

חילן בע"מ

עמודים

1 - 18

19 – 35

36 – 44

45 - 48

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד'

דוח רבעוני בדבר הבקרה הפנימית על

הדיווח הכספי ועל הגילוי

חילן בע"מ

דוח הדירקטוריון

לתקופה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2013

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את הדוחות הכספיים המאוחדים של חילן בע"מ לתקופה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2013 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. דוחות ביניים מאוחדים כוללים את תוצאות הפעילות של החברה והחברות הבנות. יש לעיין במידע הניתן בדוח הדירקטוריון לתקופה ולרבעון שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2013 בהקשר למידע הכולל שניתן בדוח התקופתי לשנת 2012.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו :

א. נתונים עיקריים מתיאור עסקי התאגיד

נכון למועד הדוח, עוסקת החברה, בעצמה ובאמצעות החברות שבשליטתה, בשני תחומי פעילות כדלקמן :

1.1 שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש

תחום זה מהווה כ-44% מהכנסות החברה במאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013. החברה הנה חברה מובילה בישראל בתחום מתן שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש לניהול המשאב האנושי. הקבוצה מעניקה את שירותיה הן כלשכת שירות מקצועית במתכונת (ASP Application Service Provider) והן באמצעות תוכנות מקומיות המותקנות במשרדי הלקוח, שירותי ניהול שכר, נוכחות וניהול משאבי אנוש, המותאמות לצרכיו הייחודיים של כל לקוח.

1.2 טכנולוגיות מידע (IT)

תחום זה מהווה כ-56% מהכנסות החברה במאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013. בתחום פעילות זה עוסקת החברה במתן שירותים ופתרונות מתקדמים במספר תחומי IT שהינם בעלי ערך מוסף ללקוחותיה וזאת באמצעות חברות בנות המתמחות בתחום עיסוקן. תחומי הפעילות המרכזיים של הקבוצה הינם: ביצוע פרויקטים והעמדת שירותים בתחום תשתיות מחשוב מתקדמות (באמצעות We! ואנקור), אספקת פתרונות בתחום אבטחת מידע (בעיקר באמצעות We!), שיווק והטמעת פתרונות BI של תוכנת QlikView (באמצעות חברת SP DATA המשמשת כנציגת חברת QlikTech הבינלאומית בישראל).

1.3 חלוקת דיבידנד

ביום 19 במרס, 2013 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסך של כ-22,481 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור שולם ביום 2 במאי, 2013. לפרטים ראה דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 20 במרס, 2013 (מס' אסמכתא 2013-01-011539) וביום 3 באפריל, 2013 (מס' אסמכתא 2013-01-024508).

לאחר תאריך מאזן, ביום 19 באוגוסט, 2013, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים בשיעור של 60 אגורות למניה, ראה סעיף 1.9.

1.4 שינוי תחזית הדירוג של החברה ושל אגרות החוב (סדרה ב') שלה לחיובית ilA+/Positive ואשרור

הדירוג

ביום 20 בינואר, 2013 פרסמה מעלות את השיקולים העיקריים לאשרור דירוג ושינוי תחזית הדירוג ל- ilA+/Positive, וכן את דרוג סדרת אגרות החוב (סדרה ב') של החברה כ- ilA+, לפרטים נוספים ראה דיווח (מספר אסמכתא 2013-01-018384). על פי מעלות, שינוי תחזית הדירוג משקף את האפשרות שמעלות תעלה את דירוג החברה במהלך 12 החודשים הקרובים כפוף לעמידת החברה במדדים שנקבעו על ידי מעלות.

1.5 אישור תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה

ביום 20 בינואר, 2013 אישר דירקטוריון החברה תוכנית חדשה, לרכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף של עד 5 מיליון ש"ח, וזאת עד ליום 31 בדצמבר, 2014. נכון למועד הדיווח, לא נרכשו מניות החברה במסגרת התוכנית החדשה. לפרטים נוספים אודות תוכנית זו ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 21 בינואר, 2013 (מס' אסמכתא 2013-01-018726).

1.6 מימוש אופציות מכר באס.פי דאטא בע"מ ("SP")

ביום 19 במרס, 2013 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם עם מייסדי SP (להלן: "המוכרים") למימוש אופציית ה-PUT ולרכישת 40% מהון המניות הנותר של SP (להלן: "הסכם מימוש האופציה"). ביום 20 במרס, 2013 נחתם והושלם הסכם מימוש האופציה לאחר שהחברה שילמה סך של 5,960 אלפי ש"ח למוכרים והחל ממועד זה החברה מחזיקה ב-100% מהונה המונפק של SP. בהתאם להוראות הסכם מימוש האופציה, בכפוף לעמידה בתנאים כפי שנקבעו בהסכם מימוש האופציה, לרבות ביעדי רווחיות לשנת 2013, יהיו המוכרים זכאים לתשלום מותנה נוסף בסך 1,050 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 21 במרס, 2013 (מס' אסמכתא 2013-01-013465).

1.7 מימוש כתבי אופציה

ביום 2 באפריל, 2013 מימש סמנכ"ל התפעול בחברה את יתרת 50,000 כתבי האופציה אשר הוענקו לו על ידי החברה ל-50,000 מניות של החברה. לפרטים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 3 באפריל, 2013 (מס' אסמכתא 2013-01-024496).

1.8 חוק התקציב והעלאת שיעור מס החברות

ביום 30 ביולי, 2013 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים. השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5% וזאת החל מיום 1 בינואר, 2014.

יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2013 מחושבות לפי שיעורי המס שבתוקף לתאריך המאזן ואינן מביאות בחשבון את ההשפעות העשויות לנבוע משינוי החוק. ההשפעות האמורות תיכללנה בדוחות הכספיים שיפורסמו החל מהמועד שבו חקיקת החוק הושלמה למעשה, קרי במסגרת הרבעון השלישי של שנת 2013. החברה מעריכה כי השפעת השינוי בשיעורי המס תוביל לגידול ביתרות התחייבויות המיסים הנדחים ליום 30 ביוני, 2013 בסך של כ-217 אלפי ש"ח ולקיטון ברווח הנקי בתקופה של תשעה חודשים שתסתיים ביום 30 בספטמבר, 2013 בסך של כ-217 אלפי ש"ח.

1.9 החלטה על חלוקת דיבידנד

ביום 19 באוגוסט, 2013 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בשיעור של 60 אגורות למניה, בסך של כ-13,490 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור ישולם ביום 29 באוקטובר, 2013.

