

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

דוחות כספיים ליום

31 בדצמבר 2007

ה ת ו כ ן

עמוד

2	<u>דוח רואי החשבון המבקרים</u>
	<u>דוחות כספיים</u>
3-4	מאזנים מאוחדים ושל החברה
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים ושל החברה
6	דוחות על השינויים בהון העצמי
7-9	דוחות על תזרימי המזומנים המאוחדים ושל החברה
10-39	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2007 ו-2006 ואת המאזנים המאוחדים של החברה וחברות מאוחדות שלה לאותם תאריכים ואת דוחות הרווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים של החברה ובמיוחד לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-17% וכ-17.24% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2007 ו-2006, בהתאמה והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20.17%, כ-6.07% וכ-51% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2007, 2006 ו-2005, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"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 מיזגמית 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 חשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על בקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של החברה ובמיוחד לימים 31 בדצמבר 2007 ו-2006 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה ובמיוחד לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007. כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.

כמוסבר בבאור 2ב, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

אבידור ברדיציב גזית
רואי חשבון

תאריך: 31 במרס, 2008

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

מאזנים

בסכומים מדווחים באלפי ₪

<u>ה</u>	<u>ה</u>	<u>מ</u>	<u>א</u>	<u>ב</u>	<u>א</u>	<u>ר</u>	<u>ה</u>	<u>ז</u>	<u>מ</u>	<u>א</u>	<u>ז</u>
<u>ב</u>	<u>ב</u>	<u>א</u>	<u>ו</u>	<u>ב</u>	<u>ו</u>	<u>ב</u>	<u>ב</u>	<u>ב</u>	<u>ב</u>	<u>ב</u>	<u>ב</u>
<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>
743	1,744	1,350	2,419								
620	3,473	19,075	36,283	3							
10,017	35,378	3,297	5,105	4							
4	952	4	952								
<u>11,384</u>	<u>41,547</u>	<u>23,726</u>	<u>44,759</u>								
-----	-----	-----	-----								
-	1,000	-	1,000								
5,053	15,960	1,077	-	5							
-	458	424	882	6							
<u>5,053</u>	<u>17,418</u>	<u>1,501</u>	<u>1,882</u>								
-----	-----	-----	-----								
218	532	2,878	3,567	7							
-----	-----	-----	-----								
96	91	7,281	30,585	8							
-----	-----	-----	-----								
<u>16,751</u>	<u>59,588</u>	<u>35,386</u>	<u>80,793</u>								
=====	=====	=====	=====								

הבאורים המצורפים מהווים חלק
בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

מאזנים (המשך)

בסכומים מדווחים באלפי ₪

<u>ה ח ב ר ה</u>		<u>מ א ו א ד</u>		<u>באור</u>	
<u>ב ד צ מ ב ר</u>	<u>ה ח ב ר ה</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>		
<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>		
					התחייבויות שוטפות
754	3,030	8,849	10,901	9	אשראי מתאגידים בנקאיים
829	954	1,855	2,530	10	ספקים ונותני שרותים
2,612	3,715	10,834	14,115	11	זכאים ויתרות זכות
<u>4,195</u>	<u>7,699</u>	<u>21,538</u>	<u>27,546</u>		
					התחייבויות לזמן ארוך
-	-	503	2,767	12	הלוואות לזמן ארוך
-	28,081	-	28,081	13	אגרות חוב
289	2,171	289	2,171	15	זכאים בגין השקעות בחברות מוחזקות
2,028	4,578	-	-	5	הפרשה לכיסוי הפסדי חברה מוחזקת
39	98	2,182	3,357	14	התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
<u>2,356</u>	<u>34,928</u>	<u>2,974</u>	<u>36,376</u>		
-	-	674	(90)		זכויות מיעוט
10,200	16,961	10,200	16,961	15	הון עצמי
<u>16,751</u>	<u>59,588</u>	<u>35,386</u>	<u>80,793</u>		

31 במרס, 2008

איתן גוראל
מנהל עסקים ראשי והבכיר
לענייני הכספים בחברה

זאב ינאי
יו"ר דירקטוריון
ומנכ"ל החברה

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

דוחות רווח והפסד

בסכומים מדווחים באלפי ₪

ה	ר	ב	ח	מ			באור
				א	ו	ח	
השנת				לשנה			
השתיימה				3	1		
ה	ר	ב	ח	2005	2006	2007	
ביום	ב	מ	צ	ד	ב	א	
2005	2006	2007	2005	2006	2007		
	387	405	6,801	45,115	57,669	87,078	16 הכנסות
	-	-	-	4,006	3,742	2,585	משרותי תוכנה וייעוץ
	4,542	5,422	9,635	-	190	36	ממכירת מוצרי תוכנה
							מדמי ניהול
	4,929	5,827	16,436	49,121	61,601	89,699	
	142	272	4,416	35,328	(*) 44,428	69,352	17 עלות המכירות והשירותים
	-	-	-	1,340	1,177	1,438	עלות שרותי תוכנה וייעוץ
							עלות מוצרי תוכנה
	142	272	4,416	36,668	45,605	70,790	
	4,787	5,555	12,020	12,453	15,996	18,909	רווח גולמי
	659	1,071	1,712	2,090	3,380	3,638	הוצאות מכירה ושיווק
	2,611	3,513	4,243	(*) 7,751	10,027	13,528	19 הוצאות הנהלה וכלליות
	1,517	971	6,065	2,612	2,589	1,743	רווח מפעולות רגילות
	95	493	(639)	(552)	(911)	(3,590)	20 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	(2)	(146)	(132)	26	(121)	(135)	21 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	-	-	-	(*) (183)	(*) (20)	(445)	הפחתת רכוש אחר
	1,610	1,318	5,294	1,903	1,537	(2,427)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
	521	375	497	362	300	1,708	22 הכנסות מסים על הכנסה, נטו
	2,131	1,693	5,791	2,265	1,837	(719)	רווח (הפסד) לאחר מסים על הכנסה
	-	-	-	(292)	(347)	588	חלק המיעוט בתוצאות חברות מאוחדות
	(158)	(368)	(6,081)	-	(165)	(159)	חלק בתוצאות חברות מוחזקות
	1,973	1,325	(290)	1,973	1,325	(290)	רווח (הפסד) נקי
	0.052	0.030	(0.005)	0.052	0.030	(0.005)	רווח (הפסד) נקי למניה
	37,937	44,018	52,768	37,937	44,018	52,768	רווח (הפסד) בסיסי
							מספר המניות ששימשו בחישוב (באלפים)
	0.050	0.028	(0.005)	0.050	0.028	(0.005)	רווח (הפסד) מדולל
	39,308	47,425	52,768	39,308	47,425	52,768	מספר המניות ששימשו בחישוב (באלפים)

(*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

בסכומים מדווחים באלפי ₪

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין פעילות עם בעלי שליטה	כתבי אופציה	פרמיה על מניות	הון מניות	
5,036	(50,300)	-	(5,974)	202	60,645	463	יתרה ליום 31 בדצמבר 2004
1,866	-	-	-	-	1,822	44	הנפקת מניות
1,973	1,973	-	-	-	-	-	רווח נקי
<u>8,875</u>	<u>(48,327)</u>	<u>-</u>	<u>(5,974)</u>	<u>202</u>	<u>62,467</u>	<u>507</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
1,325	1,325	-	-	-	-	-	רווח נקי
<u>10,200</u>	<u>(47,002)</u>	<u>-</u>	<u>(5,974)</u>	<u>202</u>	<u>62,467</u>	<u>507</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006
1,413	-	-	-	-	1,377	36	מימוש אופציות, נטו
3,240	-	-	-	-	3,204	36	הנפקת מניות תמורת מניות בחברה מוחזקת
2,255	-	-	-	-	2,184	71	הנפקת זכויות, נטו
143	-	143	-	-	-	-	הענקת אופציות לעובדים
(290)	(290)	-	-	-	-	-	הפסד נקי
<u>16,961</u>	<u>(47,292)</u>	<u>143</u>	<u>(5,974)</u>	<u>202</u>	<u>69,232</u>	<u>650</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

בסכומים מדווחים באלפי ₪

ה	ר	ב	ח	ה	ד	ח	ו	א	מ	
ביום			שהסתיימה			לשנה			31	
בדצמבר										
2005	2006	2007	2005	2006	2007	2005	2006	2007		
1,973	1,325	(290)	1,973	1,325	(290)					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
										רווח (הפסד) נקי
(2,556)	(3,150)	(21,028)	(2,950)	1,331	(15,118)					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א)
(583)	(1,825)	(21,318)	(977)	2,656	(15,408)					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
-----	-----	-----	-----	-----	-----					
(63)	(200)	(406)	(648)	(2,746)	(1,516)					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	-	-	41	-	305					רכישת רכוש קבוע
-	-	90	-	-	-					תמורה ממימוש רכוש קבוע
(5)	(91)	(85)	(1,786)	(2,899)	(4,304)					תמורה ממימוש רכוש אחר
-	-	(1,000)	-	-	(1,000)					עליה ברכוש אחר
-	(354)	(9,354)	-	(354)	(9,354)					עליה בפקדון משועבד
-	-	1,392	-	-	-					השקעה בחברות מוחזקות
-	-	(943)	-	-	(943)					דיבידנד שהתקבל
-	-	-	-	-	149					השקעה בבטוחות סחירות, נטו
										חברות בנות שמאוחדות לראשונה (נספח ג)
(68)	(645)	(10,306)	(2,393)	(5,999)	(16,663)					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	-----	-----	-----	-----					
419	(219)	2,276	2,810	1,784	1,082					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	1,413	-	-	1,413					עליה (ירידה) באשראי מתאגידים בנקאיים
1,866	-	2,255	1,866	-	2,255					תמורה ממימוש אופציות למניות, נטו
-	-	26,681	-	-	26,681					תמורה מהנפקת מניות וזכויות, נטו
-	-	-	-	-	(515)					תמורה מהנפקת אגרות חוב, נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
-	-	-	500	750	500					חלוקת דיבידנד למיעוט
-	-	-	(243)	(1,282)	(570)					קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	-	-	68	(183)	2,294					פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
										קבלת (פרעון) הלוואה מבעלי מניות המיעוט, נטו
2,285	(219)	32,625	5,001	1,069	33,140					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
-----	-----	-----	-----	-----	-----					
1,634	(2,689)	1,001	1,631	(2,274)	1,069					עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,798	3,432	743	1,993	3,624	1,350					מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
-----	-----	-----	-----	-----	-----					
3,432	743	1,744	3,624	1,350	2,419					מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
=====	=====	=====	=====	=====	=====					

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

נספחים לדוחות על תזרימי המזומנים

בסכומים מדווחים באלפי ₪

נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

מ	א	ו	ח	ד	ה	ח	ב	ר	ה
לשנה	2007	2006	2006	2005	2007	2006	2006	2005	ביום
31	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	ביום
1,928	1,317	844	518	39	6	(521)	(375)	(521)	ה
614	(12)	243	59	30	9	(362)	(497)	(362)	ה
(588)	347	292	-	-	-	243	59	243	ה
159	165	-	6,081	368	158	-	-	-	ה
6	-	(28)	-	-	-	-	-	-	ה
(68)	24	-	(68)	24	-	-	(68)	(68)	ה
(5)	1	2	(5)	1	2	-	(5)	(5)	ה
-	-	-	(54)	-	-	-	(54)	(54)	ה
824	-	-	973	-	-	-	973	973	ה
143	-	-	-	-	-	-	-	-	ה
(13,485)	(3,014)	(4,658)	(2,853)	(346)	(260)	(2,875)	(4,339)	(2,875)	ה
(914)	65	(365)	125	620	192	174	125	87	ה
(2,190)	2,973	995	(443)	828	733	174	125	87	ה
(15,118)	1,331	(2,950)	(21,028)	(3,150)	(2,556)	174	125	87	ה
====	====	====	====	====	====	174	125	87	ה

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

פחת והפחתות
מסים נדחים
התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד
חלק המיעוט בתוצאות חברות מאוחדות
חלק בתוצאות חברות מוחזקות
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
הפסד (רווח) הון ממכירת השקעה בחברה מוחזקת
הפסד (רווח) ממימוש בטוחות סחירות
ריבית בגין הלוואות לחברות מוחזקות
שערוך התחייבויות לזמן ארוך
שווי הטבה בגין הענקת אופציות לעובדים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

עליה בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה בספקים ונותני שרותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

נספח ב' - מידע נוסף בדבר פעולות מהותיות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

מ	א	ו	ח	ד	ה	ח	ב	ר	ה
לשנה	2007	2006	2006	2005	2007	2006	2006	2005	ביום
31	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	ביום
527	-	-	527	-	-	-	-	-	ה
4,316	888	-	4,316	888	-	-	888	888	ה
3,240	-	-	3,240	-	-	-	-	-	ה
685	-	-	-	-	-	-	-	-	ה
====	====	====	====	====	====	====	====	====	ה

מימוש השקעה בחברה מוחזקת כנגד זכאים וחייבים

השקעה בחברה מוחזקת כנגד זכאים

השקעה בחברה מוחזקת כנגד הנפקת מניות

רכישת רכוש אחר כנגד זכאים

הבאורים המצורפים מהווים חלק
בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

נספחים לדוחות על תזרימי המזומנים

בסכומים מדווחים באלפי ₪

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר
2007

נספח ג' - חברות בנות שמאחדות לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות הבנות ליום האיחוד לראשונה:

1,138	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(480)	רכוש קבוע
(352)	רכוש אחר
(9,804)	הפרש מקורי שנוצר ברכישה
799	התחייבויות לזמן ארוך
5,608	זכאים בגין רכישת מניות מאוחדות
3,240	הנפקת מניות תמורת רכישת מניות חברה מאוחדת
<u>149</u>	
=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק
בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

