

ארזים לבנון ושות' רואי חשבון
Arzi Halevanon & Co.
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

P.O.B. 264 Petach-Tikva 4910201

ת.ד. 264 פתח-תקוה 4910201

TEL. 03-9342429 FAX. 03-9315672

טל. 03-9342429 פקס. 03-9315672

MOSHE COHEN, C.P.A. (ISR.) & LLB.

משה כהן, רו"ח ומשפטן

AHARON LEVI, C.P.A. (ISR.)

אהרן לוי, רו"ח

ITZHAK BARON, C.P.A. (ISR.)

יעקב בר, רו"ח

SHIMON SHARON, C.P.A. (ISR.)

שמעון שרון, רו"ח

JACOB BAR, C.P.A. (ISR.)

יצחק בראון, רו"ח

30 בנובמבר 2014

לכבוד
הנהלת החברה
חברה לפי תקן 34
נהלל 1
תל אביב

א.ג.,

ביקרנו את חשבונות החברה חברה לפי תקן 34 ליום 31 בדצמבר 2013.
הננו ממצאים בזאת את הדוחות הכספיים בצרוף חוות הדעת כדלקמן:

דף

2
3-4
5
6
7-9
10

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות
דוחות על המצב הכספי
דוחות רווח והפסד
דוחות על הרווח הכולל
דוח על השינויים בהון העצמי
באורים לדוחות הכספיים

בכבוד רב,

ארזי הלבנון ושות'
רואי חשבון

ארזים לבנון ושות' רואי חשבון
Arzi Halevanon & Co.
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

P.O.B. 264 Petach-Tikva 4910201

ת.ד. 264 פתח-תקוה 4910201

TEL. 03-9342429 FAX. 03-9315672

טל. 03-9342429 פקס. 03-9315672

MOSHE COHEN, C.P.A. (ISR.) & LLB.

משה כהן, רו"ח ומשפטן

AHARON LEVI, C.P.A. (ISR.)

אהרן לוי, רו"ח

ITZHAK BARON, C.P.A. (ISR.)

יעקב בר, רו"ח

SHIMON SHARON, C.P.A. (ISR.)

שמעון שרון, רו"ח

JACOB BAR, C.P.A. (ISR.)

יצחק בראון, רו"ח

דוח רואי החשבון המבקרים
לבעלי המניות של
חברה לפי תקן 34

ביקרנו את המאזנים המצורפים של חברה לפי תקן 34 (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת דוחות רווח והפסד והדוחות על השינויים בהון העצמי לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית 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 מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת תוצאות פעולותיה ושינויים בהונה העצמי לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

**ארזי הלבנון ושות'
רואי חשבון**

פתח תקוה,
30 בנובמבר 2014

ליום 31 בדצמבר		באור	
2012	2013		
ש"ח	ש"ח		
300,412	379,386		נכסים שוטפים
1,607	11,063		מזומנים ושווי מזומנים
875,047	979,497		השקעות לזמן קצר
16,313	16,991		לקוחות
17,329	12,481		הוצאות מראש
1,239,154	1,218,200		חייבים ויתרות חובה
119,712	122,986		מלאי
2,569,574	2,740,604		נכסים פיננסיים ואחרים לרבות נגזרים
			סה"כ נכסים שוטפים
90,698	187,304		נכסים בלתי שוטפים
707,539	723,194	1	השקעות אחרות לרבות נגזרים
707,510	723,698	2	רכוש קבוע, נטו
78,792	82,101		נכסים בלתי מוחשיים
1,584,539	1,716,297		נכסי מיסים נדחים
4,154,113	4,456,901		סה"כ נכסים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ליום 31 בדצמבר

2012 2013

ש"ח

ש"ח

באור

414,000	397,143
150,140	65,378
597,245	641,525
372,382	415,742
32,590	39,458
48,292	63,703
1,614,649	1,622,949

התחייבויות שוטפות
 משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 ספקים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות מסים שוטפים
 אופציות מכר לבעלי זכויות
 שאינן מקנות שליטה

סה"כ התחייבויות שוטפות

819,102	1,027,340
242,553	40,990
37,128	248,187
88,012	86,038
—	7,795
23,893	19,450
1,210,688	1,429,800

התחייבויות שאינן שוטפות
 אגרות חוב
 התחייבויות לתאגידים בנקאיים
 הלוואות לזמן ארוך
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 מיסים נדחים

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

2,825,337 **3,052,749**

סה"כ התחייבויות

125,595	125,595
623,829	623,829
(257,662)	(307,096)
836,378	960,823
1,328,140	1,403,151

הון וקרנות
 הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 יתרת רווח
 סה"כ ההון המיוחס לבעלים של החברה