תמצית דוחות רווח והפסד על בסיס מאוחד (באלפי ₪):

לשנה שהסתיימה ביום	לרבעון שהסתיים ביום		לתקופה שהסתיימה ביום		
	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012	
390,481	99,527	104,862	199,554	217,056	הכנסות
273,376	70,517	74,940	137,979	154,360	עלות המכירות ומתן השירותים
117,105	29,010	29,922	61,575	62,696	רווח גולמי
20,210	5,029	5,300	10,054	9,745	הוצאות מכירה ושיווק
29,629	7,374	7,795	14,478	15,152	הוצאות הנהלה וכלליות
(13)	1	40	25	34	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
67,279	16,606	16,787	37,018	37,765	רווח תפעולי
6,572	3,201	981	4,516	1,885	הוצאות מימון, נטו
60,707	13,405	15,806	32,502	35,880	רווח לפני מיסים על ההכנסה
15,310	3,576	3,973	8,495	8,992	מיסים על ההכנסה
45,397	9,829	11,833	24,007	26,888	רווח נקי
78,808	19,423	19,556	42,502	43,315	EBITDA

ההכנסות לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-217,056 אלפי ש"ח לעומת 199,554 אלפי ש"ח בתקופה המקביל אשתקד, גידול של 17,502 אלפי ש"ח המהווים צמיחה של כ-8.8% בהכנסות. ההכנסות לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-104,862 אלפי ש"ח לעומת 99,527 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 5,335 אלפי ש"ח המהווים צמיחה של כ-5.4% בהכנסות. הצמיחה בהכנסות הקבוצה לתקופה ולרבעון מיוחסת לגורמים הבאים:

1. צמיחה בהכנסות מגזר טכנולוגיות מידע (IT).
 2. צמיחה בהכנסות מגזר שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש מהצטרפות לקוחות חדשים.
 3. הרחבת השימוש במודלים אינטגרטיביים של מערכות השכר והנוכחות של החברה.
- הרווח הגולמי לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-62,696 אלפי ש"ח שהם 28.9% מההכנסות לעומת 61,575 אלפי ש"ח שהם 30.9% מההכנסות התקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1,121 אלפי ש"ח. הגידול ברווח הגולמי לתקופה מקורו בגידול ברווח הגולמי של מגזר שכר, נוכחות ומשאבי אנוש שקוץ בחלקו מירידה ברווח הגולמי של מגזר טכנולוגיות המידע. הרווח הגולמי לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-29,922 אלפי ש"ח שהם 28.5% מההכנסות לעומת 29,010 אלפי ש"ח שהם 29.1% מההכנסות ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 912 אלפי ש"ח. לצד הצמיחה בהכנסות הקבוצה מכל מגזרי הפעילות, לרבעון ולתקופה שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2013, חלה ירידה בשיעור הרווחיות הגולמית כתוצאה מחלקו של מגזר טכנולוגיות מידע מסך הפעילות הכולל והשפעתו על שיעור הרווח הגולמי המאוחד.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בתקופה שהסתיימה ב- 30 ביוני 2013 ב- 9,745 אלפי ש"ח לעומת 10,054 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 309 אלפי ש"ח. הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק לתקופה נבע מקיטון בהפחתת עודפי עלות ומירידה בהוצאות מכירה ושיווק של מגזר טכנולוגיות מידע. הוצאות מכירה ושיווק לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-5,300 אלפי ש"ח שהם 5.1% מההכנסות לעומת 5,029 אלפי ש"ח שהם 5.1% מההכנסות ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 271 אלפי ש"ח.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 ב- 15,152 אלפי ש"ח שהם 7.0% מההכנסות לעומת 14,478 אלפי ש"ח שהם 7.3% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 674 אלפי ש"ח. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון שהסתיים ב- 30 ביוני, 2013 ב-7,795 אלפי ש"ח שהם 7.4% מההכנסות לעומת 7,374 אלפי ש"ח שהם 7.4% מההכנסות ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 421 אלפי ש"ח.

הרווח התפעולי לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-37,765 אלפי ש"ח שהם 17.4% מההכנסות לעומת 37,018 אלפי ש"ח שהם 18.6% מההכנסות התקופה המקבילה אשתקד, גידול של 747 אלפי ש"ח. הרווח התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 מסתכם ב-16,787 אלפי ש"ח שהם 16.0% מההכנסות לעומת 16,606 אלפי ש"ח שהם 16.7% מהכנסות הרבעון המקביל אשתקד, גידול של 181 אלפי ש"ח. לצד הצמיחה בהכנסות הקבוצה לרבעון ולתקופה ולגידול ברווח התפעולי המאוחד חלה ירידה בשיעור הרווחיות התפעולית כתוצאה מחלקו של מגזר טכנולוגיות מידע מסך הפעילות הכולל והשפעתו על שיעור הרווח התפעולי המאוחד.

הוצאות המימון, נטו לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב- 1,885 אלפי ש"ח לעומת 4,516 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2,631 אלפי ש"ח. הוצאות מימון, נטו לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-981 אלפי ש"ח לעומת 3,201 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2,220 אלפי ש"ח. הקיטון בהוצאות המימון, נטו לרבעון ולתקופה נבע מירידה מתמשכת בהוצאות המימון שמקורן באגרות חוב של החברה (בתקופת הדוח פרעה החברה תשלום אג"ח נוסף והחוב הפיננסי, נטו של החברה קטן) ומרווח מניירות ערך סחירים בתקופת הדוח.

הרווח הנקי לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-26,888 אלפי ש"ח שהם 12.4% מההכנסות, לעומת 24,007 אלפי ש"ח שהם 12.0% מההכנסות, גידול של 2,881 אלפי ש"ח. לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם הרווח הנקי ב-11,833 אלפי ש"ח שהם 11.3% מההכנסות לעומת 9,829 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2,004 אלפי ש"ח. הגידול ברווח הנקי לרבעון ולתקופה מקורו בגידול ברווח הגולמי ומירידה בהוצאות המימון, נטו.

ה. ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות על בסיס מאוחד (באלפי ₪)

לשנה שהסתיימה בתאריך	לרבעון שהסתיים ביום		לתקופה שהסתיימה ביום			
	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012		
175,462	43,360	45,596	90,154	95,230	שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש טכנולוגיות מידע (IT) התאמות	הכנסות
215,834	56,412	59,459	110,698	122,550		
(815)	(245)	(193)	(1,298)	(724)		
390,481	99,527	104,862	199,554	217,056	סך כל ההכנסות	
52,817	13,139	13,219	29,764	31,356	שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש טכנולוגיות מידע (IT) הוצאות שלא הוקצו לתחומי הפעילות	רווח תפעולי
15,460	3,765	3,781	7,779	6,893		
(998)	(298)	(213)	(525)	(484)		
67,279	16,606	16,787	37,018	37,765	סך הרווח מפעולות רגילות	

שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש

הכנסות החברה מתחום שירותי שכר נוכחות ומשאבי אנוש, צמחו ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 ב-5.2% והסתכמו ב-45,596 אלפי ש"ח לעומת 43,360 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 2,236 אלפי ש"ח. סך ההכנסות מתחום שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש צמחו בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 ב-5,076 אלפי ש"ח והן הסתכמו ב-95,230 אלפי ש"ח המהווים כ-44% מכלל הכנסות הקבוצה. הצמיחה בהכנסות המגזר נבעו מהגורמים הבאים:

- הצטרפות לקוחות חדשים.
- הרחבת השימוש ללקוחות קיימים במודולים האינטגרטיביים של מערכות החברה.

הרווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות שלא הוקצו לתחומי פעילות והתאמות) ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-13,219 אלפי ש"ח לעומת 13,139 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 80 אלף ש"ח. שיעור הרווחיות התפעולית לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הינו 29.0% לעומת 30.3% ברבעון המקביל אשתקד. הרווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות שלא הוקצו לתחומי פעילות והתאמות) לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-31,356 אלפי ש"ח לעומת 29,764 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1,592 אלפי ש"ח. לצד הצמיחה בהכנסות, הגידול ברווח התפעולי של תחום הפעילות הושפע ממעבר החברה למשרדים החדשים ומעלויות כח אדם ייעודי שגויס כדי לתמוך בהמשך הרחבת סל המוצרים והשירותים של תחום הפעילות.