באורים לדוחות הכספיים

1. כללי

- א. אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ (להלן: "החברה") נתאגדה ונרשמה ביום 29 ביוני 1993 כחברה פרטית בשם גלקום מערכות תקשורת (1993) בע"מ. בשנת 1993 הפכה החברה לחברה ציבורית ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 8 באוקטובר 1993 שינתה החברה את שמה לשם גלקום מערכות תקשורת (ישראל) בע"מ. ביום 4 בנובמבר 1997 שינתה החברה את שמה לשם אדוונטק החזקות בע"מ וביום 7 ביולי 2004 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי.
- ב. החברה עוסקת בעיקר במתן שירותים, בהשקעות, החזקות והשתתפות בניהול תאגידי שונים, בעיקר בתחומים טכנולוגיים.
- ג. ביום 10 במרס 2004 הושלם הסכם מיזוג בדרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות של חברת אדוונטק טכנולוגיות (דימון) בע"מ (לשעבר - דימון מערכות בע"מ, להלן: "דימון") באותה עת. דימון הינה חברה פרטית העוסקת בתחום התוכנה שהיתה בשליטת בעלי שליטה בחברה והחזיקה בנוסף בכ- 66% מהון המניות המונפק והנפרע של אדוונטק טכנולוגיות (ספרו) בע"מ (לשעבר - ספרו בע"מ) חברה פרטית שהינה בית תוכנה העוסק ביישום מערכות ERP של חברת SAP. במסגרת המיזוג ובתמורה להעברת מלוא המניות המונפקות של דימון הקצתה החברה לבעלי מניות דימון 18,520,482 מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.ג. כ"א של החברה. בנוסף התחייבה החברה כי לאחר ההקצאה הפרטית תפעל לשחרור של הערבויות שהעמידו בעלי מניות דימון להתחייבויות דימון לתאגידי בנקאיים. הסכם המיזוג אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה וכן אושר על ידי נציבות מס הכנסה. הקצאת המניות לבעלי מניות דימון נרשמה בדוחות הכספיים כנגד השקעה בדימון ובגובה הונה העצמי של דימון למועד המיזוג בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים) התשנ"ו - 1996 (ראה גם באור 22ה).
- ד. ביום 20 ביוני 2004 הושלמה רכישת 73% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת אדוונטק טכנולוגיות (מגן) בע"מ (לשעבר - מגן הנדסת תוכנה בע"מ, להלן: "מגן") בתמורה ל- 1.35 מיליון ₪ (900 אלפי ₪ כהשקעה בהון ו-450 אלפי ₪ כהלוואה) וכן מתן ערבות לחובותיה של מגן לתאגידי בנקאיים.
- ה. ביום 11 באוקטובר 2004 הושלמה רכישת 63% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת אדוונטק טכנולוגיות (איי.בי.) בע"מ (לשעבר - קמון תוכנה בע"מ להלן: "איי.בי.") וכן 63% משטר הון צמית של איי.בי בתמורה לכ- 150 אלפי דולר ארה"ב (מהם 60 אלפי דולר ארה"ב כהשקעה בהון ו- 90 אלפי דולר ארה"ב כהלוואה), וכן העמדת הלוואות ו/או בטחונות נוספים בהתאם לצרכי איי.בי ושיקול דעת החברה. כמו כן, רכשה מגן 10% מהון המניות המונפק והנפרע של איי.בי בתמורה לכ- 41 אלפי ₪.
- ביום 17 בספטמבר 2006 מכרה החברה 5% מהון המניות המונפק והנפרע של איי.בי לעובד בכיר באיי.בי בתמורה ל- 250 דולר ארה"ב. כתוצאה מהמכירה ירד שיעור ההחזקה של החברה באיי.בי ל- 60.5%.
- ו. לעניין שינויים בהשקעות בחברות מוחזקות במהלך שנת הדוח ראה באור 25.
- ז. הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2007, אושרו לפרסום בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 31 במרס 2008.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- | | | |
|---------------|---|---|
| החברה | - | אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ |
| בעלי עניין | - | כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) - התשנ"ג 1993. |
| בעלי שליטה | - | כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעילות בין תאגיד לבעל שליטה בו בדוחות הכספיים) התשנ"ו - 1996. |
| צדדים קשורים | - | כהגדרתם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי החשבון בישראל. |
| חברה מאוחדת | - | חברה אשר לחברה שליטה בה (כהגדרתה בגילוי דעת 57 של לשכת רואי חשבון בישראל), ואשר דוחותיה מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה. |
| חברה כלולה | - | חברות אשר לחברה השפעה מהותית בה ואינה חברה מאוחדת ואשר השקעת החברה בה כלולה בדוחות על בסיס השווי המאזני. |
| חברות מוחזקות | - | חברות מאוחדות או חברות כלולות. |
| חברות אחרות | - | חברות שאינן חברות מוחזקות ואשר ההשקעה בהן מוצגת על בסיס עלות. |
| מדד | - | מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. |

באורים לדוחות הכספיים

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

- (1) כללי
עד ליום 31 בדצמבר 2003, החברה ערכה את דוחותיה הכספיים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12, בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים, הופסקה ההתאמה לאינפלציה החל מיום 1 בינואר, 2004. הסכומים המותאמים, שנכללו במאזן ליום 31 בדצמבר, 2003 (מועד המעבר) שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.
- (2) הגדרות
סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד חודש דצמבר 2003 בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
עלות - משמעותה בדוחות הכספיים עלות בסכום מדווח.
- (3) מאזן
(א) סעיפים לא כספיים מוצגים בסכומים מדווחים.
(ב) סעיפים כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים לתאריך המאזן.
(ג) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
(ד) השווי המאזני של השקעה בחברות מוחזקות נקבע על בסיס הדוחות בערכים מדווחים של חברות אלה.
(ה) הסעיפים הבאים טופלו כסעיפים לא כספיים: השקעות בחברות, רכוש קבוע, רכוש אחר וסעיפים הוניים.
- (4) דוח רווח והפסד
(א) הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים (בעיקר רווחי והפסדי הון, פחת והפחתות) נגזרות מהתנועה בין סכום מדווח ביתרת פתיחה לבין סכום מדווח ביתרת סגירה.
(ב) חלק החברה בתוצאות הפעולות של חברות מוחזקות נקבע על בסיס הדוחות בערכים מדווחים של חברות אלה.
(ג) יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים.
- (5) תמצית הנתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנת בבאור 29.

ג. איחוד הדוחות הכספיים

- (1) הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה אוחדו עם אלה של חברות מאוחדות שלה. יתרות ועסקאות הדדיות בין החברות בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים.
(2) להלן רשימת החברות המוחזקות והפעילות של החברה ליום 31 בדצמבר 2007:

<u>אחד החל מ-</u>	<u>שיעור אחזקה</u>	<u>חברות מאוחדות</u>
31.3.2004	100%	אדוונטק טכנולוגיות (דימון) בע"מ (להלן: "דימון")
30.6.2004	100%	אדוונטק טכנולוגיות (מגן) בע"מ (להלן: "מגן")
30.9.2004	69.4%	אדוונטק טכנולוגיות (איי. בי) בע"מ (להלן: "איי. בי") (*)
31.3.2004	100%	אדוונטק טכנולוגיות (ספרו) בע"מ ("ספרו") (**)
01.1.2007	70%	קיטס טכנולוגיות בע"מ ("קיטס")
01.1.2007	100%	אפלט בע"מ ("אפלט")

- (*) החברה מחזיקה ב- 60.5% ממניות איי. בי, ומגן מחזיקה ב- 8.9% ממניות איי. בי.
(**) החברה מחזיקה ב- 33% ממניות ספרו, ודימון מחזיקה ביתרת ה- 67%.
לעניין שינויים בשיעורי ההחזקה במהלך שנת 2007 ראה באור 15.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים ושהתקופה עד למועד מימושם בעת השקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים.

באורים לדוחות הכספיים

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. השקעה בחברות מוחזקות

1) ההשקעות בחברות מוחזקות מוצגות על פי שיטת השווי המאזני. עד ליום 31 בדצמבר 2005 הפרש מקורי בלתי מיוחס בחברות בנות שאוחדו הופחת לפי שיטת הקו הישר על פני 10 שנים. החל מיום 1 בינואר 2006 הפסיקה החברה את ההפחתה השיטתית של ההפרש המקורי בהתאם לתקן חשבונאות מספר 20 בכפוף לבחינת ירידת ערך.

2) בחברה מאוחדת בה קיים הפסד בסכום העולה על ההון העצמי שלה, נוטלת החברה במלוא ההפסדים ואינה זוקפת ההפסדים למיעוט, כאשר אין למיעוט ערבות או התחייבות פיננסית כשלהי לחברה להבטחת חלקו בגרעון של החברה המאוחדת.

ו. השקעה בחברות אחרות

ההשקעה בחברות אחרות מוצגת על פי שיטת העלות, אשר לפי הערכת ההנהלה אינה גבוהה משוויין ההוגן.

ז. בטוחות סחירות

בטוחות סחירות שהן השקעה לזמן קצר נכללו לפי שווי שוק בהתאם לגילויי דעת שפורסמו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. שינויים בערכם של ניירות ערך המוצגים לפי שווי שוק כאמור לעיל נזקפים לדוח רווח והפסד.

ח. רכוש קבוע

1) הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בניכוי הפחת שנצבר ובניכוי הפרשות לירידת ערך עפ"י תקן חשבונאות מספר 15 בדבר ירידת ערך נכסים במידה ונדרשו.

2) הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים. שיטה זו משקפת את הדפוס החזוי של צריכת ההטבות הכלכליות העתידיות מהנכס.

3) שעורי הפחת השנתיים הינם:

%	
33	ציוד מחשבים
6-15	ציוד וריהוט משרדי
15	כלי רכב

4) שיפורים במושכר מופחתים על פני משך תקופת השכירות כולל תקופת האופציה, או אורך החיים השימושיים שלו, כנמוך שביניהם.

5) ראה גם סעיף כא (1) להלן- תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע, שתחולתו מיום 1 בינואר 2007.

ט. רכוש אחר

1) עלויות פיתוח תוכנה המיועדת למכירה מהוות בהתאם לתנאים שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים (ראה גם סעיף כא (3) להלן). היוון עלויות כאמור מופסק כאשר התוכנה מוכנה להפצה כללית ללקוחות. סיום הפיתוח משוער לרבעון הראשון של שנת 2008. עלויות פיתוח תוכנה שהווננו יופחתו בשיטת הקו הישר על פני אורך החיים הכלכלי של התוכנה (3 שנים) החל ממועד בו התוכנה תהא זמינה למכירה.

2) מוניטין מוצג לפי עלות בניכוי פחת שנצבר ומופחת על פני 10 שנים, בכפוף לבחינת ירידת ערך ובהתאם להערכת ההנהלה.

3) הפרש מקורי, המיוחס לנכסים ולהתחייבויות של החברות המוחזקות, מחושב בעת רכישת חברות בהתאם להערכות שווי חיצוניות ומופחת לרוב על פני 5 עד 10 שנים, בכפוף לבחינת ירידת ערך.

4) לעניין הפחתת הפרש מקורי בלתי מיוחס ראה סעיף ה (1) לעיל.

5) עלויות רכישת פעילות SAP וטקטרנדס מופחתות בשיטת הקו הישר על פני 10 שנים.

י. הפרשה לחובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי לגבי חובות שלדעת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק.

באורים לדוחות הכספיים

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- יא. מסים על ההכנסה**
- 1) החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 19 בדבר מסים על ההכנסה (להלן: "התקן"). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מסים על ההכנסה ומסים נדחים בדוחות הכספיים.
 - 2) מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים שנקבעו בתקן.
 - 3) יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה יזקפו לדוח רווח והפסד, בהתבסס על חוקי המס אשר היו בתוקף בתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בשנת הדוח.
 - 4) החברה לא יצרה התחייבות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים שנוצרו בגין השקעה בחברות מוחזקות, הנכללות בדוחות הכספיים על פי שיטת השווי המאזני. הפרשים זמניים אלו עשויים להתחייב במס, במידה והחברה תממש את ההשקעה בחברות המוחזקות. מכיוון שהשקעות אלה נרכשו כדי להחזיק בהן ולפתחן, והואיל ואין בכוונת החברה לממשן, לא נוצרה התחייבות כאמור.
 - 5) החברה וחברות מוחזקות שלה יוצרות נכס מס נדחה לקבל בגין הפסדים לצרכי מס על בסיס הערכת הנהלת החברה לגבי סבירות מימוש ההטבה.

- יב. שערי חליפין והצמדה**
- 1) נכסים כספיים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו, נכללו בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל לתאריך המאזן.
 - 2) נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד הידוע בתאריך המאזן.
 - 3) להלן נתוני מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארצות הברית:

<u>שער החליפין</u> <u>של \$ ארה"ב</u>	<u>מדד המחירים</u> <u>לצרכן</u> <u>נקודות (*)</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>
3.846	191.2	2007
4.225	184.9	2006
4.603	185.1	2005
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>שיעור השינוי במשך השנה</u>
(8.97)	3.41	2007
(8.21)	(0.11)	2006
6.85	2.43	2005

(*) על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך המאזן לפי בסיס ממוצע 1993 = 100

- יג. הכרה בהכנסה**
- 1) הכרה בהכנסות משרותי פיתוח תוכנה ויעוץ הנה על בסיס צבירה בהתאם לשעות העבודה בפועל ולתקופת הסכם השרות.
 - 2) הכנסות ממכירת רישיונות תוכנה מוכרות בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 25 בדבר הכנסות ובכפוף להוראות הבהרה מספר 9, בדבר הכנסות מעסקאות תוכנה, אשר קובעת מאפיינים ספציפיים לעסקאות מסוג זה. 15% מההכנסות ממכירת הסכם רישיון התוכנה נזקפות באופן יחסי על פני תקופת הרישיון.
 - 3) ההכנסות משרות לתוכנה נזקפות באופן יחסי על פני תקופת השרות.
 - 4) הכרה בהכנסות מדמי ניהול הנה על בסיס צבירה בהתאם לתקופת הסכם הניהול.
 - 5) הכנסות ריבית מוכרות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.
 - 6) בהתאם להוראות הבהרה מספר 8, בדבר דיווח הכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו, הכנסות מוכרות על בסיס נטו כאשר החברה פועלת כסוכנת או כמתווכת מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה. לעומת זאת, הכנסות מוכרות על בסיס ברוטו כאשר החברה פועלת כספק עיקרי ונושאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה.

- יד. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים**
- כללי חשבונאות מקובלים מחייבים את ההנהלה להשתמש באומדנים או בהערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעותיהם הסופיות על הדוחות הכספיים אינן ניתנות לקביעה מדויקת בעת הכנת הדוחות הכספיים. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת, השפעותיהם הסופיות של העסקאות האמורות עשויות להיות שונות מהאומדנים וההערכות שנעשו לגביהם.

באורים לדוחות הכספיים

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. ירידת ערך הנכסים

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 בדבר ירידת ערך נכסים (להלן: "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי וההצגה הנדרשים במקרה של ירידת ערך / ביטול ירידת ערך נכסי החברה. התקן חל על כל הנכסים המופיעים במאזן למעט מסים נדחים ונכסים פיננסיים (פרט להשקעות במניות חברה כלולה). בהתאם לתקן זה, במידה שמתקיים סימן כלשהו המצביע על ירידת ערך נכס, על החברה לבחון האם חלה ירידת ערך של הנכס על ידי השוואת ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. סכום בר ההשבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו של הנכס לבין שווי השימוש שלו הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימוש בתום חייו. במידה שערכו של הנכס בספרים עולה על סכום בר ההשבה שלו, יש להכיר בהפסד מירידת ערך בגובה ההפרש בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימושם בקביעת סכום בר ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

טז. רווח למניה

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 21 בדבר רווח למניה (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

בהתאם להוראות התקן, מחשבת החברה את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, וכן את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד מפעולות נמשכות, המיוחס לבעלי המניות הרגילות. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

לצורך חישוב הרווח המדולל למניה תאמה החברה את הרווח או את ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות. מניות פוטנציאליות מדוללות נחשבות ככאלו שהומרו למניות רגילות בתחילת התקופה או, ממועד הנפקת המניות הרגילות הפוטנציאליות, כמאוחר שבהם. מניות רגילות פוטנציאליות מטופלות כמדוללות כאשר המרתן למניות רגילות הקטינה את הרווח למניה מפעולות נמשכות או הגדילה את ההפסד למניה מפעולות נמשכות.

חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות חושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות שבידי החברה.

יז. הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו

עסקאות בין החברה לבין בעל השליטה בה מוצגות בהתאם לתקן 23 בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה, של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (ראה גם סעיף כא (2) להלן).

יח. מכשירים פיננסיים

בבאור 25 ניתן גילוי אודות השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים בהתאם לתקן חשבונאות מספר 22 בדבר מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה, של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים הנו הסכום שתמורתו ניתן להחליף נכס או לסלק התחייבות עם צד שלישי במהלך העסקים הרגיל. כאשר מכשיר פיננסי נסחר בשוק פעיל ונזיל, שערו בשוק מהווה את שווי ההוגן. כאשר הפעילות הנה קטנה יחסית למספר היחידות הסחירות של המכשיר הפיננסי או כאשר אין שער שוק זמין - ניתן להשתמש בטכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן כגון השוואה למכשיר אחר הזזה בעיקרו, יישום ניתוח תזרים מזומנים ושימוש במודלים לתמחור אופציות. הסכום הפנקסי של סכומים לקבל ולשלם בתנאים רגילים של אשראי מסחרי מתקרב בדרך כלל לשווי ההוגן.

יט. תשלום מבוסס מניות

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 24 בדבר תשלום מבוסס מניות (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. בהתאם להוראות התקן מכירה החברה בדוחות הכספיים בעסקאות תשלום מבוסס מניות, כולל עסקאות עם עובדים או צדדים אחרים המסולקות במכשירים הוניים, במזומן, או בנכסים אחרים. עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן מתקבלות סחורות או שירותים תמורת התשלום נרשמות לפי שוויין ההוגן. לגבי עסקאות המסולקות במכשירים הוניים, התקן חל על הענקות שבוצעו לאחר ה - 15 במרס 2005, אך טרם הבשילו עד ליום 1 בינואר 2006. באותו אופן התקן חל על שינויים שחלו בתנאי עסקאות המסולקות במכשירים הוניים שבוצעו לאחר ה - 15 במרס 2005, גם כאשר ההענקות שביגין בוצעו השינויים היו לפני תאריך זה. שווי ההטבה בהנפקת תשלומים מבוססי מניות לעובדים נמדד בתאריך מתן ההטבה (יום ההענקה) על פי הוראות תקן 24 בהסתמך על מודלים לתמחור אופציות. שווי ההטבה נזקף באופן שוטף להוצאות שכר כנגד קרן הון, על פני תקופת ההקניה (vesting).

כ. אגרות חוב

אגרות חוב נמדדות בהתאם לסכום ההכרה הראשוני בניכוי תשלומים על חשבון הקרן. הוצאות הנפקה מופחתות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

כא. יישום לראשונה של תקני חשבונאות

(1) תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע

החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע (להלן: "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. התקן קובע בין היתר שבעת ההכרה הראשונית בפריט רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שיווצרו לה בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם. כמו כן קובע התקן שקבוצה של פריטי רכוש קבוע דומים תימדד לפי העלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, או לחילופין, בסכום משוערך בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש. כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט יופחת בנפרד, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות. בנוסף, התקן קובע שישות תסקור לפחות בכל סוף שנת כספים את ערך השייר, את אורך החיים השימושי ואת שיטת הפחת שנעשה בה שימוש לגבי הנכס. עוד קובע התקן שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקאות בעלות מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן.

ישות הבוחרת לראשונה ביום 1 בינואר 2007 להשתמש בשיטת ההערכה מחדש למדידה של רכוש קבוע תכיר במועד זה בקרן הערכה מחדש בסכום ההפרש בין הסכום המשוערך של הנכס למועד זה לבין עלותו בספרים. כמו כן, ישות שלא כללה בעבר בעלות של רכוש קבוע, בעת ההכרה הראשונית, את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום האתר שבו הוא ממוקם, תמדוד:

א) את ההתחייבויות הנ"ל ליום 1 בינואר 2007 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ב) את הסכום שהיה נכלל בעלות הנכס הרלוונטי במועד בו ההתחייבות התהוותה לראשונה, על ידי היוון סכום ההתחייבות האמור בסעיף (א) לעיל למועד בו ההתחייבות התהוותה לראשונה (להלן: "הסכום המהוון");

ג) את הפחת הנצבר על הסכום המהוון, ליום 1 בינואר 2007, על בסיס אורך החיים השימושיים של הנכס לאותו מועד;

ד) את ההפרש בין הסכום שייזקף לנכס, בהתאם לסעיפים (ב) ו- (ג) לעיל, לבין סכום ההתחייבות, בהתאם לסעיף (א) לעיל, אשר ייזקף לעודפים.

למעט האמור לעיל, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע.

בחודש אפריל 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 28 בדבר תיקון הוראות המעבר בתקן חשבונאות מספר 27, רכוש קבוע (להלן - "תקן 28"). תקן 28 מאפשר לישות, אשר בכוונתה לאמץ אחת או יותר מההקלות שנקבעו ב- IFRS 1 (ראה סעיף 2 להלן) לעניין רכוש קבוע, בדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008, ליישמן כבר בדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007. ישות הבוחרת בהקלה של הצגת פריטי רכוש קבוע לפי שווים ההוגן כעלות נחשבת (Deemed Cost), לא תציג מחדש מידע השוואתי, תוך מתן גילוי לעובדה זו ולשווי ההוגן ליום 1 בינואר 2007 של כל פריט שטופל כאמור. תקן 28 יחול במועד בו חל תקן 27 כאמור לעיל. החברה בחרה בשיטת העלות כמדיניות החשבונאית בנוגע למדידת הרכוש הקבוע.

ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של החברה.

(2) תקן חשבונאות מספר 23 בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 23 בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה (להלן: "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996 וקובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל שליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה, נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, ויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו, והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

בהתאם להוראות המעבר של התקן, מיישמת החברה את התקן על עסקאות עם בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואות שניתנו או שהתקבלו מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה, החל ממועד תחילתו.

ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה על תוצאות הפעילות ומצבה הכספי של החברה.

באורים לדוחות הכספיים

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. יישום לראשונה של תקני חשבונאות (המשך)

3) תקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים

החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן מסביר את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט הגילויים הנדרשים. התקן דן במקרים השונים בהם עשויה הישות להכיר בנכס בלתי מוחשי לרבות: ברכישה נפרדת, ברכישה כחלק מצירוף עסקים, ברכישה באמצעות מענק ממשלתי, בהחלפת נכסים ובהיווצרות נכס בלתי מוחשי פנימי. לגבי האחרון, קובע התקן כי נכס בלתי מוחשי הנובע ממחקר לא יוכר כנכס ואילו נכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח יוכר כנכס רק אם הישות יכולה להוכיח עמידה בתנאים המצטברים להלן: היתכנות טכנית של השלמתו, כך שיהיה זמין לשימוש או למכירה, בכוונת הישות להשלימו, להשתמש בו או למוכרו וביכולתה לעשות כן, הוכחת האופן שבו הוא צפוי להפיק הטבות כלכליות עתידיות, קיומם של משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמניים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו וכן יכולת הישות למדוד באופן מהימן את היציאות שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו. התקן דן בהערכה האם אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי הוא מוגדר או בלתי מוגדר, וכן בתקופת ההפחתה, שיטת ההפחתה וערך השייר של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר. בהתאם לתקן, תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר ייסקרו לפחות בכל סוף שנת כספים. כמו כן, נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר לא יופחת, ובדיקת ירידת ערך לגביו תבוצע לפחות אחת לשנה, או קודם לכן, בהתקיים אירועים או נסיבות המצביעים על אפשרות שחלה לגביו ירידת ערך. התקן מבטל את ההוראות המתייחסות לנכסים בלתי מוחשיים, למעט מוניטין, הנובעים מרכישה של חברה מוחזקת, הכלולות בתקן חשבונאות מספר 20 (מתוקן) בדבר הטיפול החשבונאי במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת. בהתאם להוראות המעבר של התקן, אימוץ התקן ייעשה בדרך של יישום למפרע, למעט כמפורט להלן. לעניין צירופי עסקים שהתרחשו ביום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן, ואילו לגבי פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך אשר נרכש במסגרת צירוף עסקים שהתרחש לפני 1 בינואר 2007 ומקיים את הגדרת נכס בלתי מוחשי במועד הרכישה ונזקף כהוצאה במועד הרכישה, תכיר החברה ביום 1 בינואר 2007 בנכס פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך, תוך ייחוס מסים. נכס מחקר ופיתוח יוכר לפי הסכום שהוערך במועד הרכישה בניכוי הפחתה שהייתה נצברת אילו הופחת ממועד הרכישה ועד ליום 31 בדצמבר 2006 בהתאם לאורך החיים השימושיים של הנכס ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. סכום התיאום ייזקף ליתרת העודפים ליום 1 בינואר 2007.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות ומצבה הכספי של החברה.

ב. גילוי להשפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן: "התקן").

התקן קובע כי הדוחות הכספיים של ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, למעט תאגידי חוץ כהגדרתם בחוק ניירות ערך, יערכו החל מתקופת הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2008 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ה-IFRS והבהרות להם, המתפרסמים על ידי ה-IASB (The International Accounting Standards Board). חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ את תקני IFRS ולערוך את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי, 2006.

ישות שתיישם את תקני ה-IFRS החל מיום 1 בינואר 2008 ותבחר לדווח על נתוני השוואה לשנת 2007 בלבד בהתאם לתקני ה-IFRS, תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר 2007 לפי תקני ה-IFRS (להלן: "מאזן הפתיחה"). התאמת מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS תחייב ביצוע הפעולות כדלקמן:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרשת לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על פי תקני IFRS.

המעבר לדיווח בהתאם לתקני IFRS יבוצע בהתאם להוראות תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני IFRS. תקן IFRS 1 קובע כללים כיצד על ישות לבצע את המעבר מדיווח כספי על בסיס כללי חשבונאות מקומיים קודמים לדיווח כספי על בסיס התקינה החשבונאית הבינלאומית. תקן IFRS 1 גובר על כל הוראות המעבר שנקבעו בתקני IFRS אחרים (לרבות הוראות מעבר שנקבעו בתקני חשבונאות מקומיים קודמים) וקובע כי יש לאמץ את כל תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים למפרע במאזן הפתיחה. יחד עם זאת IFRS 1 מעניק הקלות בנושאים מסוימים בדרך של אי החלה חובת יישום למפרע לגביהם. בנוסף, נקבעו ב-IFRS 1 מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS אחרים.

השפעות המעבר לתקני IFRS על הדוחות הכספיים מוצגות בבאור 28.

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

<u>ה ח ב ר ה</u>		<u>מ א ו ח ד</u>		לקוחות א. הרכב:
<u>בדצמבר</u>		<u>31</u>		
<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	
608	3,136	15,945	32,876	חובות פתוחים
-	4	220	38	המחאות לגביה
47	333	2,945	3,397	הכנסות לקבל
<u>655</u>	<u>3,473</u>	<u>19,110</u>	<u>36,311</u>	
35	-	35	28	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
<u>620</u>	<u>3,473</u>	<u>19,075</u>	<u>36,283</u>	
====	====	=====	=====	

ב. באשר לתנאי הצמדה של לקוחות ראה באור 25 ד.

<u>ה ח ב ר ה</u>		<u>מ א ו ח ד</u>		חייבים ויתרות חובה א. הרכב:
<u>בדצמבר</u>		<u>31</u>		
<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	
151	116	492	1,077	הוצאות מראש
-	52	46	96	מקדמות לספקים
81	92	593	818	מס הכנסה
896	1,393	1,443	2,210	מסים נדחים (באור 22)
257	2	257	388	הכנסות לקבל
-	-	18	98	מוסדות ממשלתיים
8,553	33,603	-	-	חברות מאוחדות (ב)
26	-	26	-	חברות כלולות
14	-	293	-	בעלי עניין
38	120	99	120	הלוואות לעובדים
1	-	30	298	אחרים
<u>10,017</u>	<u>35,378</u>	<u>3,297</u>	<u>5,105</u>	
====	====	====	====	

ב. היתרה אינה צמודה למדד ונושאת ריבית שנתית בשיעור 12%.

ג. באשר לתנאי ההצמדה של חייבים ויתרות חובה ראה באור 25 ד.

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

5. השקעה בחברות מוחזקות

א. הרכב:

מ א ו ח ד	
31 בדצמבר	
2006	2007
כלולות	חברות
1,242	-
(165)	-
<u>1,077</u>	<u>-</u>
====	=====

עלות השקעה במניות
חלק החברה בהפסדים שנצברו מיום הרכישה

ה ח ב ר ה			
31 בדצמבר			
2006		2007	
חברות	חברות	חברות	חברות
סה"כ	כלולות	מאוחזות	מאוחזות
2,870	1,242	1,628	17,808
849	-	849	903
-	-	-	143
(694)	(165)	(529)	(7,472)
<u>3,025</u>	<u>1,077</u>	<u>1,948</u>	<u>11,382</u>
====	====	====	=====

עלות השקעה במניות
הלוואות (ג)
חלק החברה בקרנות הון שנצברו מיום הרכישה
חלק החברה בהפסדים שנצברו מיום הרכישה

ב. הצגה:

מ א ו ח ד		ה ח ב ר ה	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2007	2006	2007
5,053	15,960	1,077	-
(2,028)	(4,578)	-	-
<u>3,025</u>	<u>11,382</u>	<u>1,077</u>	<u>-</u>
====	=====	====	=====

בהשקעות לזמן ארוך
בהתחייבויות לזמן ארוך

ג. ליום 31 בדצמבר 2007 יתרה בסך 504 אלפי ₪, לגביה טרם נקבע מועד פרעון, אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור 12%. יתרת ההלוואות אינה צמודה ואינה נושאת ריבית (ראה גם באור 27).

5. השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ד. שינויים עיקריים בתקופת הדוח:

(1) ביום 10 בינואר 2007, הגיעה החברה לסיכום עם בעלי המניות של חברת אפלט בע"מ (להלן: "אפלט") בקשר עם רכישת כל מניות חברת אפלט שעיקריו:

א. חלק תמורת הרכישה בסך 3,124 אלפי ₪, שולם בתוך 30 יום ממועד השלמת הגיוס מהציבור בגובה של כ- 28.5 מיליון ₪ (ראה באור 13).