636 1,001

זכויות שאינן מקנות שליטה
 זכויות שאינן מקנות שליטה

4,154,113 **4,456,901**

סה"כ התחייבויות והון עצמי

מנהל

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
 30 בנובמבר 2014

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
ש"ח	ש"ח	
2,834,503	3,076,355	הכנסות ממכירות
1,934,916	2,108,282	עלות המכירות
899,587	968,073	רווח גלמי
3,897	12,815	הכנסות אחרות
487,073	522,050	הוצאות אחרות
101,520	114,485	הוצאות מכירה ושיווק
30,128	33,667	הוצאות הנהלה וכלליות
3,172	1,697	הוצאות מחקר ופיתוח
(617,996)	(659,084)	
281,591	308,989	רווח תפעולי
122,010	132,611	הכנסות מימון
232,261	273,176	הוצאות מימון
(110,251)	(140,565)	הכנסות מימון, נטו
(9,603)	3,197	חלק הקבוצה ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות לפי שיטת אקזיטי
161,737	171,621	רווח לפני מסים על ההכנסה
39,164	44,550	מסים על ההכנסה
122,573	127,071	רווח נקי
122,463	127,248	מיוחס ל:
110	(177)	בעלים של החברה
122,573	127,071	זכויות שאינן מקנות שליטה
		רווח נקי

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר

2012 2013

ש"ח ש"ח

122,573 127,071

רווח לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר:

פריטי רווח והפסד כולל אשר יועברו בעתיד לרווח והפסד:

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ

10,695 (16,691)

החלק האפקטיבי של השינוי בשווי מכשירים לגידור תזרימי מזומנים

(16,982) (19,145)

שינוי נטו בשווי ההוגן של

(26,692) (13,174)

נכסים פיננסיים שהועברו לרו"ה

מסים בגין פריט רווח כולל אחר שיועברו לרווח והפסד

3,974 118

סה"כ רווח כולל אחר, נטו שיועבר בעתיד לרווח והפסד

(29,005) (48,892)

פריטי רווח והפסד כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד:

(4,946) 170

מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת

(670) 47

מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

(4,276) 123

סה"כ רווח כולל אחר לשנה, נטו שלא יועבר לרווח והפסד

89,292 78,302

סה"כ רווח כולל לשנה

89,149 78,351

מיוחס ל:

143 (49)

בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה

89,292 78,302

רווח נקי

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות החברה המוחזקות ע"י החברה	יתרת רווח (הפסדים)	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	
125,578	623,846	15,846	(245,548)	610,987	1,130,709	17,061	1,147,770	יתרה ליום 1 בינואר 2011
				120,518	120,518	165	120,683	סה"כ רווח כולל לתקופה רווח נקי
			(13,408)		(13,408)	(94)	(13,502)	מרכיבים של רווח כולל אחר הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידור תזרימי המזומנים מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת מסים בגין פריטי רווח כולל אחר
			4,484		4,484		4,484	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
			31,014	1,898	32,912		32,912	סהכ רווח (הפסד) כולל לתקופה
			(2,887)	526	(2,361)		(2,361)	מימוש אופציות שניתנו לעובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים רכישה חוזרת של אופציות שהוענקו לעובדים ביטול מניות האוצר רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה הנפקת אופציות מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה התחייבות בגין דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			19,203	2,424	21,627	(94)	21,533	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
			19,203	122,942	142,145	71	142,216	
17	(17)			6,243	6,243	418	6,661	
				(19,545)	(19,545)		(19,545)	
			245,548					
			(9,355)		(9,355)		(9,355)	
			(7,995)		(7,995)	(7,223)	(15,218)	
						(9,670)	(9,670)	
			(1,261)		(1,261)		(1,261)	
125,595	623,829	(229,110)	-	720,627	1,240,941	657	1,241,598	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות החברה המוחזקות ע"י החברה	יתרת רווח (הפסדים)	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח
125,595	623,829	(257,662)	836,378	1,328,140	636	1,328,776	יתרה ליום 1 בינואר 2013
				127,248	(177)	127,071	סה"כ רווח כולל לתקופה (הפסד) רווח נקי
							מרכיבים של רווח כולל אחר
							הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילות חוץ
							החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של גידור תזרימי המזומנים
							שינוי נטו בשווי ההוגן של גידור תזרימי מזומנים שהועבר לרו"ה
							מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
							מסים בגין פריטי רווח כולל אחר
							רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
							סהכ רווח (הפסד) כולל לתקופה
							דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המחזיקים באופציות
							עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
125,595	623,829	(307,096)	-	960,823	1,001	1,404,152	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - רכוש קבוע, נטו

עלות מופחתת		פחת שנצבר		עלות	
31/12/2012	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח
707,539	723,194	762,437		1,485,631	
707,539	723,194	762,437		1,485,631	

עלות רהוט וציוד

באור 2 - נכסים בלתי מוחשיים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
ש"ח	ש"ח
1,440,047	1,546,382
(732,537)	(822,684)
707,510	723,698

עלות אחרים
פחת נצבר אחרים