טכנולוגיות מידע IT

ההכנסות מתחום זה הסתכמו ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 ב-59,459 אלפי ש"ח לעומת הכנסות 56,412 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 3,047 אלפי ש"ח המהווים צמיחה של 5.4% בהכנסות. ביחס לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו הכנסות המגזר ב-122,550 אלפי ש"ח לעומת 110,698 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, צמיחה של 10.7% בהכנסות. תחום טכנולוגיות מידע IT מהווה כ-56% מכלל הכנסות הקבוצה.

הרווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות שלא הוקצו לתחומי פעילות והתאמות) ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-3,781 אלפי ש"ח המהווים כ-6.4% מההכנסות לעומת רווח של 3,765 אלפי ש"ח המהווים כ-6.7% מההכנסות תחום הפעילות ברבעון המקביל אשתקד. הרווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות שלא הוקצו לתחומי פעילות והתאמות) בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-6,893 אלפי ש"ח המהווים כ-5.6% מההכנסות לעומת 7,779 אלפי ש"ח המהווים כ-7.0% מההכנסות המגזר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 886 אלפי ש"ח. לצד הצמיחה בהכנסות חלה ירידה ברווח התפעולי ובשיעורו כתוצאה מירידה בשיעור הרווחיות של עסקאות בתחום תשתיות המחשוב ביחס מהתקופה המקבילה אשתקד.

ו. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

תמצית נתוני מאזן על בסיס מאוחד (באלפי ₪):

ליום 31 בדצמבר, 2012	ליום 30 ביוני, 2013	
<u>באלפי ₪</u>		
164,614	162,777	נכסים שוטפים
<u>140,230</u>	<u>137,951</u>	נכסים לא שוטפים
<u>304,844</u>	<u>300,728</u>	סך הנכסים
121,250	131,505	התחייבויות שוטפות
57,162	37,836	התחייבויות לזמן ארוך
<u>126,432</u>	<u>131,387</u>	סך הכל הון
<u>304,844</u>	<u>300,728</u>	סך ההתחייבויות וההון

סך ההון ליום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-131,387 אלפי ש"ח ומהווה כ-43.7% מסך המאזן המסתכם לאותו היום 300,728 אלפי ש"ח. השינויים העיקריים בהון העצמי לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 מקורם ברווח הכולל שהסתכם ב-26,840 אלפי ₪, מימוש כתבי אופציה למניות בסך של 500 אלף ש"ח ודיבידנד ששולם בסך של 22,481 אלפי ש"ח.

סך הרכוש השוטף ליום 30 ביוני, 2013 הסתכם ב-162,777 אלפי ש"ח והוא כולל יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסך 27,497 אלפי ש"ח, השקעות לזמן קצר בסך 2,900 אלפי ש"ח ויתרת לקוחות בסך של 117,187 אלפי ש"ח. היחס השוטף של החברה ליום המאזן הוא כ-1.24.

סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-131,505 אלפי ש"ח והן כוללות התחייבויות לספקים בסך של 48,565 אלפי ש"ח, זכאים ויתרות זכות בסך של 30,081 אלפי ש"ח, אשראי מתאגידים בנקאיים בסך של 16,020 אלפי ש"ח וחלויות שוטפות של אג"ח בסך של 19,866 אלפי ש"ח.

סך הנכסים הלא שוטפים ליום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-137,951 אלפי ש"ח והם כוללים מוניטין בסך של 96,678 אלפי ש"ח, נכסים בלתי מוחשיים בסך של 16,549 אלפי ש"ח ורכוש קבוע בסך של 20,617 אלפי ₪.

סך ההתחייבויות לזמן ארוך הסתכמו ל- 30 ביוני, 2013 ב-37,836 אלפי ש"ח והן כוללות אגרות חוב לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות בסך של 19,699 אלפי ש"ח והלוואה מתאגיד בנקאי בניכוי חלויות שוטפות בסך של 11,000 אלפי ש"ח.

נזילות ומקורות מימון:

.ז

תמצית נתוני תזרימי המזומנים על בסיס מאוחד (באלפי ₪):

שהסתיימה בתאריך	לרבעון שהסתיים ביום		לתקופה שהסתיימה ביום		
	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012	
45,397	9,829	11,833	24,007	26,888	רווח נקי
32,624	9,272	7,674	18,262	16,474	התאמות לסעיפי רווח והפסד
(20,027)	(7,135)	(6,994)	(13,432)	(11,080)	מזומנים ששולמו בגין ריבית ומיסים
57,994	11,966	12,513	28,837	32,282	תזרים פרמננטי FFO-
5,459	7,415	(1,816)	10,479	3,707	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
63,453	19,381	10,697	39,316	35,989	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(15,789)	(5,756)	588	(13,825)	(3,268)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(42,099)	(28,117)	(29,097)	(26,445)	(34,171)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
5,565	(14,492)	(17,812)	(954)	(1,450)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-10,697 אלפי ש"ח לעומת 19,381 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 8,684 אלפי ש"ח. המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-35,989 אלפי ש"ח לעומת 39,316 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3,327 אלפי ש"ח. בנטרול סעיפי הון חוזר, תזרים המזומנים הפרמננטי (FFO) לתקופה שהסתיימה ב-30 ביוני, 2013 הסתכם ב-32,282 אלפי ש"ח לעומת 28,837 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3,445 אלפי ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-3,268 אלפי ש"ח לעומת 13,825 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 10,557 אלפי ש"ח. עיקר המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד שימשו להשקעה במשרדים החדשים של החברה.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-34,171 אלפי ש"ח לעומת סך של 26,445 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר המזומנים ששימשו לפעילות מימון בחציון הראשון של 2013 נועדו לפרעון אגרות חוב בסך 19,846 אלפי ש"ח, מימוש אופציות מכר למיעוט של SP בסך 5,960 אלפי ש"ח וחלוקת דיבידנד בסך של 22,481 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח קיבלה החברה אשראי בנקאי לזמן קצר בסך של 12,020 אלפי ₪ והלוואה מתאגיד בנקאי, נטו בסך של 1,500 אלפי ש"ח.

יתרת המזומנים ושווי מזומנים ויתרת השקעות לזמן קצר ליום 30 ביוני, 2013 הסתכמו ב-27,497 אלפי ש"ח ו-2,900 אלפי ש"ח בהתאמה.

מקורות המימון

ההיקף האשראי הממוצע מספקים בחציון הראשון של שנת 2013 עמד על כ- 48 מיליון ש"ח ואילו ההיקף האשראי ללקוחות באותה תקופה עמד על כ- 119 מיליון ש"ח. החברה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהלוואה זמן ארוך ממחזיקי אג"ח ומאשראי בנקאי לזמן קצר וארוך.