ב. חלק תמורת הרכישה באמצעות הנפקת 3.6 מיליון מניות של החברה. המוכרים יהיו זכאים ביום 1 בינואר, 2009 ("המועד"), לגבי יתרת המניות שתהיינה בידיהם באותו מועד, לתשלום בסך 1 ₪ למניה, בניכוי מחיר מניות החברה בבורסה בתל אביב, שיחושב לפי מחיר הסגירה ממוצע של מניות החברה ב- 20 ימי המסחר בבורסה שקדמו למועד התשלום. למועד הדוחות הכספיים זקפה החברה התחייבות לזמן ארוך בסך כ- 1.8 מיליון ₪.

ג. תשלום תמורה מותנית בגין עלות הרכישה בסך 1 מיליון ₪ בכל אחת מהשנים 2007 ו- 2008 במידה והרווח לפני מס מפעילות אורקל בדוח המאוחד יהיה גבוה מ- 2.5 מיליון ₪ בשנת 2007 וגבוה מ- 3 מיליון ₪ בשנת 2008. להערכת הנהלת החברה, למועד הדוחות הכספיים לא צפוי התקיימות התנאים.

ד. הנפקת 400,000 כתבי אופציה של החברה לאחד ממנהלי אפלט, בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, תמורת תוספת מימוש בסך 30 אג' למניה. מחצית מכתבי האופציה ניתנת למימוש בתום שנה ממועד סגירת עסקת הרכישה והמחצית השניה ניתנת למימוש בתום שנתיים ממועד סגירת עסקת הרכישה.

ה. מנהלי אפלט יהיו זכאים לבונוס בגובה הרווח לפני מס מפעילות אורקל בדוח המאוחד שמעל 2.5 מיליון ₪ ועד 3 מיליון ₪ בשנת 2007 ומעל 3 מיליון ₪ ועד 3.5 מיליון ₪ בשנת 2008.

ו. המוכרים קיבלו דיבידנד מאפלט בגין כל הרווח הראוי לחלוקה של שנת 2005 וכן מחצית מהרווח הראוי לחלוקה של שנת 2006.

אפלט מתמחה בפיתוח ויישום מערכות ERP בסביבת אורקל. אפלט מעסיקה מיישמים ומפתחים בהתמחויות פיננסיות, לוגיסטיות וייצוריות ופעילותה תשתלב בפעילות הנוכחית של חטיבת אורקל בחברה. העסקה הושלמה ביום 4 בפברואר 2007 עם קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בת"א לרישומן למסחר של המניות שהוקצו.

(2) ביום 17 בינואר 2007, חתמה החברה על הסכם עם בעלי המניות של קיטס טכנולוגיות בע"מ (להלן: "קיטס" ו"בעלי המניות") בדבר רכישת 70% ממניות קיטס בתוקף מיום 1 בינואר 2007 (להלן: "הסכם רכישת קיטס"). בתמורה לאחזקה התחייבה החברה לשלם לבעלי המניות, תמורה המסתכמת בסך של כ- 820 אלפי ₪ לאחר התאמות שהוגדרו בהסכם, ואשר תשולם במספר תשלומים. למועד הדוחות הכספיים טרם שולם סך של כ- 349 אלפי ₪.

בעלי המניות העניקו לחברה, ללא תמורה, אופציה בלתי חוזרת לרכישת כל יתרת המניות של בעלי המניות על כל זכויותיהן (להלן: "המניות הנותרות") לתקופה של 3 שנים מיום 1 בינואר 2009 (להלן: "תקופת האופציה") לפי שווי קיטס, במזומן ובמניות החברה (עד חצי מהתמורה), כפי שנקבע במנגנון מוסכם בין הצדדים, הנגזר משקלול הכנסות ורווח נקי של קיטס ב- 4 רבעונים קלנדרים שקדמו למועד המימוש, אך לא יותר מ- 10 פעמים רווחי נקי של קיטס בתקופה האמורה ולא פחות מהתמורה הנגזרת משווי המניה של אפלט במסגרת הסכם רכישת אפלט ראה (סעיף 1 לעיל). כמו כן, החברה העניקה לבעלי המניות, ללא תמורה, אופציה בלתי חוזרת למכירת המניות הנותרות על ידם לחברה לתקופת האופציה, לפי שווי קיטס, במזומן ו/או במניות החברה, כפי שנקבע במנגנון מוסכם בין הצדדים, הנגזר משקלול הכנסות ורווח נקי של קיטס ב- 4 רבעונים קלנדרים שקדמו למועד המימוש, אך לא יותר מ- 10 פעמים רווחי נקי של קיטס בתקופה האמורה או 3 מיליון ₪, לפי הנמוך.

כתנאי מהותי להתקשרות בהסכם רכישת קיטס התחייבו בעלי המניות כלפי החברה להתקשר עם קיטס בהסכם שרותי ניהול לתקופה של שנתיים לפחות ממועד ההתקשרות בתוקף מיום 1 בינואר 2007, כאשר במסגרת הסכם שרותי הניהול התחייבה החברה לשלם לבעלי המניות דמי ניהול חודשיים קבועים וכן תוספת דמי ניהול חודשית קבועה ומענק שנתי הנגזרים מעמידה ביעדי רווחיות של קיטס בגין השנים 2008-2007.

החברה התחייבה לערוב לחובותיה של קיטס עד לסך כולל של 1 מיליון ₪ ולשחרר את בעלי המניות מערבויות אישיות שנתנו לשם כך. כמן כן, החברה תעמיד לטובת קיטס הון או אשראי, ככל שיהיה צורך בכך לגידול פעילותה של קיטס, עד לסך כולל מצטבר של 1.5 מיליון ₪, מבלי שבעלי המניות ידרשו להעמיד מצידם בטחונות דומים, באופן יחסי לאחזקתם.

חברת קיטס מתמחה בפיתוח ויישום מערכות תוכנה מבוססי טכנולוגיית Java/J2EE וכן ביישום פתרונות אינטגרציה בין מערכות (EAI) וניהול תהליכים עסקיים (BPM), תוך שימוש בסטנדרטים של SOA. כמו כן, לקיטס ניסיון ביישום פתרונות מבוססי טכנולוגיות RFID, לניהול מלאי ומחסנים ליעול ובקרה של שרשראות אספקה.

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

5. השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

- ד. שינויים עיקריים בתקופת הדוח (המשך):
- 3) ביום 13 במאי 2007 אישר דירקטוריון החברה את רכישת 33% ממניות חברת הבת אדוונטק טכנולוגיות (ספרו) בע"מ (להלן: "ספרו"), תמורת סך כ- 4.8 מיליון ₪. בעקבות הרכישה עלה שיעור ההחזקה של הקבוצה בספרו ל- 100%. למועד הדוחות הכספיים טרם שולם סך של כ- 192 אלפי ₪.
- 4) ביום 30 ביולי 2007 חתמה החברה על הסכם עם בעלי מניות המיעוט בחברת הבת אדוונטק טכנולוגיות (מגן) בע"מ (להלן: "מגן") לפיו תרכוש החברה את מלוא מניותיהם במגן בתמורה לכ- 2.5 מיליון ₪ ובתמורה ל- 29,610 מניות בחברת הבת אדוונטק טכנולוגיות (איי.בי). כמו כן הוסכם על חלוקת דיבידנד בסך כ- 2 מיליון ₪ (חלק המיעוט בדיבידנד כ- 515 אלפי ₪). בעקבות הרכישה עלה שיעור ההחזקה של החברה במגן ל- 100%, וירד שיעור ההחזקה של החברה באיי.בי במישרין ובעקיפין ל- 69.4%.

6. השקעה בחברות אחרות

א. הרכב:

מ א ו ח ד		ה ח ב ר ה	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2007	2006	2007	2006
424	424	-	-
458	-	458	-
882	424	458	-
===	===	===	===

בי סייפ מערכות מידע (1983) בע"מ (ב)
טריגרפלוס תוכנה בע"מ (ג)

- ב. קרנות הון סיכון השקיעו בחברת בי סייפ מערכות מידע (1983) בע"מ (להלן: "Bsafe") בשנת 2004 סך של כ- 1.5 מיליון דולר ארה"ב.
- ערב ההשקעה האמורה, החזיקה חברה מאוחדת בכ- 9% מהון המניות של Bsafe. בעקבות ההשקעה ירד שיעור ההחזקה לכ- 6.4% (כ- 5.4% בדילול מלא). Bsafe מפתחת מוצרי אבטחת מערכות מידע המיועדים למחשבי M/F ומחשבי AS/400.
- ג. ביום 17 בספטמבר 2006 התקשרה החברה בהסכם עם בעל מניות בחברת טריגרפלוס תוכנה בע"מ (להלן: "טריגרפלוס") לפיו תשקיע החברה כ- 274 אלפי דולר ארה"ב בחברת טריגרפלוס בתמורה ל- 30% ממניות טריגרפלוס. התמורה תשולם במהלך השנתיים בדרך של השקעה במזומן ושרותים שונים שתספק החברה לטריגרפלוס.
- ביום 30 באוגוסט, 2007 חתמה החברה על הסכם עם בעל המניות בטריגרפלוס, לפיו תפסיק החברה את העברת כספי השקעתה בטריגרפלוס. בעקבות כך ירד שיעור ההחזקה בטריגרפלוס ל- 15%, וההשקעה סווגה במסגרת השקעה בחברות אחרות.

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

7. רכוש קבוע, נטו
א. הרכב:

מאוחד
עלות

3,799	878	714	151	2,056	יתרה ליום 1 בינואר 2007
928	-	258	357	313	כניסה לאיחוד
1,516	270	440	-	806	תוספות במשך השנה
(446)	(113)	(106)	(199)	(28)	גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

<u>5,797</u>	<u>1,035</u>	<u>1,306</u>	<u>309</u>	<u>3,147</u>
-----	-----	-----	----	-----

פחת שנצבר

921	17	55	67	782	יתרה ליום 1 בינואר 2007
448	-	74	185	189	כניסה לאיחוד
996	93	120	57	726	פחת במשך השנה
(135)	(6)	(7)	(117)	(5)	גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

<u>2,230</u>	<u>104</u>	<u>242</u>	<u>192</u>	<u>1,692</u>
-----	-----	-----	----	-----

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007

<u>3,567</u>	<u>931</u>	<u>1,064</u>	<u>117</u>	<u>1,455</u>
=====	=====	=====	=====	=====

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2006

<u>2,878</u>	<u>860</u>	<u>660</u>	<u>84</u>	<u>1,274</u>
=====	=====	=====	=====	=====

החברה

עלות

263	87	76	-	100	יתרה ליום 1 בינואר 2007
406	97	131	-	178	תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

<u>669</u>	<u>184</u>	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>278</u>
-----	----	-----	----	-----

פחת שנצבר

45	2	4	-	39	יתרה ליום 1 בינואר 2007
92	13	14	-	65	פחת במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

<u>137</u>	<u>15</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>104</u>
-----	-----	-----	----	-----

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007

<u>532</u>	<u>169</u>	<u>189</u>	<u>-</u>	<u>174</u>
=====	=====	=====	=====	=====

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2006

<u>218</u>	<u>85</u>	<u>72</u>	<u>-</u>	<u>61</u>
=====	=====	=====	=====	=====

ב. לעניין שיעבודים על הרכוש הקבוע ראה באור 26.

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

8. **רכוש אחר, נטו**
א. הרכב:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד		
בדצמבר		31		
2006	2007	2006	2007	
-	-	518	1,877	מסים נדחים (באור 22)
10	91	701	1,086	הוצאות מראש - בעיקר פקדונות ליסינג
86	-	4,062	6,682	תוכנה (ב)
-	-	91	76	מוניטין (ג)
-	-	1,546	15,017	"הפרש מקוריי" בלתי מיוחס בחברות בת שאוחדו (ד)
-	-	-	3,455	"הפרש מקוריי" מיוחס בחברות בת שאוחדו (ה)
-	-	363	341	פעילות סאפ (ו)
-	-	-	2,051	פעילות טקטרנדס (ז)
96	91	7,281	30,585	
=====	=====	=====	=====	

- ב. בעיקר עלויות פיתוח תוכנה המיועדת למכירה. סיום פיתוח משוער - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2008.
- ג. מוניטין נרכש בעת העברת פעילות לחברה מאוחדת בתקופה שקדמה לרכישתה. מופחת על פני 10 שנים, בכפוף לבחינת ירידת ערך ובהתאם להערכת ההנהלה.
- ד. ראה באור 2ה (1).
- ה. ראה באור 2 ט (3).

- ו. ביום 31 באוקטובר 2006 (להלן: "מועד החתימה") חתמה ספרו על הסכם לרכישת מלוא פעילותה של מטריקס-וואן בע"מ (להלן: "המוכרת") בתחום ה-SAP לרבות כל החוזים, הזכויות, הידע, החובות, העובדים והמוניטין של המוכרת, כפי שהיו נכון למועד החתימה (להלן: "הפעילות המועברת"). בתמורה לרכישת הפעילות המועברת שילמה ספרו סך של 360 אלפי ₪ במועד החתימה.
- ז. ביום 1 ביולי 2007 הושלמה עסקת רכישת פעילות טקטרנדס בע"מ (להלן: "טקטרנדס") לפיה, רכשה החברה את כל פעילותה של טקטרנדס בתחומי ה-SAP, מיקרוסופט CRM ו-SIEBEL בתמורה לסך של כ-2 מיליון ₪.

9. **אשראי מתאגידים בנקאיים**

א. הרכב:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד		
בדצמבר		31		
2006	2007	2006	2007	
4	93	2,809	2,505	משיכת יתר - לא צמוד
-	1,007	-	1,007	משיכת יתר - בדולר ארה"ב
750	1,930	5,533	6,731	הלוואות לזמן קצר - לא צמוד (ב)
-	-	507	658	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך (באור 12)
754	3,030	8,849	10,901	
=====	=====	=====	=====	

- ב. ליום 31 בדצמבר 2007 הלוואות נושאות ריבית שנתית ממוצעת בשיעור 8.26% (31 בדצמבר 2006 - 8.32%).
- ג. להבטחת האשראי שועבדו נכסי החברה לטובת המלווים (ראה באור 26).

10. **ספקים ונותני שרותים**

א. הרכב:

ה ח ב ר ה		מ א ו ח ד		
בדצמבר		31		
2006	2007	2006	2007	
642	478	1,317	1,875	חשבונות פתוחים
187	476	538	655	המחאות לפרעון
829	954	1,855	2,530	
=====	=====	=====	=====	

- ב. באשר לתנאי ההצמדה לספקים ונותני שרותים ראה באור 25 ד.

