

חממה מאיר סחר (1996) בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2010

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3-4	מאזנים
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חממה מאיר סחר (1996) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חממה מאיר סחר (1996) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את המאזן התמציתי ליום 31 במרס 2010 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 ניהול 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 לנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

491	250	372
124,860	132,136	121,048
2,311	3,461	5,034
3,551	4,997	2,941
<u>135,379</u>	<u>109,175</u>	<u>162,941</u>
<u>266,592</u>	<u>250,019</u>	<u>292,336</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מסים שוטפים לקבל
מלאי

נכסים לא שוטפים

2,407	2,719	2,328
-	463	-
3,213	3,323	3,129
352	408	327
<u>2,691</u>	<u>1,379</u>	<u>2,765</u>
<u>8,663</u>	<u>8,292</u>	<u>8,549</u>
<u>275,255</u>	<u>258,311</u>	<u>300,885</u>

לקוחות
הלוואה לעובד
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

90,931	93,942	121,974	אשראי מתאגידים בנקאיים ומחברה קשורה
7,907	-	7,831	חלויות שוטפות של אגרות חוב
8,799	-	8,715	חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה במניות
50,846	32,049	42,281	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,966	4,995	3,614	זכאים ויתרות זכות
-	-	1,500	דיבידנד שהוכרז
<u>161,449</u>	<u>130,986</u>	<u>185,915</u>	

התחייבויות לא שוטפות

29,869	35,667	29,755	אגרות חוב
16,532	23,735	16,556	אגרות חוב ניתנות להמרה במניות
30	34	28	מרכיב ההמרה באגרות חוב ניתנות להמרה במניות
760	599	781	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>47,191</u>	<u>60,035</u>	<u>47,120</u>	

הון

14,300	14,300	14,300	הון מניות
22,789	22,789	22,789	פרמיה על מניות
(668)	(668)	(668)	מניות אוצר
1,048	837	1,073	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
29,146	30,032	30,356	יתרת רווח
<u>66,615</u>	<u>67,290</u>	<u>67,850</u>	
<u>275,255</u>	<u>258,311</u>	<u>300,885</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

16 במאי, 2010			
רעייה אשר סמנכ"ל כספים	אליהו חממה מנהל כללי	עידו חממה דירקטור (*)	תאריך אישור הדוחות הכספיים

(*) ראה באור 4.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
(למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)			
390,442	(* 109,376	94,608	הכנסות ממכירות
362,914	101,609	86,605	עלות המכירות
27,528	(* 7,767	8,003	רווח גולמי
5,506	1,432	1,489	הוצאות מכירה ושיווק
14,654	2,195	2,513	הוצאות הנהלה וכלליות
21	-	(2)	הוצאות (הכנסות) אחרות
20,181	3,627	4,000	
7,347	(* 4,140	4,003	רווח תפעולי
2,071	(* 1,306	990	הכנסות מימון
(9,561)	(4,645)	(1,258)	הוצאות מימון
(7,490)	(* (3,339)	(268)	הוצאות מימון, נטו
(143)	801	3,735	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
219	277	1,025	מסים על ההכנסה
(362)	524	2,710	רווח נקי (הפסד)
(362)	524	2,710	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>רווח נקי (הפסד) למניה (בש"ח)</u>			
(0.03)	0.04	0.2	רווח נקי (הפסד) בסיסי
(0.03)	0.03	0.18	רווח נקי (הפסד) מדולל

(* סווג מחדש.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת רווח	קרן מעסקאות תשלום		פרמיה על מניות	הון מניות	
		מבוסס מניות	מניות אוצר			
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
66,615	29,146	1,048	(668)	22,789	14,300	יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)
2,710	2,710	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(1,500)	(1,500)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
25	-	25	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>67,850</u>	<u>30,356</u>	<u>1,073</u>	<u>(668)</u>	<u>22,789</u>	<u>14,300</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2010

סה"כ	יתרת רווח	קרן מעסקאות תשלום		פרמיה על מניות	הון מניות	
		מבוסס מניות	מניות אוצר			
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
67,297	29,508	700	-	22,789	14,300	יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)
524	524	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
137	-	137	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(668)	-	-	(668)	-	-	רכישת מניות החברה על ידי החברה
<u>67,290</u>	<u>30,032</u>	<u>837</u>	<u>(668)</u>	<u>22,789</u>	<u>14,300</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2009

סה"כ	יתרת רווח	קרן מעסקאות תשלום		פרמיה על מניות	הון מניות	
		מבוסס מניות	מניות אוצר			
מבוקר						
אלפי ש"ח						
67,297	29,508	700	-	22,789	14,300	יתרה ליום 1 בינואר, 2009
(362)	(362)	-	-	-	-	סה"כ הפסד כולל
348	-	348	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(668)	-	-	(668)	-	-	רכישת מניות החברה על ידי החברה
<u>66,615</u>	<u>29,146</u>	<u>1,048</u>	<u>(668)</u>	<u>22,789</u>	<u>14,300</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2009