ח. אמות מידה פיננסיות - יחסים פיננסיים

- במסגרת שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ב'), התחייבה החברה, לשמור בכל עת על יחס חוב פיננסי נטו לתזרים פרמננטי FFO שלא יעלה מהותית מ-2.5. נכון ליום 30 ביוני, 2013 עומד יחס חוב פיננסי נטו לתזרים פרמננטי FFO על כ-0.61, בהתאם להתחייבות של החברה.
 - על פי הסכם מסגרת אשראי עם תאגיד בנקאי ("הבנק") מיום 4.1.2012, לפיו הבנק העמיד לחברה מסגרת אשראי בסך כולל של 75 מיליון ש"ח, כמפורט בסעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון, התחייבה החברה, כלפי הבנק לשמור בכל עת (על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים, השנתיים ו/או הרבעוניים, לפי העניין) על אמות המידה הפיננסיות הבאות:
- (1) ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מיליון ש"ח (בהתאם לדוח הכספי מיום 30 ביוני, 2013 של החברה ("הדוח הכספי")), ההון העצמי של החברה הינו כ- 131 מיליון ש"ח;
- (2) היחס בין החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 3 (בהתאם לדוח הכספי של החברה, יחס חוב הפיננסי נטו ל- EBITDA נכון ליום 30 ביוני, 2013, הינו כ-0.47);
- (3) היחס בין החוב הפיננסי נטו להון עצמי לא יעלה על 2 (בהתאם לדוח הכספי של החברה, יחס חוב הפיננסי נטו להון עצמי נכון ליום 30 ביוני, 2013, הינו כ-0.28).
- למועד אישור הדוחות עומדת החברה בכל התחייבויותיה.

- על פי הסכם מיום 24 ביולי, 2011 בין We! לבין תאגיד בנקאי, להבטחת אשראי ו/או הלוואה בסך של עד 18 מיליון ש"ח שיעמיד תאגיד הבנקאי כאמור ל- We! לצורך מימון פעילותה, התחייבה We!, בין השאר, כלפי אותו תאגיד בנקאי על ההתחייבויות הבאות:
1. סכום ההון העצמי המוחשי¹ של We! (על בסיס הדוח המאוחד) לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 20 מיליון ש"ח כאשר סכום זה צמוד למדד (ליום 30 ביוני, 2013 ההון העצמי המוחשי של We! (הון עצמי בתוספת הלוואות בעלים) הסתכם בכ-39 מיליון ש"ח).
2. המנה המתקבלת מחלוקת החוב הפיננסי נטו (בניכוי מזומנים ושווה מזומנים), כפי שנתונים אלה יופיעו בדוחות הכספיים המאוחדים של We! ברווח התפעולי לשרות החוב (EBITDA), לא יעלה בכל עת על 3.5 (בהתאם לדוח הכספי המאוחד של We! ליום 30 ביוני, 2013, אין לחברה חוב פיננסי נטו).
3. שיעור החזקות החברה ב- We! לא יפחת בכל עת מ- 51% (נכון למועד הדוח החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק של We!).
- ליום 30 ביוני, 2013, אשר הינו המועד האחרון עליו מסתמך התאגיד הבנקאי בבחינתו את העמידה של We! בהתחייבויותיה, עומדת We! בהתניות כאמור.

¹ "הון עצמי מוחשי" משמעו- הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים, לרבות, הון מניות נפרע, עודפים בלתי מחולקים, קרנות, בתוספת יתרת סכומי קרן הלוואות בעלים אשר לגביה נחתמו כלפי הבנק, על ידי We! ובעלי מניותיה, כתבי נחיתות (subordination) ובניכוי הוצאות נדחות, נכסים בלתי מוחשיים כגון: מוניטין פטנטים סימני מסחר שמות מסחרים זכויות יוצרים וכד' (למעט נכסים בתי מוחשיים ומוניטין נשוא רכישת פעילות חב' אנקור מערכות בע"מ) ובניכוי חייבים לחברה שהינם בעלי עניין ו/או חברות קשורות של חברה (כהגדרת המונחים הנ"ל בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968) וכן בניכוי ערבויות שניתנו על ידי החברה להבטחת חובותיהם של בעלי עניין ו/או חברות קשורות של החברה.

חלק ב' - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם:

לעניין האחראי על ניהול סיכוני שוק בתאגיד, תיאור סיכוני השוק אליהם חשוף התאגיד, מדיניות התאגיד בניהול סיכוני שוק והפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה, ראה סעיף ג' לדוח הדירקטוריון לשנת 2012.

למעט כמפורט בחלק ב' זה להלן, לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד יום דוח זה ביחס לסיכוני שוק אליהם חשוף התאגיד ודרכי ניהולם.

א. תיאור סיכוני השוק

לדיון והרחבה בגורמי הסיכון להם חשופה הקבוצה ראה חלק רביעי לדוח התקופתי של החברה לשנת 2012. להלן פרטים נוספים בדבר חשיפת החברה לחלק מגורמי סיכון והשפעתם הכמותית על בסיס דוחות החברה ליום 30 ביוני, 2013:

א. סיכון עליית המדד

על פי מאזן ההצמדה של החברה ליום 30 ביוני, 2013 קיים עודף התחייבויות על נכסים צמודי מדד בסך של 43,878 אלפי ש"ח (בגין כל עליה של 1% במדד, יגדלו הוצאות המימון בגין הפרשי הצמדה בכ-439 אלפי ש"ח). בנוסף, החברה קשורה במספר הסכמי שכירות הצמודים למדד המחירים לצרכן לפרקי זמן שונים. הסכמי השכירות אינם מהווים רכיב מוכר במאזן, אך קיימת לגביהם התקשרות איתנה. השווי ההוגן של ההתחייבות בגין דמי השכירות חושב על ידי היוון תזרימי המזומנים הצפויים מאותם הסכמים.

ב. סיכון שער חליפין של הדולר

עיקר הכנסות החברה ממגזר טכנולוגיות מידע מקורו בשוק המקומי והן משולמות על ידי הלקוחות בשקלים (על פי רוב, הצעות המחיר ללקוחות נקובות בדולרים אך החיוב נעשה בשקלים). מנגד, חלק ניכר מהתשלומים לספקי מגזר טכנולוגיות מידע נעשה בדולרים או בצמוד לשער החליפין של הדולר במועד התשלום. על פי מאזן ההצמדה של החברה ליום 30 ביוני, 2013 קיים עודף התחייבויות על נכסים צמודים לשינויים בשער החליפין של הדולר בסך של 9,046 אלפי ש"ח.

<u>שער העסקה</u>	<u>מועד פרעון</u>	<u>כמות דולר ארה"ב</u>
3.6226	31/07/2013	1,500,000
3.625	29/08/2013	1,750,000

החברה מנהלת באופן שוטף מעקב אחר החשיפה המטבעית ומפעם לפעם מחליטה על גידור החשיפות בעסקאות מטבע עתידיות. נכון ליום 30 ביוני, 2013 לחברה בת היו עסקאות עתידיות בדולר ארה"ב כמפורט בטבלה להלן:

ליום 30 ביוני, 2013 השווי ההוגן בגין העסקאות המפורטות לעיל הינו כ- 19 אלפי ש"ח ביתרת זכות. רווח או הפסד מעסקאות עתידיות נזקף באופן שוטף לסעיף המימון.