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

11. זכאים ויתרות זכות

א. הרכב:

ה ח ב ה ה		מ א ו ח מ		
בדצמבר		31		
2006	2007	2006	2007	
315	587	5,568	8,361	עובדים ומוסדות בגין שכר
44	531	755	1,202	מוסדות ממשלתיים
599	-	599	-	חברות כלולות
300	71	626	142	בעלי עניין (ב)
926	-	1,468	459	בעלי מניות מיעוט בחברות מאוחדות
428	382	1,248	1,283	הוצאות לשלם
-	-	570	345	הכנסות מראש
-	2,144	-	2,144	זכאים בגין רכישת חברות ופעילות
-	-	-	179	מקדמות מלקוחות
<u>2,612</u>	<u>3,715</u>	<u>10,834</u>	<u>14,115</u>	
=====	=====	=====	=====	

- ב. ליום 31 בדצמבר 2007 היתרות הן בחשבון שוטף שאינו נושא ריבית והצמדה.
ג. באשר לתנאי ההצמדה של זכאים ויתרות זכות ראה באור 25ד.

12. הלוואות לזמן ארוך

א. הרכב:

מ א ו ח מ		
בדצמבר		
2006	2007	
818	1,117	מתאגידים בנקאיים - לא צמוד (ג)
29	-	מתאגידים בנקאיים - צמוד מדד (ד)
163	1,923	מבעל מניות מיעוט בחברה מאוחדת (ה)
-	385	מאחרים (ה)
<u>1,010</u>	<u>3,425</u>	
507	658	בניכוי - חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>503</u>	<u>2,767</u>	
===	===	
507	658	ב. מועדי פרעון - הלוואות מתאגידים בנקאיים:
340	459	שנה ראשונה - חלות שוטפת
		שנה שניה
<u>847</u>	<u>1,117</u>	
===	===	

- ג. ליום 31 בדצמבר, 2007 - ההלוואות נושאות ריבית שנתית ממוצעת בשיעור 6.12% (31 בדצמבר 2006 - 6.14%).
ד. ליום 31 בדצמבר, 2006 - הלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור 5.2%.
ה. ביום 7 ביוני, 2007 חתמה חברת הבת אדוונטק טכנולוגיות (איי. בי) בע"מ (להלן: "איי. בי") על הסכם הלוואה עם אופציה להשקעה עם קבוצת Exeed Technology בראשות סם סומך, בסך אלפי דולר ארה"ב. על פי ההסכם תומר הלוואה למניות איי. בי לכל המאוחר ביום 31 במרס 2008, בהתאם להצלחת גיוס הון שמתכננת איי. בי. בנוסף, סוכם על העברת 200 אלפי דולר ארה"ב נוספים. נכון למועד הדוחות הכספיים השקיעה קבוצת Exeed Technology סך של 500 אלפי דולר ארה"ב שגרשמו כהתחייבות לזמן ארוך מכיוון שטרם התממשו התנאים להמרתם כהון.
כמו כן, בתאריך 14 בדצמבר 2007 חתמה איי. בי על הסכם השקעה עם חברת Giza ו- Vertex על השקעה בסך 100 אלפי דולר ארה"ב. סכום זה נרשם כהלוואה למועד הדוחות הכספיים. לעניין המרת הלוואות להון איי. בי לאחר מועד הדוחות הכספיים ראה באור 27.
ו. להבטחת הלוואות שועבדו נכסי החברה לטובת המלווים (ראה באור 26ב).

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

13. אגרות חוב

א. במסגרת תשקיף שפרסמה החברה ביום 1 באפריל 2007, הנפיקה החברה 30 מיליון ₪ ע.ג. של אגרות חוב (סדרה א'), צמודות למדד המחירים לצרכן (קרו וריבית), עומדות לפרעון בחמישה תשלומים שנתיים שווים החל ביום 30 בדצמבר 2009, נושאים ריבית שנתית בשיעור של 8.1% שתשולם ביום 30 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2007 עד 2013. התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) מהנפקת אגרות החוב הסתכמה לסך של כ- 26.7 מיליון ₪. שיעור הריבית השנתית האפקטיבית של אגרות החוב הוא 11.34%.

ב. אגרות החוב אינן מובטחות בשיעבוד כלשהו. לעניין התניות פיננסיות בקשר לאגרות החוב ראה באור 26 ה (2).

14. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו

א. הרכב:

ה ח ב ה		מ א ו א	
בדצמבר		31	
2006	2007	2006	2007
39	98	3,048	4,994
-	-	(866)	(1,637)
<u>39</u>	<u>98</u>	<u>2,182</u>	<u>3,357</u>
==	==	====	====

התחייבויות בשל פיצויי פיטורין
בניכוי יעודה

ב. העתודה כוללת סכומים במסגרת התחייבותה של חברה מאוחדת לתשלום פיצויים עבור תקופה הקודמת לתחילת פעילותה. התחייבות זו נתגבשה בעת העברת העובדים מחברה אחרת.

התחייבות החברה במאוחד לתשלום פיצויים ומענקי פרישה לעובדים מכוסה בחלקה על ידי תשלום פרמיות במסגרת פוליסת "ביטוח מנהלים".

היעודות מתייחסות להפקדות בקופות לפיצויים וכוללות רווחים שנצברו. הכספים המופקדים ביעודות ניתנים למשיכה בתנאים המפורטים בחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963.

ג. האמור בסעיף ב' בתוספת סכום ההתחייבות בדוחות הכספיים מכסה את מלוא התחייבויות החברה לסיום יחסי עובד מעביד.

15. הון מניות

א. הרכב:

ו נ פ ר ע		ש ו ם	
בדצמבר		31	
2006	2007	2006	2007
(באלפים)	המניות	מספר	המניות
44,018	58,352	100,000	100,000
====	====	=====	=====

מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע.ג.

ב. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ג. ביום 10 במרס 2004 הושלם הסכם מיזוג בדרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלות המניות של דימון באותה עת - ראה באור 11.

ד. ביום 23 במאי 2004 אישרה האסיפה הכללית של החברה ביצוע פעולת פיצול הון המניות של החברה והפחתת ההון המונפק והנפרע של החברה כדלקמן: חלוקת כל המניות בהון הרשום ובהון המונפק והנפרע של החברה למניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע.ג. כ"א וכן הפחתת ההון המונפק של החברה באופן שמכל 100 מניות בנות 0.01 ₪ ע.ג. בוטלו 99 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע.ג. כ"א (להלן: "המניות המבוטלות"). כל התמורה אשר שולמה בגין ערכן הנקוב של המניות המבוטלות נרשמה בספרי החברה כפרמיה בגין מניות.

ה. בחודש מאי 2004 החליט דירקטוריון החברה לאשר תוכנית הקצאת אופציות לעובדים ו/או לעובדים עתידיים של החברה ו/או חברות בנות שלה, אשר זהותם תיקבע על דעת דירקטוריון החברה ובלבד שהעובדים העתידיים לא יהיו עובדים בעלי עניין בחברה ולא יהפכו לעובדים שהינם בעלי עניין בחברה.

לפי התוכנית יוקצו ללא תמורה 8,347,500 כתבי אופציה (סדרה א) הניתנים למימוש עד יום 31 במאי 2010 לעד 8,347,500 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ בתמורה ל- 0.3 ₪ עבור כל מניה צמוד לעליית המדד הידוע של חודש מרס 2004. האופציות המוצעות לעובדים מוצעות עפ"י תנאי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א - 1961 (להלן: "הפקודה"), התקנות שמכוחה וכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים) התשס"ג - 2003 במסלול רווח הון כמשמעותו בסעיף 102(ב)(2) לפקודה.

במהלך שנת 2007 מומשו 2,393,078 כתבי אופציה (סדרה א) למניות. למועד הדוחות הכספיים טרם מומשו 3,777,826 כתבי אופציה (סדרה א) שהוקצו כאמור בסעיף זה (לרבות כתבי אופציה שהונפקו לעובד אפלט כאמור בסעיף יא להלן).

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

15. הון מניות (המשך)

- ו. ביום 22 בדצמבר, 2004 הקצתה החברה 1,000,000 מניות בנות 0.01 ₪ ע.ג. כ"א בהקצאה פרטית לחברה פרטית הנמנית על נותני השרותים של החברה, בתמורה ל- 0.40 ₪ עבור כל מניה. כמו כן הקצתה החברה 400,000 כתבי אופציה (סדרה ב) של החברה ללא תמורה, רשומים על שם ולא רשומים למסחר, אשר כל אחד מהם ניתן למימוש למניה רגילה בת 0.01 ₪ ע.ג. במחיר מימוש של 0.30 ₪ צמוד לעליית המדד הידוע של חודש מרס 2004, החל מיום ההקצאה ועד יום 30 בנובמבר 2009.
- ז. ביום 23 בדצמבר 2004 הקצתה החברה 202,500 כתבי אופציה (סדרה א) של החברה ללא תמורה, רשומים על שם ולא רשומים למסחר הניתנים למימוש עד ליום 31 במאי 2010, ל- 4 נותני שרותים של החברה ו/או חברות בנות, בהתאם לסעיף 3(ט) לפקודה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה אחת של החברה, בתמורה למחיר מימוש של 0.3 ₪ למניה, צמוד לעליית המדד הידוע של חודש מרס 2004.
- ח. בנוסף, הונפקו 150,000 כתבי אופציה (סדרה א) בתנאים דומים לעובד שהינו בעל עניין בחברה, לפי סעיף 2(2) לפקודה.
- ט. ביום 26 בספטמבר, 2005 הקצתה החברה הקצאה פרטית לדירקטור בחברה, 100,000 כתבי אופציה (סדרה ב) של החברה רשומים על שם ולא רשומים למסחר. כל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש למניה אחת של החברה החל ממועד ההקצאה ועד ליום 30 בנובמבר 2009 ועד בכלל בתמורה למחיר מימוש של 0.3 ₪ למניה, צמוד לעליית המדד הידוע בגין חודש מרס 2004.
- כ. כמו כן, הקצתה החברה באותו מועד, 50,000 כתבי אופציה (סדרה ב) נוספים ללא תמורה ובאותם תנאים לנותן שרותים בחברה, בהתאם לסעיף 3(ט) לפקודה.
- כא. ביום 28 בנובמבר, 2005 אישר דירקטוריון החברה להקצות לקבוצה הכוללת 17 משקיעים, שאחד מהם נושא משרה בחברה, 40 יחידות הכוללות יחד את ניירות הערך המפורטים להלן:
- 1) 4,444,440 מניות רגילות של החברה במחיר 0.45 ₪ למניה.
- 2) 2,222,240 כתבי אופציה (סדרה ג) אשר יוקצו ללא תמורה והניתנים למימוש ל- 2,222,240 מניות רגילות של החברה בכל יום עסקים במשך 12 חודש מיום ההקצאה, תמורת מחיר מימוש של 0.6 ₪ למניה. במהלך שנת 2007 מומשו 1,055,564 כתבי אופציה (סדרה ג) למניות והיתרה פקעה.
- 3) 2,222,240 כתבי אופציה (סדרה ד) אשר יוקצו ללא תמורה והניתנים למימוש ל- 2,222,240 מניות רגילות של החברה בכל יום עסקים במשך 12 חודש מיום ההקצאה, תמורת מחיר מימוש של 0.8 ₪ למניה. כל כתבי האופציה (סדרה ד) פקעו במהלך שנת 2007 ללא מימוש.
- בנוסף הקצתה החברה לאחד מהניצעים האמורים ביום 15 בדצמבר 2005, 170,000 כתבי אופציה (סדרה ה) של החברה ללא תמורה הניתנים למימוש עד לתום 18 חודשים ממועד הקצאתם. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה אחת של החברה, בתמורה למחיר מימוש של 0.5 ₪ למניה. במהלך שנת 2007 מומשו 150,000 כתבי אופציה (סדרה ה) והיתרה פקעה.
- כב. על פי תשקיף שפרסמה החברה ביום 22 בפברואר 2007, הוצעו בדרך של זכויות לבעלי המניות של החברה ולבעלי כתבי אופציה (לא סחירים) הזכאים להשתתף, 7,136,024 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.01 ₪ ע.ג. כ"א של החברה, באופן שכל מי שהחזיק ב- 800 מניות החברה אשר היו רשומות על שמו במרשם בעלי המניות של החברה בתום יום המסחר של ה- 28 בפברואר 2007, היה זכאי לרכוש 100 מניות במחיר של 0.34 ₪ למניה. עד ליום 14 במרס 2007 נוצלו מלוא הזכויות תמורת סך נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) של 2,255 אלפי ₪.
- כג. במסגרת הסכם רכישת מניות אפלט (ראה באור ד5 (1)) הוקצו למוכרים 3,600,000 מניות בנות 0.01 ₪ ע.ג. כ"א. כמו כן הוקצו לאחד ממנהלי אפלט 400,000 כתבי אופציה (סדרה א) של החברה ללא תמורה, רשומים על שם ולא רשומים למסחר הניתנים למימוש עד ליום 31 במאי 2010 בתמורה לתוספת מימוש של 0.3 ₪ למניה, צמוד לעליית המדד הידוע של חודש מרס 2004.

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

.16 הכנסות לקוחות עיקריים

מ	א	ו	ח	ד
לשנה	שהסתיימה			ביום
31	בדצמבר			
2007	2006	2005		
11,519	21,889	17,695		
====	====	====		
%	%	%		
-	5.18	7.47		
-	3.16	5.50		
-	4.56	7.28		
13.53	16.86	10.46		
-----	-----	-----		
13.53	29.76	30.71		
====	====	====		

מחזור עסקאות עם לקוחות עיקריים

לקוחות עיקריים באחוזים מסך ההכנסה
 לקוח א'
 לקוח ב'
 לקוח ג'
 לקוח ד'

.17 עלות שירותי תוכנה וייעוץ
 הרכב:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ר	ב	ה
לשנה	שהסתיימה			ביום				
31	בדצמבר							
2007	2006	2005	2007	2006	2005			
54,524	33,700	26,096	1,593	222	-			
2,091	1,844	2,634	1,965	14	142			
8,828	5,865	4,456	267	36	-			
603	1,098	1,057	-	-	-			
104	81	158	-	-	-			
363	-	-	-	-	-			
763	681 (*)	497	-	-	-			
2,076	1,159	430	591	-	-			
-----	-----	-----	-----	-----	-----			
69,352	44,428	35,328	4,416	272	142			
====	====	====	====	====	====			

שכר ונלוות
 שרותים מקצועיים
 אחזקת רכב
 הוצאות אחזקה ושכירות ציוד
 אחזקת מחשב
 דמי ניהול
 פחת
 אחרות

(*) סווג מחדש

.18 הוצאות מכירה ושיווק
 הרכב:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ר	ב	ה
לשנה	שהסתיימה			ביום				
31	בדצמבר							
2007	2006	2005	2007	2006	2005			
2,132	1,564	1,185	1,083	718	303			
315	259	216	178	141	-			
937	1,233	586	430	212	356			
254	324	103	21	-	-			
-----	-----	-----	-----	-----	-----			
3,638	3,380	2,090	1,712	1,071	659			
====	====	====	====	====	====			

שכר ונלוות
 אחזקת רכב
 שווק ופרסום
 אחרות

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

19. הוצאות הנהלה וכלליות
הרכב:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ח	ב	ר	ה	
לשנה	שהסתיימה				ביום					
31	בדצמבר									
2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	
4,868	3,025	2,346	2,051	1,760	1,438	שכר ונלוות				
2,200	1,802	1,589	609	573	444	דמי ניהול (1)				
894	504	564	650	294	220	אחזקת רכב				
1,270	1,018	676	2,208	460	4	שכירות ואחזקה				
1,295	1,456	1,217	368	432	294	שרותים מקצועיים				
1,153	704	517	337	120	26	משרדיות ותקשורת				
205	442	107 (*)	92	39	6	פחת והפחתות				
818	546	322	419	252	96	כיבודים, מתנות ותרומות				
825	530	413	374	160	83	אחרות				
-	-	-	(2,865)	(577)	-	בניכוי השתתפות בהוצאות				
<u>13,528</u>	<u>10,027</u>	<u>7,751</u>	<u>4,243</u>	<u>3,513</u>	<u>2,611</u>					

(1) כולל דמי ניהול לבעלי מניות מיעוט בחברות מאוחדות.

20. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הרכב:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ח	ב	ר	ה	
לשנה	שהסתיימה				ביום					
31	בדצמבר									
2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	
(890)	(509)	(399)	(144)	(101)	(65)	ריבית בגין אשראי לזמן קצר				
(3,286)	(221)	(114)	(3,169)	-	-	ריבית בגין אשראי לזמן ארוך				
-	(83)	28	2,356	480	159	ריבית והפרשי הצמדה צדדים קשורים, נטו				
101	51	42	94	51	38	ריבית פקדון לזמן קצר				
485	(149) (*)	(109) (*)	224	63	(37)	אחרות, נטו				
<u>(3,590)</u>	<u>(911)</u>	<u>(552)</u>	<u>(639)</u>	<u>493</u>	<u>95</u>					

21. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הרכב:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ח	ב	ר	ה	
לשנה	שהסתיימה				ביום					
31	בדצמבר									
2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	
68	(24)	-	68	(24)	-	רווח (הפסד) הון ממימוש השקעה בחברה כלולה				
(6)	-	28	-	-	-	רווח (הפסד) הון ממימוש רכוש קבוע				
5	(1)	(2)	5	(1)	(2)	רווח (הפסד) ממימוש בטוחות סחירות				
(202)	(96)	-	(205)	(121)	-	אחרות, נטו				
<u>(135)</u>	<u>(121)</u>	<u>26</u>	<u>(132)</u>	<u>(146)</u>	<u>(2)</u>					

(*) סווג מחדש

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

22. מסים על ההכנסה

א. הרכב הכנסות (הוצאות) מסים:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ר	ה
לשנה	שהסתיימה						
31 בדצמבר	בדצמבר						
2007	2006	2005	2007	2006	2005	2006	2005
-	(527)	-	-	-	-	-	-
1,716	898	497	497	497	375	521	521
-	-	(135)	-	-	-	-	-
(8)	(71)	-	-	-	-	-	-
1,708	300	362	497	375	521	521	521
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

מסים שוטפים
מסים נדחים
הוצאות מסים נדחים בגין שינוי שעור המס
מסים בגין שנים קודמות

ב. מסים נדחים

(1) הרכב:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ר	ה
הפרשי עיתוי	הפרשי הפסדים מועברים	סה"כ	הפרשי עיתוי	הפרשי הפסדים מועברים	סה"כ	הפרשי עיתוי	הפרשי הפסדים מועברים
31 בדצמבר	31 בדצמבר						
2007	2006	2005	2007	2006	2005	2006	2005
498	565	1,063	-	521	521	521	521
297	601	898	-	375	375	375	375
795	1,166	1,961	-	896	896	896	896
116	1,600	1,716	-	497	497	497	497
301	109	410	-	-	-	-	-
1,212	2,875	4,087	-	1,393	1,393	1,393	1,393
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
שינויים הכלולים בדוח רווח והפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2006
שינויים הכלולים בדוח רווח והפסד
שינויים בגין חברות שאוחדו לראשונה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

(2) המסים הנדחים מוצגים כדלקמן:

מ	א	ו	ח	ד	ה	ר	ה
31 בדצמבר	31 בדצמבר						
2007	2006	2005	2007	2006	2005	2006	2005
2,210	1,443	1,393	896	896	896	896	896
1,877	518	-	-	-	-	-	-
4,087	1,961	1,393	896	896	896	896	896
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

רכוש שוטף - חייבים ויתרות חובה
רכוש אחר

ג. התאמת המס בפועל לשעור המס הרגיל

מ	א	ו	ח	ד	ה	ר	ה
לשנה	שהסתיימה						
31 בדצמבר	בדצמבר						
2007	2006	2005	2007	2006	2005	2006	2005
(2,427)	1,537	1,903	5,294	1,318	1,610	1,610	1,610
29%	31%	34%	29%	31%	34%	34%	34%
704	(477)	(647)	(1,535)	(409)	(547)	(547)	(547)
(494)	(331)	(523)	(96)	(57)	(24)	(24)	(24)
-	(22)	-	-	-	-	-	-
-	-	(135)	-	-	-	-	-
(8)	(71)	-	-	-	-	-	-
2,230	1,277	1,728	2,133	951	1,121	1,121	1,121
(407)	-	-	-	-	-	-	-
(317)	(76)	(61)	(5)	(110)	(29)	(29)	(29)
1,708	300	362	497	375	521	521	521
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

רווח (הפסד) לפני מסים
שיעור המס הרגיל

הכנסות (הוצאות) מס מחושב לפי שעור המס הרגיל
הוצאות שאינן מותרות ביכוי לצרכי מס הפרשים שלא חושבו בגינם מסים נדחים הוצאות בגין שינוי שעור המס מסים בגין שנים קודמות הפרשים בגינם לא נוצרו מסים נדחים בעבר הפסד בגינם לא נוצרו מסים נדחים הפרשי מדד ושוונות

הכנסות מס בדוח רווח והפסד

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

22. מסים על הכנסה (המשד)

ד. שומות מס

לחברה ולחברות מאוחדות שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2002.

ה. אישור מיזוג אדוונטק ודימון

(1) ביום 26 בפברואר 2004, ניתן אישור למיזוג החברות אדוונטק ודימון לפי סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה בדרך של החלפת מניות.

בין תנאי המיזוג הותנה גם כי "לחברה המעבירה (דימון) יותרו בניכוי בשש השנים הבאות שתחילתן במועד המיזוג הוצאות בגין שרותים שיסופקו ע"י החברה הקולטת (אדוונטק). ההוצאות שיוותרו כאמור יהיו (בהסכמת פקיד השומה) בסך שלא יעלה על הוצאות דמי נהול שתשלם אדוונטק למי מבעלי הזכויות בדימון ערב המיזוג, במישרין או בעקיפין (לרבות לחברה בהחזקת מי מבעלי הזכויות כאמור) בתוספת 16.6% מההפסדים הקיימים באדוונטק שהנם ברי קיזוז לפי הוראות סעיף 28 (ב) לפקודה נכון למועד המיזוג".

(2) עפ"י הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 הסתכמו ההפסדים לצרכי מס של אדוונטק לסך 12,746 אלפי ₪.

(3) מיום המיזוג ועד ליום 31 בדצמבר 2007 עומדות החברה ודימון בתנאי המיזוג כמפורט לעיל.

ו. מסים נדחים בגין הפסדים

(1) החברות המאוחדות כללו מסים נדחים בגין הפסדים לצרכי מס אשר כל אחת מהנהלות החברות המאוחדות, אשר יצרו מס נדחה לקבל בגין הפסדים אלה, צופה רווח שיאפשר ניצולו בעתיד.

(2) יתרת הפסדים מועברים במאוחד, לימים 31 בדצמבר 2007 ו - 2006, בגינה לא יצרו מס נדחה לקבל, הינה 2,075 אלפי ₪ ו- 7,151 אלפי ₪, בהתאמה.

ז. חוקי המס החלים על החברה וחברות מאוחדות

(1) החברה וחברות מאוחדות בישראל נשומות לפי חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985. על פי החוק, נמדדות התוצאות לצרכי מס כשהן מותאמות במדד המחירים לצרכן.

(2) בחודש יוני 2004 התקבל בכנסת תיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת שעה) התשס"ד - 2004, וביום 25 ביולי, 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 147 והוראת שעה), התשס"ה - 2005 אשר קובעים, בין היתר, כי שיעור מס החברות של 36% שהיה נהוג עד ליום 31 בדצמבר 2003 יופחת בהדרגה לשיעורי המס הבאים: שנת 2004 - 35% שנת 2005 - 34% שנת 2006 - 31% שנת 2007 - 29% שנת 2008 - 27% שנת 2009 - 26% ושנת 2010 ואילך - 25%.

(3) על רווחי הון הנצמחים החל מיום 1.1.2003 ("המועד הקובע") יחול מס בשיעור מופחת של 25%, וזאת במקום שיעור המס הרגיל. במכירת נכסים שנרכשו לפני המועד הקובע, שיעור המס המופחת יחול רק על מרכיב הרווח שנצמח לאחר המועד הקובע, אולם בגין חלק רווח ההון שבגובה הפחת שנתבע מהמועד הקובע ימשיכו לחול שיעורי המס הרגילים.

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

2.3 מידע נוסף על מגזרי פעילות

א. החל משנת 2004, לאחר המיזוג עם דימון ורכישת מניות מגן ואיי.בי החברה פועלת במגזרים הבאים:
 (1) שרותי תוכנה וייעוץ - מתן שרותי פיתוח תוכנה ותמיכה ללקוחות.
 (2) מוצרי תוכנה - שיווק מוצרי תוכנה.

ב. תוצאות הפעילות לפי מגזרים כוללות את כל העלויות וההוצאות המתייחסות באופן ישיר לכל מגזר וכן זקיפה יחסית של הוצאות משותפות הניתנות ליחוס בין המגזרים. נכסים המשמשים את המגזרים כוללים רכוש שניתן לזהותו עם מגזר מסוים.

ג. באור על מגזרים עסקיים

שנת תוכנה לשנה	מוצרי תוכנה		פריט התאמה שלא הוקצה		ביטולים		ה"ס	ה"כ	ביטול	שנת תוכנה לשנה
	2007	2006	2007	2006	2007	2006				
87,078	57,669	2,585	3,742	36	190	-	88,614	61,601	87,078	מידע על הרווח והפסד
551	1,099	116	-	-	-	(1,099)	-	-	551	הכנסות ממכירות לקוחות חיצוניים
87,629	58,768	2,701	3,742	36	190	(667)	89,699	61,601	87,629	הכנסות ממכירות בין מגזרים
12,662	9,715	(43)	1,073	36	190	-	12,655	10,978	12,662	סה"כ הכנסות ממכירות
12,662	9,715	(43)	1,073	36	190	-	12,655	10,978	12,662	תוצאות המגזר
										הוצאות שלא הוקצו למגזרים
										רווח מפעולות רגילות
										הוצאות מימון, נטו
										הוצאות אחרות, נטו
										הפחתת רכוש אחר
										רווח (הפסד) לפי מסים על הכנסה
										הכנסות מסים על ההכנסה, נטו
										רווח (הפסד) לאחר מסים
										חלק המיעוט בתוצאות חברות מאוחדות
										חלק בתוצאות חברה מוחזקת
										רווח (הפסד) נקי
										מידע אחר
										נכסי המגזר
										השקעה בחברות אחרות
										נכסים שלא הוקצו למגזרים
										סך נכסים במאוחד
										התחייבויות המגזר
										התחייבויות שלא הוקצו למגזר
										סך התחייבויות במאוחד
										השקעות הוניות
										פחת והפחתות
										(*) סווג מחדש

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

24.

בעלי עניין וצדדים קשורים
א. יתרות מאזניות

ה ר ב ח ה		מ א ו א ד	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2006	2007	2006	2007
8,607	33,603	319	-
====	====	====	====
849	903	-	-
====	====	====	====
899	71	1,225	142
====	====	====	====

חייבים ויתרות חובה
הלוואות לחברות מאוחדות
זכאים ויתרות זכות

ב. יתרות תוצאתיות (במהלך העסקים הרגיל)

ה ר ב ח ה		מ א ו א ד	
לשנה		שהסתיימה	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
4,542	5,616	-	140
====	====	====	====
-	-	341	382
====	====	====	====
826	1,076	1,542	1,910
====	====	====	====
159	480	28	(83)
====	====	====	====

הכנסות
עלות שרותי תוכנה ויעוץ
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסת (הוצאות) מימון, נטו

ג. הטבות לבעלי עניין

ה ר ב ח ה		מ א ו א ד	
לשנה		שהסתיימה	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2005	2006	2005	2006
2	2	5	5
====	====	====	====
350	444	691	826
444	573	1,160	1,407
====	====	====	====
794	1,017	1,851	2,233
====	====	====	====
2	3	2	3
====	====	====	====
32	59	32	59
====	====	====	====

מספר בעלי עניין מועסקים
סכום ההטבות לבעלי עניין מועסקים
שכר ונלוות
דמי ניהול
מספר בעלי עניין שאינם מועסקים
סכום ההטבות לבעלי עניין
שאינם מועסקים
שכר דירקטורים

ד. שיפוי לבעלי שליטה ונושאי משרה בחברה

בהתאם להחלטות האסיפה הכללית של החברה מימים 5 בספטמבר 2006, 1 ביוני 2004 ו- 5 בנובמבר 2003 (לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), נתנה החברה התחייבות לשפות את נושאי המשרה בחברה, מראש ובדיעבד, בתנאים זהים (להלן: "כתב השיפוי").
בהתאם לכתב השיפוי ובכפוף להוראות הדין, החברה התחייבה לשפות את כל אחד מנושאי המשרה בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתב השיפוי, שתוטל עליו עקב אחת או יותר מאלה:

- פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותו נושא משרה ו/או מועסק בחברה ו/או בחברות בנות ו/או קשורות של החברה.
- פעולות ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותו נושא משרה, עובד או שלוח על החברה בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין.

ההתחייבות לשיפוי מוגבלת לגבי האירועים ולסכומים כמפורט בכתב שיפוי.