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(362)	524	2,710
-------	-----	-------

רווח נקי (הפסד)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

219	277	1,025
4,414	729	373
613	153	163
348	137	25
21	-	(2)
3,595	(106)	(252)
202	41	21
9,412	1,231	1,353

מסים על ההכנסה
הוצאות ריבית, נטו
פחת והפחתות
עלות תשלום מבוסס מניות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
שערוך אגרות חוב ושינוי בשווי ההוגן של מרכיב ההמרה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

319	(6,931)	3,820
1,243	(766)	(2,723)
(305)	25,899	(27,562)
9,621	(9,176)	(8,565)
608	3,473	648
11,486	12,499	(34,382)

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:

(5,866)	(735)	(611)
1,452	6	238
(1,811)	(1,135)	(489)
845	-	-
(5,380)	(1,864)	(862)

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו

15,156	12,390	(31,181)
--------	--------	----------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

300	44	71	לקוחות לזמן ארוך
(928)	(213)	(88)	רכישת רכוש קבוע
(18)	(2)	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
492	-	36	תמורה ממימוש רכוש קבוע
477	8	-	פרעון הלוואה לעובד לזמן ארוך
323	(163)	19	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(668)	(668)	-	רכישה עצמית של מניות החברה על ידי החברה
(14,640)	(11,629)	31,043	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ומחברה קשורה, נטו
(15,308)	(12,297)	31,043	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

171	(70)	(119)	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
320	320	491	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
491	250	372	

פעילות מהותית שאינה במזומן (א)

-	-	1,500	דיבידנד שהוכרז
---	---	-------	----------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2010 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים 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 עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 22 בינואר, 2009 הודיעו בעלי השליטה בחברה וקרוביהם, כי עקב המצב הכלכלי, החל מיום 1 בינואר, 2009 הם מוותרים על תוספת השכר המגיעה להם בגין עדכון השכר. בעלי השליטה וקרוביהם שמרו לעצמם את הזכות להודיע על ביטול הויתור, ובמקרה כזה יבוצע עדכון השכר החל ממועד ביטול הויתור.

ביום 20 בינואר, 2010 הודיעו בעלי השליטה וקרוביהם על ביטול הודעת הויתור שניתנה לחברה כאמור ולפיכך עודכן שכרם לתקופה שהחלה ביום 1 בינואר, 2010 בהתאם.

ב. ביום 24 במרס, 2010 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 1.5 מליון ש"ח, המהווה כ-0.10625 ש"ח לכל מניה רגילה של החברה. הדיבידנד שולם ביום 25 באפריל, 2010, כאשר היום הקובע נקבע ליום 14 באפריל, 2010 ויום האקס נקבע ליום 15 באפריל, 2010. בעקבות חלוקת הדיבידנד בחודש אפריל 2010 בוצעה התאמה בדרך של התאמת שער ההמרה של אגרות החוב (סדרה א'), כך שהחל מיום 15 באפריל, 2010 השתנה יחס ההמרה, כך שכל 9.61696 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') שלא נפרעו ניתנות להמרה במניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ג. של החברה. כמו כן, בוצעה התאמה לתוספת המימוש של האופציות לעובדים, בהתאם לקבוע בתוכנית.

ג. ביום 11 בפברואר, 2010 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 21,450 כתבי אופציה בהתאם לתוכנית האופציות לעובד החברה, ללא תמורה. מחיר המימוש הינו 3.28 ש"ח לאופציה, תקופת ההבשלה הינה 4 שנים: 33.33% כעבור שנתיים ממועד ההענקה, 33.33% כעבור שלוש שנים ממועד ההענקה ו-33.33% כעבור ארבע שנים ממועד ההענקה. האופציות יפקעו בתום 6 שנים ממועד ההענקה.

בהתאם למודל כאמור נקבע כי השווי ההוגן של האופציה הינו 1.59 ש"ח. ההטבה עבור כל האופציות מסתכמת בכ-34 אלפי ש"ח והיא תוכר כהוצאה על פני תקופת ההבשלה.

באור 4: - חתימה על הדוחות הכספיים

ביום 16 במאי, 2010 הסמיך דירקטוריון החברה את מר עידו חממה, דירקטור בחברה, המכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ועל דוח הדירקטוריון במקום יו"ר דירקטוריון החברה, מר מאיר חממה, אשר נעדר משיבת הדירקטוריון ולפיכך נבצר ממנו לחתום.