ב. טבלאות רגישות לגורמי סיכון ליום 30 ביוני, 2013 (באלפי ₪):

רגישות לשינויים במחירי השקעות לזמן קצר (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים				
עלייה של 10% במחירי השקעות לז"ק	עלייה של 5% במחירי השקעות לז"ק	שווי הוגן ליום 30.06.13	ירידה של 5% במחירי השקעות לז"ק	ירידה של 10% במחירי השקעות לז"ק
290	145	2,900	(145)	(290)

השקעות לזמן קצר

רגישות לשינויים של שער החליפין של הדולר (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים				
עלייה של 10% בשע"ח של הדולר	עלייה של 5% בשע"ח של הדולר	שווי הוגן לפי שע"ח 3.618	ירידה של 5% בשע"ח של הדולר	ירידה של 10% בשע"ח של הדולר
1,104	552	11,038	(552)	(1,104)
775	388	7,753	(388)	(775)
70	35	700	(35)	(70)
1,176	588	(19)	(588)	(1,176)
<u>2,852</u>	<u>1,426</u>	<u>(28,518)</u>	<u>(1,426)</u>	<u>(2,852)</u>
<u>273</u>	<u>137</u>	<u>(9,046)</u>	<u>(137)</u>	<u>(273)</u>

מזומנים ושווי מזומנים לקוחות, הלוואות ויתרות חובה לז"א עסקאות עתידיות - זכאים ויתרות זכות ספקים ונותני שירותים
סך הכל

רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים				
עלייה של 1% בשיעור עליית המדד	עלייה של 0.5% בשיעור עליית המדד	שווי הוגן ליום 30.06.13	ירידה של 0.5% בשיעור עליית המדד	ירידה של 1% בשיעור עליית המדד
5	3	549	(3)	(5)
1	1	141	(1)	(1)
(48)	(24)	(4,835)	24	48
<u>(397)</u>	<u>(199)</u>	<u>(39,733)</u>	<u>199</u>	<u>397</u>
<u>(439)</u>	<u>(219)</u>	<u>(43,878)</u>	<u>219</u>	<u>(439)</u>

מיסים לקבל חייבים ויתרות חובה זכאים ויתרות זכות אגרות חוב
סך הכל

רגישות לשינויים בשווי הוגן (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים				
עלייה של 1% בשיעור ריבית היוון	עלייה של 0.5% בשיעור ריבית היוון	שווי הוגן ליום 30.06.13	ירידה של 0.5% בשיעור ריבית היוון	ירידה של 1% בשיעור ריבית היוון
711	423	(42,297)	(163)	(456)
1,867	949	(47,723)	(981)	(1,994)
<u>2,578</u>	<u>1,372</u>	<u>(90,020)</u>	<u>(1,144)</u>	<u>(2,450)</u>

אגרת חוב סדרה ב'⁽¹⁾ התקשרות איתנה בגין דמי שכירות⁽²⁾
סך הכל

טבלאות רגישות לגורמי סיכון ליום 31 בדצמבר, 2012 (באלפי ₪):

רגישות לשינויים במחירי השקעות לזמן קצר (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים			
ירידה של 10% במחירי השקעות לז"ק	ירידה של 5% במחירי השקעות לז"ק	שווי הוגן ליום 31.12.12	עלייה של 5% במחירי השקעות לז"ק	עלייה של 10% במחירי השקעות לז"ק	
(424)	(212)	4,235	212	424	השקעות לזמן קצר

רגישות לשינויים של שער החליפין של הדולר (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים			
ירידה של 10% בשע"ח של הדולר	ירידה של 5% בשע"ח של הדולר	שווי הוגן לפי שע"ח 3.733	עלייה של 5% בשע"ח של הדולר	עלייה של 10% בשע"ח של הדולר	
(920)	(460)	9,198	460	920	מזומנים ושווי מזומנים
(1,093)	(547)	10,934	547	1,093	לקוחות
(1,014)	(507)	(200)	507	1,014	עסקאות עתידיות – יתרות זכות
<u>2,172</u>	<u>1,086</u>	<u>(21,715)</u>	<u>(1,086)</u>	<u>(2,172)</u>	ספקים ונותני שירותים
<u>(855)</u>	<u>(428)</u>	<u>(1,783)</u>	<u>428</u>	<u>855</u>	סך הכל

רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים			
ירידה של 1% בשיעור המדד	ירידה של 0.5% בשיעור עליית המדד	שווי הוגן ליום 31.12.12	עלייה של 0.5% בשיעור עליית המדד	עלייה של 1% בשיעור עליית המדד	
(6)	(3)	592	3	6	מיסים לקבל
(2)	(1)	178	1	2	חייבים ויתרות חובה
52	26	(5,180)	(26)	(52)	זכאים ויתרות זכות
<u>592</u>	<u>296</u>	<u>(59,176)</u>	<u>(296)</u>	<u>(592)</u>	אגרות חוב
<u>636</u>	<u>318</u>	<u>(63,586)</u>	<u>(318)</u>	<u>(636)</u>	סך הכל

רגישות לשינויים בשווי הוגן (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים		רווח (הפסד) מהשינויים			
ירידה של 1% בשיעור ריבית היוון	ירידה של 0.5% בשיעור ריבית היוון	שווי הוגן בריבית היוון של 2.4%	עלייה של 0.5% בשיעור ריבית היוון	עלייה של 1% בשיעור ריבית היוון	
(630)	(330)	(63,010)	259	548	אגרת חוב סדרה ב' ⁽¹⁾
<u>(1,818)</u>	<u>(894)</u>	<u>(48,760)</u>	<u>866</u>	<u>1,704</u>	התקשרות איתנה בגין דמי שכירות ⁽²⁾
<u>(2,448)</u>	<u>(1,224)</u>	<u>(111,770)</u>	<u>1,125</u>	<u>2,252</u>	סך הכל

(1) ריבית ההיוון של התחייבויות פיננסיות והתקשרות איתנה בגין דמי שכירות נקבע לפי שיעור הריבית של אגרות חוב סדרה ב' ליום 31 בדצמבר, 2012.

(2) התקשרות איתנה בגין דמי שכירות – תשלומי השכירות העתידיים הנגזרים מהסכמי שכירות מוחייבים, מהווים ליום המדידה. רכיב זה אינו מוכר במאזן, אך קיימת לגביו תנאי התקשרות איתנה.

ג. מאזן הצמדה על בסיס מאוחד וחשיפת החברה לסיכוני מטבע (באלפי ₪):

מאזן הצמדה על בסיס מאוחד ליום 30 ביוני, 2013					
סך הכל	יתרה לא כספית	ללא הצמדה	בהצמדה למדד	בדולר ארה"ב או בהצמדה אליו	
27,497	-	16,459	-	11,038	מזומנים ושווי מזומנים
2,900	-	2,900	-	-	השקעות לזמן קצר
117,187	(1,448)	110,882	-	7,753	לקוחות
8,129	8,129	-	-	-	מלאי
549	-	-	549	-	מיסים לקבל
6,515	6,163	211	141	-	חייבים ויתרות חובה
3,347	83	2,564	-	700	לקוחות, הלוואות ויתרות חובה לז"א
134,604	134,604	-	-	-	נכסים לא שוטפים ואחרים
300,728	147,531	133,016	690	19,491	סך הנכסים
12,020	-	12,020	-	-	אשראי מתאגיד בנקאי
48,565	-	20,047	-	28,518	התחייבויות לספקים ונתוני שירותים
34,767	-	29,913	4,835	19	זכאים ויתרות זכות - כולל מיסים לשלם
12,287	12,287	-	-	-	הכנסות מראש
-	-	-	-	-	דיבדנד לשלם
39,565	(168)	-	39,733	-	אגרות חוב
15,000	-	15,000	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
7,137	7,137	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
131,387	131,387	-	-	-	הון עצמי
300,728	150,643	76,980	44,568	28,537	סך ההתחייבויות והון עצמי
-	(3,112)	56,036	(43,878)	(9,046)	עודף (גרעון) נכסים על התחייבויות