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

מידע נוסף בדבר מכשירים פיננסיים וגורמי סיכון .25

א. מכשירים פיננסיים

- (1) כללי -
לחברה מכשירים פיננסיים הכוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה. התחייבויות פיננסיות הכוללות, בין היתר, אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, ספקים ונותני שרותים וזכאים ויתרות זכות.
- (2) שווי הוגן -
השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הכוללים בסעיפי ההון החוזר של הקבוצה זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים.
השווי הנאות של חובות והתחייבויות לזמן ארוך, קרוב אף הוא לערכם המוצג כיוון שמכשירים פיננסיים אלה נושאים ריבית בשיעור קרוב לריבית שוק, למעט האמור להלן:

<u>2007</u>	<u>בדצמבר</u>	<u>31</u>
<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך בספרים</u>	
27,240	28,081	
====	====	

אגרות חוב

ב. גורמי סיכון

- (1) חברות מאוחדות פועלות בענף התוכנה ולכן מושפעות במידה רבה מהתפתחויות וטכנולוגיות חדשות בענף. נכון למועד הדוחות הכספיים מרבית פעילות החברה מתבססת על טכנולוגיות המפותחות ומשווקות על ידי חברות גדולות (Oracle, SAP ומיקרוסופט).
החברה בוחנת באופן שוטף טכנולוגיות חדשות לצורך התאמת פעילותה לטכנולוגיות חדשות, ככל שאלו יכנסו לשוק.
- (2) מוצר ActionBase המפותח על ידי איי.בי פועל בעיקר בסביבת Microsoft office, ומאפשר לארגונים מעקב אחרי החלטות, הטלת משימות וניהולן, מעקב וניהול סיכומי דיון. להצגה של פתרון חליפי מטעם מיקרוסופט עלולה להיות השפעה קשה על מכירת המוצר.
- (3) האטה בצמיחה במשק הישראלי, עלולה להשפיע באופן מהותי לרעה על הכנסות החברה, נוכח צמצום ההשקעה של חברות במערכות מידע.
- (4) כתוצאה מהליכי מיזוג/רכישות (בתוספת לגידול פנימי), וכן כתוצאה מחדירה לשוק המקומי של גופים בינלאומיים, מתהווים בשווקי הקבוצה גופים הולכים וגדלים שמהווים גורם תחרות קשה.
- (5) לקבוצה חשיפה מטבעית הנובעת מכך שמרבית התעריפים לשעות עבודה של חברות מאוחדות הינם דולריים ועיקר הוצאותיה הינן שקליות. לפיכך, לשינויים בשער הדולר לעומת השקל עשויה להיות השפעה על תוצאותיה העסקיות.
- (6) סיכון אשראי ללקוחות מייצג את ההפסד החשבונאי שעלול להיגרם לחברה, לתאריך המאזן, כתוצאה מאי עמידה של החייבים בהתחייבויותיהם כלפיה. עם זאת, לקבוצה יש מדיניות עיסוק עם לקוחות איתנים פיננסית בעלי הסטוריית אשראי נאותה.
נכון ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכמה יתרת הלקוחות לסך 36,283 אלפי ₪ ולסך 3,439 אלפי ₪ במאוחד ובחברה בהתאמה.
- קיימת ריכוזיות בהכנסות המאוחדות במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 ללקוח עיקרי אחד שההכנסות ממנו הסתכמו בכ- 13.53% מכלל ההכנסות במאוחד (ראה באור 16).
למידע נוסף בדבר מכשירים פיננסיים החשופים לסיכון אשראי ראה באור 3.
- (7) סיכון ריבית הוא הסיכון הכרוך בשינויים בשיעורי הריבית והשפעתו על המכשירים הפיננסיים שבידי החברה. לפרטים בדבר מכשירים הנושאים סיכונים ריבית - ראה באורים 9 ו-12.
ליום 31 בדצמבר 2007 כ- 27% ממקורות האשראי החיצוני של החברה נושאות ריבית משתנה.
ניהול הסיכונים נעשה על ידי מר איתן גוראל, המכהן כדירקטור ומנהל עסקים ראשי בחברה.

ג. מכשירים פיננסיים נגזרים

במהלך שנת 2007 ביצעה החברה מספר עסקאות אקדמה (פורווד) לצרכי גידור חשיפה לתזרימי מזומנים בגין תקבולים עתידיים מלקוח בחו"ל הנקובים בדולר ארה"ב. לתאריך הדוחות הכספיים, קיימות 10 עסקאות שטרם נסתיימו בסכום כולל של 2.5 מיליון דולר ארה"ב.

אדוונטק טכנולוגיות (אי.טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

.25 **מידע נוסף בדבר מכשירים פיננסיים וגורמי סיכון (המשך)**

ד. **תנאי הצמדה של יתרות כספיות**

מ			א			ו			ח			ד		
31			בדצמבר			2006			2007			בדצמבר		
צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא
מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה
רכוש														
-	62	2,333	-	24	2,333	-	106	1,244	-	-	-	-	-	-
-	9,200	27,083	-	-	27,083	-	3,819	15,256	-	-	-	-	-	-
971	620	131	971	-	131	822	-	557	-	-	-	-	-	-
-	-	952	-	-	952	-	-	4	-	-	-	-	-	-
-	-	1,000	-	-	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
971	9,882	31,499	971	24	31,499	822	3,925	17,061	971	9,882	31,499	822	3,925	17,061
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
התחייבויות														
-	1,007	9,236	-	-	9,236	-	-	8,342	-	-	-	-	-	-
-	-	2,530	-	-	2,530	-	71	1,784	-	-	-	-	-	-
374	-	13,216	374	-	13,216	1,080	599	8,585	-	-	-	-	-	-
-	2,308	1,117	-	-	1,117	29	-	981	-	-	-	-	-	-
-	371	1,800	-	-	1,800	-	289	-	-	-	-	-	-	-
-	-	3,357	-	-	3,357	-	-	2,182	-	-	-	-	-	-
28,081	-	-	28,081	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28,455	3,686	31,256	28,455	-	31,256	1,109	959	21,874	28,455	3,686	31,256	1,109	959	21,874
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
ה														
31			בדצמבר			2006			2007			בדצמבר		
צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא	צמוד	בדולר	ללא
מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה	מדד	ארה"ב	הצמדה
רכוש														
-	1	1,743	-	-	1,743	-	1	742	-	-	-	-	-	-
-	-	3,473	-	-	3,473	-	-	620	-	-	-	-	-	-
92	-	33,725	92	-	33,725	119	-	8,851	-	-	-	-	-	-
-	-	952	-	-	952	-	-	4	-	-	-	-	-	-
-	-	903	-	-	903	-	-	849	-	-	-	-	-	-
-	-	1,000	-	-	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
92	1	41,796	92	-	41,796	119	1	11,066	92	1	41,796	119	1	11,066
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
התחייבויות														
-	1,007	2,023	-	-	2,023	-	-	754	-	-	-	-	-	-
-	-	954	-	-	954	-	-	829	-	-	-	-	-	-
-	-	3,715	-	-	3,715	163	599	1,850	-	-	-	-	-	-
-	371	1,800	-	-	1,800	-	289	-	-	-	-	-	-	-
-	-	98	-	-	98	-	-	39	-	-	-	-	-	-
28,081	-	-	28,081	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28,081	1,378	8,590	28,081	-	8,590	163	888	3,472	28,081	1,378	8,590	163	888	3,472
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

26. התקשרויות, שיעבודים, ערבויות והתחייבויות תלויות

א. התקשרויות

(1) ב- 16.7.2004 חתמה איי.בי. הסכם בגין רכישת IP מקמון ארה"ב, כפוף לתנאים הבאים:

- (א) ממכירת התוכנה Action Base שיהיו עד ליום 30.6.2005 אין תשלום.
 - (ב) ממכירת התוכנה Action Base שיהיו מתאריך 1.7.2005 ועד 30.6.2006 תשלם החברה 5% כנגד קניית ושימוש IP.
 - (ג) ממכירת התוכנה Action Base שיהיו מתאריך 1.7.2006 ועד 31.12.2009 תשלם החברה 7% כנגד קניית ושימוש IP.
- התשלומים מוגבלים בלא יותר מ- 1,200 אלפי דולר ארה"ב. למועד הדוחות הכספיים דווחו תשלומי IP בסך של כ- 500 אלפי ₪ (31 בדצמבר 2006 - 311 אלפי ₪) מתוכם שולם בפועל סך של 90 אלפי ₪.

(2) החברה חתמה על חוזה לשכירת משרדיה החל מיום 1.10.2006 ועד ליום 30.9.2013 בתמורה לדמי שכירות שנתיים בסך 1,558 אלפי ₪ בארבע השנים הראשונות לשכירות, 1,858 אלפי ₪ בשנה החמישית לשכירות ו- 1,785 אלפי ₪ בשנים השישית והשביעית לשכירות. לחברה אופציה להארכת תקופות השכירות בשלוש שנים נוספות בתמורה לדמי שכירות שנתיים בסך 2,216 אלפי ₪. כל הסכומים צמודים לשינויים במדד המחירים לצרכן.

ב. שיעבודים

להבטחת התחייבויות החברה וחברות מאוחדות לתאגידים בנקאיים רשמו החברה והחברות המאוחדות שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל נכסיהן והפירות מהם וזכויותיהן, וכן בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה על כל הון המניות שלהן שטרם נדרש ו/או שטרם נפרע, על זכויות המוניטין שלהן ועל זכויות שינבעו להן מביטוח או מפיצוי שיפוי אובדן או נזק בגין הרכוש המשועבד. כמו כן, התחייבו החברות שלא להעביר ו/או לשעבד לאחרים את הרכוש המשועבד. בנוסף, התחייבו החברות ובעלי השליטה בחברה לא לתת ולא לפרוע לבעלי המניות בהן כל הלוואה או השקעה בהן וכן לא לבצע פעולות מסוימות בקשר להון המניות שלהן, מבנה הבעלות והשליטה ללא הסכמת הבנקים.

התחייבות החברה המובטחת בשיעבודים לימים 31 בדצמבר 2007 ו- 2006 הנה כ- 3,030 אלפי ₪ ו- 754 אלפי ₪ בהתאמה. לעניין התחייבויות חברות מאוחדות ראה ג להלן.

ג. ערבויות

החברה ערבה בערבות מתמדת, ללא הגבלה בסכום להבטחת התחייבויותיהן של חברות מאוחדות לתאגידים בנקאיים, המסתכמים לימים 31 בדצמבר 2007 ו- 2006 לסך של 8,330 אלפי ₪ ו- 8,435 אלפי ₪ ובהתאמה.

ד. התחייבויות תלויות

בחוודש דצמבר 2007 הוגשה נגד ספרו והחברה תביעה בסך כ- 458 אלפי ₪. לטענת התובע לא שילמה ספרו חוב בשל שירותי קבלן שנתן לה.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, סיכויי התביעה הינם קלושים, ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

ה. התניות פיננסיות

- (1) כנגד קבלת אשראי מתאגיד בנקאי המסתכם לכ- 3,724 אלפי ₪ ליום 31 בדצמבר 2007, התחייבה החברה לשמור על התניות פיננסיות במאוחד כדלקמן:
 - (א) יחס יתרת לקוחות לאשראי בנקאי לזמן קצר (לא כולל חלויות שוטפות) לא יפחת מ- 2.
 - (ב) יחס הון עצמי מוחשי (הון עצמי בניכוי עלויות פיתוח תוכנה, מוניטין, הפרש מקורי בחברות בת שאוחדו ובתוספת יתרת אגרות חוב) למאזן לא יפחת מ- 30% ולא יפחת מסך של 15.6 מיליון ₪.
 - (ג) רווח נקי למחצית השניה של שנת 2007 לא יפחת מסך של 0.2 מיליון ₪.
 - (ד) רווח נקי לשנת 2008 לא יפחת מסך של 1 מיליון ₪.
 - (ה) החברה לא תציג בשני רבעונים רצופים הפסד העולה על סך של 0.5 מיליון ₪.
- למועד הדוחות הכספיים, החברה עומדת בהתניות הפיננסיות.

(2) במסגרת התקשרות החברה עם נאמן אגרות החוב לשם הנפקתם, התחייבה החברה לשמור על אמות מידה פיננסיות בכך שהחברה לא תבצע חלוקה לבעלי מניותיה, כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, במועד שבו הונה העצמי של החברה במאוחד נמוך מ- 24 מיליון ₪ ו/או חלוקה כאמור אשר מיד בעקבותיה יפחת ההון העצמי של החברה במאוחד מתחת ל- 24 מיליון ₪.

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

27. **ארועים לאחר תאריך המאזן**
בתאריך 6 בפברואר 2008, נחתם הסכם על פיו ישקיעו קרנות הון סיכון באיי.בי סך של 1.8 מיליון דולר ארה"ב בתמורה לכ- 49% מהון המניות של איי.בי (42% בדילול מלא). לקרנות ניתנה אופציה ל- 24 חודשים להשקיע 4.25 מיליון דולר ארה"ב נוספים בתנאים זהים. הקרנות שהשתתפו בהשקעה הינן קרן וורטקס (Vertex), קרן גיזה (Giza) וקרן אקסיד (Exeed).
חלק מהתמורה הינה מהמרת הלוואות בסך 0.5 מיליון דולר ארה"ב שהעמידו המשקיעים לאיי.בי נכון למועד הדוחות הכספיים (ראה גם באור 12ה).
המניות שהוקצו לקרנות הינן עדיפות על המניות הרגילות של החברה מבחינת זכויותיהן בעת מכירת איי.בי ו/או נכסיה וכן מבחינת השפעתן על קבלת החלטות מהותיות באיי.בי.
במקביל להשקעת הקרנות, השקיעה החברה באיי.בי סך של כ- 1 מיליון דולר ארה"ב, בתמורה להקצאת מניות רגילות של איי.בי וזאת כנגד המרת סכומים שחייבת איי.בי. לחברה אופציה להשקיע 250 אלף דולר ארה"ב נוספים בתנאים זהים לאופציה שניתנה לקרנות כאמור לעיל.
בעקבות ההשקעות כאמור לעיל, ירד שיעור ההחזקה של החברה באיי.בי כתוצאה מכך יופסק איחודה של איי.בי בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2008.
בעקבות הירידה בשיעור ההחזקה, צפויה החברה לזקוף רווח בסך כ- 0.3 מיליון ₪ במהלך הרבעון הראשון של שנת 2008.

28. **התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS**

א. הקלות IFRS1 שיושמו:

- להלן ההקלות שיושמו במאזן הפתיחה לעניין יישום הוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים, בהתאם ל- IFRS1:
1. צירופי עסקים - צירופי עסקים שהתרחשו טרם מועד המעבר, לא טופלו בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 בדבר צירופי עסקים. הקלה זו חלה גם על רכישות של חבורת כלולות שהתרחשו טרם מועד המעבר.
 2. הטבות לעובדים - כל הרווחים וההפסדים האקטואריים המצטברים בגין כל התכניות כפי שחושבו בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 19 בדבר הטבות לעובד, הוכרו במועד המעבר, בעודפים.
 3. ייעוד מכשירים פיננסיים שהוכרו בעבר - במאזן הפתיחה ייעדה החברה נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות כנכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהתקיים התנאים הנדרשים לכך בתקן חשבונאות בינלאומי 39 בדבר מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה.
 4. עסקאות תשלום מבוסס מניות - לא יושמו הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 2 בדבר תשלום מבוסס מניות לגבי מכשירים הונים שהוענקו לאחר 7 בנובמבר 2002 והבשילו לפני מועד המעבר.

