות

חלק בעלי מניות החברה ברווח IFRS

תודה