מאזן הצמדה על בסיס מאוחד ליום 31 בדצמבר, 2012					
סך הכל	יתרה לא כספית	ללא הצמדה	בהצמדה למדד	בדולר ארה"ב או בהצמדה אליו	
28,947	-	19,664	-	9,283	מזומנים ושווי מזומנים
4,235	-	4,235	-	-	השקעות לזמן קצר
114,917	(1,556)	106,244	-	10,229	לקוחות
12,348	12,348	-	-	-	מלאי
592	-	-	592	-	מיסים לקבל
3,575	2,882	515	178	-	חייבים ויתרות חובה
2,315	208	1,376	-	731	לקוחות, הלוואות ויתרות חובה לז"א
137,915	137,915	-	-	-	נכסים לא שוטפים ואחרים
304,844	151,797	132,034	770	20,243	סך הנכסים
47,909	-	26,194	-	21,715	התחייבויות לספקים ונתוני שירותים
34,899	-	29,519	5,180	200	זכאים ויתרות זכות - כולל מיסים לשלם
8,820	8,820	-	-	-	הכנסות מראש
58,917	(259)	-	59,176	-	אגרות חוב
13,500	-	13,500	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
6,897	-	6,897	-	-	אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
7,470	7,470	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
126,432	126,432	-	-	-	הון עצמי
304,844	142,463	76,110	64,356	21,915	סך ההתחייבויות והון עצמי
-	9,334	55,924	(63,586)	(1,672)	עודף (גרעון) נכסים על התחייבויות

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי:

מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

לחברה אין מדיניות בנושא תרומות, יחד עם זאת החברה מאמינה במעורבות קהילתית ובמתן תרומות המופנות לענייני חינוך, רפואה וגמילות חסדים. היקף התרומות, בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 הסתכם בכ- 102 אלפי ₪ בעיקר לנושאי בריאות, למוסדות חינוך וארגוני צדקה.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות חוק החברות, החליט דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד, מספר המאפשר לדעת דירקטוריון החברה לעמוד בחובות המוטלות על הדירקטוריון על פי כל דין, בהתחשב, בין היתר, בהיקף הפעילות של הקבוצה, במיומנותם של נושאי המשרה המכהנים בחברה ומעורבותם של רואי החשבון המבקרים בישיבות הדירקטוריון העוסקות בנושאים חשבונאיים ופיננסיים.

למועד אישור הדוחות, מכהנים בדירקטוריון חמישה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית- אבי באום, רמי אנטין, מירון אורן, דורית סלינגר, ודרור מיזרץ (דח"צ). לפרטים נוספים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראה תקנה 26 לדוח פרטים נוספים על התאגיד ושאלון ממשל תאגידי המצורף לפרק ה' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2012.

דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, לא אימצה החברה בתקנונה, הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה אחראי על "בקרת העל" של הליך אישור הדוחות הכספיים.

דירקטוריון החברה מינה, בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010 ("תקנות אישור דוחות כספיים"), ועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה (להלן בסעיף זה "הוועדה"). הוועדה מורכבת משלושה חברים, והרכבה הינו כהרכב ועדת הביקורת-דרור מיזרץ (דירקטור חיצוני ויו"ר הוועדה); מר אמיר תמרי (דירקטור חיצוני); ומירון אורן (דירקטור).

אישור הדוח הכספי ליום 30 ביוני, 2013 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן: (1) ישיבה של הוועדה לפני ישיבת הדירקטוריון לדיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות ולדיון וגיבוש המלצותיה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים: ו-(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

בישיבת הוועדה מיום 15 באוגוסט, 2013 בה דנה הוועדה וגיבשה המלצותיה לדירקטוריון בעניין אישור הדוח הכספי ליום 30 ביוני, 2013 נכחו ה"ה, דרור מיזרץ, אמיר תמרי ומירון אורן חברי הוועדה, וכן רואי החשבון המבקרים של החברה, אבי באום, מנכ"ל החברה וחביב אייזנקרפט, סמנכ"ל הכספים של החברה ויועציה המשפטיים של החברה.

דירקטוריון החברה הוא האורגן אשר דן בדוחות הכספיים ומאשר אותם, לאחר שחברי הדירקטוריון מקבלים לידיהם את טיוטת הדוחות הכספיים והמלצות הועדה לפחות שני ימי עסקים לפני הישיבה (פרק הזמן אשר נקבע על-ידי דירקטוריון החברה כפרק זמן סביר להעברת המלצות הועדה (לדירקטוריון) ובצירוף המלצות הועדה. בישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים נציגים של רואה החשבון המבקר של החברה וכן יועציה המשפטיים של החברה. הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2013 אושרו בישיבת הדירקטוריון מיום 19 באוגוסט, 2013. בישיבה האמורה נכחו הדירקטורים הבאים: רמי אנטין, אבי באום, מירון אורן, דורית סלינגר ודרור מיזרץ (דח"צ).

חלק ד' - הדיווח הפיננסי של החברה:

גילוי בדבר שימוש באומדנים חשבונאיים והדיווח הפיננסי של התאגיד

ההנהלה נדרשת להסתייע באומדנים בתהליך עריכת הדוחות הכספיים של החברה. הערכות והנחות אלו, משפיעות על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות.

לפרטים נוספים ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך המאזן (ליום 30 ביוני, 2013 וליום 31 בדצמבר, 2012), אופן הטיפול בהן והאומדנים הקריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופת הדיווח ראה חלק ד' לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר, 2012.

חלק ה' - רכישות עצמיות:

1. תוכנית רכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ב')

ביום 18 בנובמבר, 2008 אישר דירקטוריון החברה תוכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ב') של החברה בהיקף כספי של 20 מיליון ש"ח באמצעות החברה ו/או חברה בת, בין במהלך המסחר בבורסה ובין מחוץ למסחר (להלן בסעיף זה: "תוכנית הרכישה"). החברה אינה מתחייבת לבצע רכישות בגין תוכנית הרכישה באופן מלא או חלקי. נכון למועד פרסום הדוח, החברה לא רכשה אגרות חוב. לפרטים נוספים אודות תוכנית הרכישה כאמור ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19.11.2008 (מספר אסמכתא 2008-01-323169), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

2. רכישה עצמית של מניות החברה

ביום 20 בינואר, 2013 אישר דירקטוריון החברה תוכנית חדשה, לרכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף של עד 5 מליון ש"ח, וזאת עד ליום 31 בדצמבר, 2014. לפרטים נוספים אודות תוכנית זו ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 בינואר, 2013 (מספר אסמכתא 01-018726-2013). בתקופת הדוח לא ביצעה החברה רכישה עצמית של מניות החברה.

למועד אישור הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני, 2013 לחברה 600,766 מניות של החברה בעלות כוללת של כ-5,217 אלפי ₪ (מניות שנרכשו בעבר במסגרת תוכניות שפקעו).

חלק ו' - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב:

אגרות חוב – סדרה ב'

באלפי ₪												
מועד הנפקה	שם החברה המדרגת	דירוג בהנפקה ולמועד הדוח	סוג הריבית	ריבית נקובה	ריבית אפקטיבית בספרים	מועד רישום למסחר	ערך נקוב במועד הנפקה	ערך נקוב נומינלי 30.6.2013	ערך נקוב צמוד למדד 30.6.2013	ערך בספרים של יתרת האג"ח ליום 30.6.2013	ערך בספרים של ריבית לשלם ליום 30.6.2013	שווי שוק ליום 30.6.2013
מאי-07	מעלות	A+	קבועה	4.50%	4.81%	מרס-08	100,000	33,334	39,733	39,565	147	42,297

נתונים נוספים על אגרות חוב – סדרה ב'

שם הנאמן: הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, שם האחראי על הסדרה: דן אבנון /או מרב עופר-אורן. דרכי התקשרות, טלפון: 03-5274867, פקס: 03-5271451. כתובת למשלוח דואר: רח' הירקון 113, תל אביב 63573 ת.ד 3524, תל אביב 61034. דוא"ל: Gila@hermetic.co.il.