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

.28 **התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)**

ב. החברה מציגה את ההתאמות הבאות בין דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS ביום 1 בינואר, 2007 (מועד המעבר לדיווח לפי תקני IFRS) ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2007 (הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל).

2007	בדצמבר	31	2007	בינואר	1	התאמה להון
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	הסבר
2,419	-	2,419	1,350	-	1,350	נכסים שוטפים
36,283	-	36,283	19,075	-	19,075	מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
2,895	(2,210)	5,105	1,855	(1,442)	3,297	1 חייבים ויתרות חובה בטוחות סחירות
952	-	952	4	-	4	
<u>42,549</u>	<u>(2,210)</u>	<u>44,759</u>	<u>22,284</u>	<u>(1,442)</u>	<u>23,726</u>	
1,000	-	1,000	-	-	-	נכסים בלתי שוטפים
-	-	-	1,077	-	1,077	פקדון משועבד
882	-	882	424	-	424	השקעה בחברות מוחזקות
						השקעה בחברות אחרות
						עודף יעודה על התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד
1,798	1,798	-	-	-	-	2 רכוש קבוע, נטו
3,567	-	3,567	2,878	-	2,878	רכוש אחר, נטו
28,968	(1,617)	30,585	6,764	(517)	7,281	1,4 מסים נדחים
3,680	3,680	-	1,750	1,750	-	1,2
<u>39,895</u>	<u>3,861</u>	<u>36,034</u>	<u>12,893</u>	<u>1,233</u>	<u>11,660</u>	
<u>82,444</u>	<u>1,651</u>	<u>80,793</u>	<u>35,177</u>	<u>(209)</u>	<u>35,386</u>	
10,901	-	10,901	8,849	-	8,849	התחייבויות שוטפות
2,530	-	2,530	1,855	-	1,855	אשראי מתאגידים בנקאיים
14,011	(104)	14,115	10,816	(18)	10,834	6 ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות
<u>27,442</u>	<u>(104)</u>	<u>27,546</u>	<u>21,520</u>	<u>(18)</u>	<u>21,538</u>	
2,767	-	2,767	503	-	503	התחייבויות לזמן ארוך
28,081	-	28,081	-	-	-	הלוואה לזמן ארוך
3,779	1,608	2,171	265	(24)	289	4,6 אגרות חוב
586	586	-	-	-	-	זכאים בגין השקעה בחברה מוחזקת
-	(3,357)	3,357	1,302	(880)	2,182	2 מסים נדחים
<u>35,213</u>	<u>(1,163)</u>	<u>36,376</u>	<u>2,070</u>	<u>(904)</u>	<u>2,974</u>	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
-	90	(90)	-	(674)	674	3 זכויות המיעוט
650	-	650	507	-	507	הון עצמי
69,232	-	69,232	62,467	-	62,467	הון מניות
202	-	202	202	-	202	פרמיה על מניות
(4,919)	912	(5,831)	(5,974)	-	(5,974)	2 כתבי אופציה
(45,326)	1,966	(47,292)	(46,373)	629	(47,002)	2,4 קרנות הון
19,839	2,878	16,961	10,829	629	10,200	יתרת הפסד
(50)	(50)	-	758	758	-	זכויות המיעוט
<u>19,789</u>	<u>2,828</u>	<u>16,961</u>	<u>11,587</u>	<u>1,387</u>	<u>10,200</u>	
<u>82,444</u>	<u>1,651</u>	<u>80,793</u>	<u>35,177</u>	<u>(209)</u>	<u>35,386</u>	

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

.28 התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

ביום	שהסתיימה	לשנה		
2007	בדצמבר	31		התאמת הרווח הנקי
תקני IFRS	השפעת המעבר לתקני IFRS	תקינה ישראלית	הסבר	
87,078	-	87,078		<u>הכנסות</u>
2,585	-	2,585		משרותי תוכנה ויעוץ
36	-	36		ממכירת מוצרי תוכנה
				מדמי ניהול
<u>89,699</u>	<u>-</u>	<u>89,699</u>		
-----	-----	-----		
67,120	(2,232)	69,352	2	<u>הוצאות</u>
1,339	(99)	1,438	2	עלות שרותי תוכנה
				עלות מוצרי תוכנה
<u>68,459</u>	<u>(2,331)</u>	<u>70,790</u>		
-----	-----	-----		
21,240	2,331	18,909		<u>רווח גולמי</u>
3,632	(6)	3,638		הוצאות מכירה ושיווק
13,485	(43)	13,528	2	הוצאות הנהלה וכלליות
4,123	2,380	1,743		<u>רווח מפעולות רגילות</u>
586	-	586	5	הכנסות מימון
(4,646)	(470)	(4,176)	4,5,6	הוצאות מימון
(177)	(42)	(135)		הוצאות אחרות, נטו
(371)	74	(445)		הפחתת רכוש אחר
<u>(485)</u>	<u>1,942</u>	<u>(2,427)</u>		<u>הפסד לפני מסים על הכנסה</u>
1,229	(479)	1,708	2	הכנסות מסים על ההכנסה, נטו
744	1,463	(719)		<u>רווח (הפסד) לאחר מסים על הכנסה</u>
(161)	(2)	(159)		חלק החברה ברווחי חברות כלולות
<u>583</u>	<u>1,461</u>	<u>(878)</u>		<u>רווח (הפסד) נקי</u>
=====	=====	=====		
1,133	1,423	(290)		<u>מיוחס ל:</u>
(550)	38	(588)		בעלי מניות של החברה האם
				זכויות המיעוט
<u>583</u>	<u>1,461</u>	<u>(878)</u>		
=====	=====	=====		
0.011	0.016	(0.005)		<u>רווח נקי מיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברת האם (ב- ₪)</u>
=====	=====	=====		רווח נקי בסיסי
0.010	0.015	(0.005)		רווח נקי מדולל
=====	=====	=====		

28. התאמה בין הדיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח לפי תקני IFRS (המשך)

הסברים להתאמות העיקריות להון לימים 1 בינואר, 2007 ו- 31 בדצמבר, 2007 ולרווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2007

(1) על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, נכסי מסים נדחים סווגו כנכסים שוטפים או בלתי שוטפים, בהתאם לסיווג הנכסים בגינם הם נוצרו. בהתאם ל-IFRS, נכסי מסים נדחים מסווגים כנכסים בלתי שוטפים גם אם מועד מימושם חזוי להיום בזמן הקצר. לפיכך, עם המעבר לכללי ה-IFRS, מוינה יתרת מסים נדחים לזמן קצר לימים 1 בינואר, 2007 וליום 31 בדצמבר, 2007 בסך של 1,442 אלפי ₪ וסך של 2,210 אלפי ₪, בהתאמה, מסעיף חייבים ויתרות חובה במסגרת הנכסים השוטפים לסעיף נכסי מסים נדחים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

כמו כן, מוינו מסים נדחים שהוצגו בסעיף רכוש אחר למסים נדחים במסגרת נכסים בלתי שוטפים, לימים 1 בינואר 2007 ו- 31 בדצמבר 2007 בסך 1,750 אלפי ₪ ו- 3,680 אלפי ₪, בהתאמה.

(2) בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, התחייבות בגין סיום יחסי עובד-מעביד מוכרת על בסיס החבות המלאה, בהנחה שכל העובדים יפוטרו בתנאים המזכים אותם בפיצויים מלאים ללא התחשבות בשערי היוון, שעורי עלויות השכר בעתיד ועזיבות עתידיות, כמו כן, התחייבויות בגין חופשה ומחלה חושבו בהתבסס על אומדני ניצול ופדיון בהתאמה. במועד המעבר ל-IFRS, נמדדות כל ההתחייבויות נטו בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה ותכניות הטבה אחרות לזמן ארוך בהתאם להוראות IAS 19 בדבר הטבות לעובדים. הטבות לאחר פרישה שהינן בגין תכניות הטבה מוגדרות נמדדות, בית היתר, בהתבסס על אומדנים אקטואריים וסכומם מהווים. השפעת המעבר ל-IFRS צפויה להתבטא בקיטון בהתחייבויות נטו בגין הטבות לעובדים לימים 1 בינואר, 2007 ו- 31 בדצמבר, 2007 בסך של כ- 880 אלפי ₪ וכ- 5,155 אלפי ₪, בהתאמה.

הקיטון בהתחייבות נטו צפוי להתבטא בקיטון בהוצאות השכר בסך כ- 2,563 אלפי ₪ ובזקיפה של רווח אקטוארי בסך כ- 982 אלפי ₪ ישירות להון העצמי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007.

כמו כן, תוקנו בהתאם גם יתרות המסים הנדחים. השפעת המעבר ל-IFRS צפויה להתבטא בקיטון בנכס מס בסך כ- 209 אלפי ₪ וכ- 1,253 אלפי ₪ לימים 1 בינואר 2007 ו- 31 בדצמבר 2007, בהתאמה. השפעת השינוי צפויה להתבטא בעליה בהוצאות המס בסך כ- 479 אלפי ₪ ובזקיפה של הוצאות מס בסך כ- 254 אלפי ₪ ישירות להון העצמי בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007.

החברה בחרה לזקוף רווחים והפסדים אקטואריים להון העצמי בתקופות היווצרותם. החברה נוהגת לקזז בין יעודה לעתודה וזאת מאחר וניתן לראות ביעודה כנכסי התכנית כהגדרתו ב- IAS19.

3) זכויות המיעוט

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, זכויות המיעוט מוצגות במאזן מחוץ להון העצמי ואילו על פי תקני IFRS זכויות המיעוט מוצגות במאזן כחלק מההון.

בהתאם, בדוח רווח והפסד חלק המיעוט בתוצאות החברות המאוחדות נכלל כחלק מתוצאות הפעילות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, ואילו על פי תקני IFRS חלק המיעוט בסך 550 אלפי ₪ כאמור אינו חלק מדוח רווח והפסד אלא מוצג כחלק מחלוקת הרווח בין בעלי המניות.

4) אופציות מכר למיעוט

על פי כללי החשבונאות המקובלים בישראל, אופציות מכר שהונפקו על ידי החברה לבעלי זכויות המיעוט, אינן מקבלות ביטוי בדוחות הכספיים. בהתאם ל-IFRS, כאשר בעלי הזכויות המיעוט מחזיקים באופציות מכר, חלקן בנכסים נטו של החברה הבת, יסווגו מחדש מזכויות המיעוט להתחייבויות פיננסיות במאזן המאוחד כאשר הפרשים המקוריים המיוחסים בין ההתחייבות הפיננסית לחלק המיעוט יסווגו לסעיפים הרלבנטים עם השפעת המס והשארית יסווגו למוניטין במסגרת סעיף נכסים לא מוחשיים. התחייבות פיננסית זו תימדד לפי הערך הנוכחי של מחיר המימוש של האופציה. שערך ההתחייבות הפיננסית בגין מרכיב הזמן, מקבל את ביטויו בהוצאות המימון והחברה כוללת ברווחיה את מלוא רווחי החברה המאוחדת (לא מקצה למיעוט את חלקו ברווחי החברה המאוחדת, למעט במצב של חלוקת דיבידנד למיעוט, בו נרשם הדיבידנד כהוצאות מימון). כתוצאה ממתן אופציות מכר למיעוט במהלך שנת 2007, ליום 31 בדצמבר חל גידול בנכסים בלתי מוחשיים בסך של 1,653 אלפי ₪.

סך ההשפעה על דוח רווח והפסד הינה גידול בהוצאות מימון בסך של 174 אלפי ₪ הנובע מגידול בהתחייבות בגין אופציות מכר בגין ערך הזמן.

5) הכנסות והוצאות מימון

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל, הוצגו הוצאות והכנסות מימון, נטו בדוח רווח והפסד. לפי תקני IFRS יש להציג בנפרד הוצאות מימון והכנסות מימון בדוח רווח והפסד.

6) שווי הוגן התחייבויות

בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, נרשמה התחייבות עתידית בגין רכישת חברות בסכומה הנומינלי. בהתאם ל-IFRS יש להכיר בהתחייבות בשוויה ההוגן. הקיטון בהתחייבות ליום 31 בדצמבר, 2007 בסך כ- 323 אלפי ₪ נזקף ביום הרכישה כנגד הקטנת הפרש מקורי בלתי מיוחס. סך ההשפעה על דוח רווח והפסד הינה גידול בהוצאות מימון בסך 242 אלפי ₪.

אדוונטק טכנולוגיות (אי. טי.) בע"מ
באורים לדוחות הכספיים (באלפי ₪)

.29 **תמצית דוחות כספיים של החברה בערכים נומינליים לצורכי מס**

31		מאזנים		
בדצמבר				
2006		2007		
ר	ק	ו	ב	מ
743			1,744	רכוש שוטף
620			3,473	מזומנים ושווי מזומנים
10,017			35,378	לקוחות
4			952	חייבים ויתרות חובה
				בטוחות סחירות
<u>11,384</u>			<u>41,547</u>	
-			1,000	פקדון משועבד
5,054			15,954	השקעה בחברות מוחזקות
-			458	השקעה בחברה אחרת
218			532	רכוש קבוע
96			91	רכוש אחר
<u>16,752</u>			<u>59,582</u>	
=====			=====	
754			3,030	התחייבויות שוטפות
829			954	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,612			3,715	ספקים ונותני שרותים
<u>4,195</u>			<u>7,699</u>	זכאים ויתרות זכות
-----			-----	
-			28,081	התחייבויות לזמן ארוך
289			2,171	אגרות חוב
2,153			4,700	זכאים בגין השקעה בחברות מוחזקות
39			98	הפרשה להפסדי חברה מוחזקת
<u>2,481</u>			<u>35,050</u>	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
-----			-----	
440			584	הון עצמי
45,714			52,478	הון מניות
194			194	פרמיה על מניות
(6,123)			(5,980)	כתבי אופציה
(30,149)			(30,443)	קרנות הון
<u>10,076</u>			<u>16,803</u>	יתרת הפסד
-----			-----	
<u>16,752</u>			<u>59,582</u>	
=====			=====	

לשנה		דוחות רווח והפסד			
31					
ב ד צ מ ב ר					
2005		2006		2007	
ר	ק	ו	ב	מ	
4,929		5,827		16,436	הכנסות
142		272		4,416	עלות ההכנסות
<u>4,787</u>		<u>5,555</u>		<u>12,020</u>	רווח גולמי
3,270		4,584		5,955	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
<u>1,517</u>		<u>971</u>		<u>6,065</u>	רווח מפעולות רגילות
95		493		(639)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(2)		(146)		(132)	הוצאות אחרות, נטו
<u>1,610</u>		<u>1,318</u>		<u>5,294</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה
521		375		496	הכנסות מסים על ההכנסה
<u>2,131</u>		<u>1,693</u>		<u>5,790</u>	רווח לאחר מסים על ההכנסה
(54)		(397)		(6,084)	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות
<u>2,077</u>		<u>1,296</u>		<u>(294)</u>	רווח (הפסד) נקי
=====		=====		=====	אדוונטק טכנולוגיות 07