במסגרת שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ב'), התחייבה החברה כלפי נאמן אגרות החוב (סדרה ב'), לשמור על יחס חוב פיננסי נטו לתזרים פרמננטי FFO שלא יחרוג מהותית מ-2.5. החברה עמדה ועומדת באמות המידה הפיננסית כאמור.

קרן אגרות החוב (סדרה ב') עומדת לפירעון ב- 6 תשלומים שנתיים שווים ביום 31 במאי של כל אחת מהשנים 2010 עד 2015 (כולל). אגרות החוב (סדרה ב') צמודות למדד (מדד בסיס אפריל 2007) ונושאות ריבית בשיעור של 4.5% לשנה. הריבית כאמור משולמת אחת לשנה ביום 31 במאי, עד לפרעון המלא של אגרות החוב.

ביום 4 בנובמבר, 2012 הודיעה מעלות על שינוי תחזית הדירוג של החברה ל- ilA+/Positive ודרוג סדרת אגרות החוב (סדרה ב') אושרר ilA+. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 4 בנובמבר, 2012 (מספר אסמכתא 01-271269-2012). ביום 20 בינואר, 2013 הודיעה מעלות על אשרור דירוג של ilA+/Positive לחברה ולאגרות החוב (סדרה ב') של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 20 בינואר, 2013 (מס' אסמכתא 01-018384-2013).

ביום 30 ביוני, 2013, פרסמה החברה דוח נאמן למחזיקי אגרות חוב (סדרה ב') לתקופה 21.5.2013 –
26.6.2013. לפרטים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30 ביוני, 2013 (מס' אסמכתא: 2013-01-
078363)

למועד דוח זה (ובמהלך תקופת הדוח) עומדת החברה בכל התנאים והתחייבויות לפי שטר הנאמנות.

הנהלת החברה מודה ומוקירה את עובדי החברה על תרומתם המכרעת להצלחת החברה.

רמי אנטין
יו"ר הדירקטוריון

אבי באום
מנכ"ל ודירקטור

תאריך אישור הדוחות: 19 באוגוסט, 2013.

ח\12\10\161732

חילן בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

20	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
21-22	מאזנים מאוחדים
23	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
24-26	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
27-29	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
30-35	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חילן בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חילן בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

28,947	22,428	27,497	מזומנים ושווי מזומנים
4,235	4,984	2,900	השקעות לזמן קצר
114,917	117,665	117,187	לקוחות
3,575	5,343	6,515	חייבים ויתרות חובה
592	291	549	מסים לקבל
12,348	10,942	8,129	מלאי
<u>164,614</u>	<u>161,653</u>	<u>162,777</u>	

נכסים לא שוטפים

2,315	2,540	3,347	לקוחות, הלוואות ויתרות חובה
20,902	21,904	20,617	רכוש קבוע
96,678	96,678	96,678	מוניטין
19,152	22,070	16,549	נכסים בלתי מוחשיים
818	755	67	נכסים בשל הטבות לעובדים
365	278	693	מסים נדחים
<u>140,230</u>	<u>144,225</u>	<u>137,951</u>	
<u><u>304,844</u></u>	<u><u>305,878</u></u>	<u><u>300,728</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
3,000	5,305	16,020	אשראי מתאגידים בנקאיים
47,909	54,938	48,565	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,725	19,688	19,866	חלויות שוטפות של אגרות חוב
6,897	6,787	-	אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה
31,281	30,113	30,081	מאוחדת
3,618	2,961	4,686	זכאים ויתרות זכות
8,820	10,976	12,287	מסים לשלם
			הכנסות מראש
<u>121,250</u>	<u>130,768</u>	<u>131,505</u>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
10,500	12,000	11,000	הלוואות מתאגידים בנקאיים
39,192	39,043	19,699	אגרות חוב
3,302	2,928	2,822	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
4,168	4,262	4,315	מסים נדחים
<u>57,162</u>	<u>58,233</u>	<u>37,836</u>	
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
28,338	28,338	28,388	הון מניות
132,076	132,076	132,771	פרמיה על מניות
245	231	-	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(5,217)	(4,908)	(5,217)	מניות אוצר
(28,988)	(38,872)	(24,926)	יתרת הפסד
(241)	(302)	(145)	הלוואות לעובדים לרכישת מניות החברה
<u>126,213</u>	<u>116,563</u>	<u>130,871</u>	
<u>219</u>	<u>314</u>	<u>516</u>	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
<u>126,432</u>	<u>116,877</u>	<u>131,387</u>	סה"כ הון
<u>304,844</u>	<u>305,878</u>	<u>300,728</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

19 באוגוסט, 2013			
חביב אייזנקרפט סמנכ"ל כספים	אבי באום מנכ"ל ודירקטור	רמי אנטין יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)					
390,481	99,527	104,862	199,554	217,056	הכנסות
273,376	70,517	74,940	137,979	154,360	עלות המכירות ומתן השירותים
117,105	29,010	29,922	61,575	62,696	רווח גולמי
20,210	5,029	5,300	10,054	9,745	הוצאות מכירה ושיווק
29,629	7,374	7,795	14,478	15,152	הוצאות הנהלה וכלליות
(13)	1	40	25	34	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
67,279	16,606	16,787	37,018	37,765	רווח תפעולי
640	205	630	325	1,060	הכנסות מימון
(7,212)	(3,406)	(1,611)	(4,841)	(2,945)	הוצאות מימון
60,707	13,405	15,806	32,502	35,880	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,310	3,576	3,973	8,495	8,992	מסים על ההכנסה
45,397	9,829	11,833	24,007	26,888	רווח נקי
הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס) - לא יסווג מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
-	-	-	-	(48)	הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
45,397	9,829	11,833	24,007	26,840	סה"כ רווח כולל
44,874	9,700	11,664	23,739	26,591	רווח נקי - מיוחס ל:
523	129	169	268	297	בעלי מניות החברה
45,397	9,829	11,833	24,007	26,888	זכויות שאינן מקנות שליטה
44,874	9,700	11,664	23,739	26,543	סה"כ רווח כולל - מיוחס ל:
523	129	169	268	297	בעלי מניות החברה
45,397	9,829	11,833	24,007	26,840	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>					
1.999	0.432	0.518	1.057	1.182	רווח נקי בסיסי למניה
1.997	0.431	0.517	1.056	1.182	רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	הלוואות לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת הפסד	מניות אוצר	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
126,432	219	126,213	(241)	(28,988)	(5,217)	245	132,076	28,338
יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)								
26,888	297	26,591	-	26,591	-	-	-	-
רווח נקי								
(48)	-	(48)	-	(48)	-	-	-	-
סה"כ הפסד כולל אחר, נטו								
26,840	297	26,543	-	26,543	-	-	-	-
סה"כ רווח כולל								
500	-	500	-	-	-	(245)	695	50
מימוש כתבי אופציה למניות								
96	-	96	96	-	-	-	-	-
פרעון הלוואות לעובדים ששימשו לרכישת מניות החברה								
(22,481)	-	(22,481)	-	(22,481)	-	-	-	-
דיבינדנד לבעלי המניות של החברה								
131,387	516	130,871	(145)	(24,926)	(5,217)	-	132,771	28,388
יתרה ליום 30 ביוני, 2013								

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	הלוואות לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת הפסד	מניות אוצר	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח								
115,178	46	115,132	(404)	(40,161)	(4,908)	191	132,076	28,338
יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)								
24,007	268	23,739	-	23,739	-	-	-	-
סה"כ רווח כולל								
40	-	40	-	-	-	40	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות								
102	-	102	102	-	-	-	-	-
פרעון הלוואות לעובדים ששימשו לרכישת מניות החברה								
(22,450)	-	(22,450)	-	(22,450)	-	-	-	-
דיבינדנד לבעלי המניות של החברה								
116,877	314	116,563	(302)	(38,872)	(4,908)	231	132,076	28,338
יתרה ליום 30 ביוני, 2012								

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	הלוואות לעובדים לרכישת מניות החברה	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות			פרמיה על מניות	הון מניות	
				יתרת הפסד	מניות אוצר	תרת הפסד בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
118,960	347	118,613	(237)	(36,592)	(5,217)	245	132,076	28,338	יתרה ליום 1 באפריל, 2013
11,833	169	11,664	-	11,664	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל מימוש כתבי אופציה למניות פרעון הלוואות לעובדים ששימשו לרכישת מניות החברה דיבידנד לבעלי המניות של החברה
500	-	500	-	-	-	(245)	695	50	
92	-	92	92	-	-	-	-	-	
2	-	2	-	2	-	-	-	-	
<u>131,387</u>	<u>516</u>	<u>130,871</u>	<u>(145)</u>	<u>(24,926)</u>	<u>(5,217)</u>	<u>-</u>	<u>132,771</u>	<u>28,388</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2013

מיוחס לבעלי מניות החברה									
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	הלוואות לעובדים לרכישת מניות החברה	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות			פרמיה על מניות	הון מניות	
				יתרת הפסד	מניות אוצר	תרת הפסד בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
106,926	185	106,741	(404)	(48,572)	(4,908)	211	132,076	28,338	יתרה ליום 1 באפריל, 2012
9,829	129	9,700	-	9,700	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות פרעון הלוואות לעובדים ששימשו לרכישת מניות החברה
20	-	20	-	-	-	20	-	-	
102	-	102	102	-	-	-	-	-	
<u>116,877</u>	<u>314</u>	<u>116,563</u>	<u>(302)</u>	<u>(38,872)</u>	<u>(4,908)</u>	<u>231</u>	<u>132,076</u>	<u>28,338</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	הלוואות לעובדים לרכישת מניות החברה	יתרת הפסד מבוקר אלפי ש"ח	מניות אוצר	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
115,178	46	115,132	(404)	(40,161)	(4,908)	191	132,076	28,338
45,397	523	44,874	-	44,874	-	-	-	-
(350)	(350)	-	-	-	-	-	-	-
(309)	-	(309)	-	-	(309)	-	-	-
54	-	54	-	-	-	54	-	-
163	-	163	163	-	-	-	-	-
(33,701)	-	(33,701)	-	(33,701)	-	-	-	-
126,432	219	126,213	(241)	(28,988)	(5,217)	245	132,076	28,338

יתרה ליום 1 בינואר, 2012

סה"כ רווח כולל דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה רכישה עצמית של מניות החברה על ידי החברה עלות תשלום מבוסס מניות פרעון הלוואות לעובדים ששימשו לרכישת מניות החברה דיבידנד לבעלי המניות של החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
	אלפי ש"ח				
45,397	9,829	11,833	24,007	26,888	רווח נקי
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
4,681	1,111	1,272	2,074	2,578	פחת רכוש קבוע
6,848	1,706	1,497	3,410	2,972	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
54	20	-	40	-	עלות תשלום מבוסס מניות
188	50	42	113	90	הפחתת נכיון אגרות חוב
(14)	-	40	21	34	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע, נטו שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים, נכסים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך ולזמן קצר
4,466	1,946	1,265	2,910	2,164	מסים על ההכנסה
15,310	3,576	3,973	8,495	8,992	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
590	164	(4)	279	207	הפסד (רווח) מניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
501	699	(411)	920	(563)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
32,624	9,272	7,674	18,262	16,474	ירידה (עלייה) בלקוחות
5,691	(376)	4,516	2,943	(3,427)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
2,468	1,106	(929)	582	(2,812)	ירידה (עלייה) במלאי
(1,682)	(1,950)	2,834	(276)	4,219	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(2,542)	8,197	(8,683)	6,387	3,100	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
2,350	1,455	576	(487)	(840)	
(826)	(1,017)	(130)	1,330	3,467	
5,459	7,415	(1,816)	10,479	3,707	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(3,544)	(3,544)	(3,015)	(3,544)	(3,015)	ריבית ששולמה
118	44	10	68	26	ריבית שהתקבלה
(16,844)	(3,635)	(4,161)	(9,956)	(8,263)	מסים ששולמו
236	-	172	-	172	מסים שהתקבלו
7	-	-	-	-	דיבינדנד שהתקבל
(20,027)	(7,135)	(6,994)	(13,432)	(11,080)	
63,453	19,381	10,697	39,316	35,989	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי
מוחשיים באשראי

3,373	4,473	429	4,473	429
-------	-------	-----	-------	-----

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

1. IAS 19 (המתוקן) – הטבות עובד

בחודש יוני 2011 פרסם ה-IASB את IAS 19 (מתוקן) שנדרש ליישמו החל מ-1 בינואר, 2013. עיקרי התיקונים שנכללו בתקן והינם רלוונטיים לחברה הם:

- רווחים והפסדים אקטואריים יוכרו במסגרת רווח כולל אחר עם היווצרותם ולא ייזקפו לרווח או הפסד.
- ביטול "שיטת הרצועה" אשר אפשרה דחייה של רווחים או הפסדים אקטואריים.
- תשואת נכסי התוכנית תוכר ברווח או הפסד בהתבסס על שיעור היוון שמשמש למדידת ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים, ללא קשר לתוצאה בפועל של תיק ההשקעות.
- האבחנה בין הטבות עובד לזמן קצר לבין הטבות עובד לטווח ארוך תתבסס על מועד הסילוק הצפוי ולא על המועד שבו קמה זכאות העובד להטבות.
- עלות שירותי עבר הנובעת משינויים בתוכנית תוכר מיידית.

החל מיום 1 בינואר, 2013 החברה שינתה את המדיניות החשבונאית שלה ויישמה לראשונה את IAS 19 המתוקן. השפעת אימוץ IAS 19 המתוקן לתקופות הדיווח הקודמות הסתכמה בסכומים לא מהותיים ולפיכך, ההשפעה המצטברת של יישום התקן ליום 31 בדצמבר, 2012, שהסתכמה בקיטון בהון העצמי בסך של 193 אלפי ש"ח נכללה במסגרת ההפסד הכולל האחר בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013.

2. IFRS 10 ו- IAS 27R – דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 - דוחות כספיים מאוחדים

IFRS 10 (להלן - IFRS 10) מחליף את IAS 27 בדבר הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים מאוחדים, וכן כולל את הטיפול החשבונאי באיחוד ישויות מובנות (structured entities) שטופלו בעבר ב-SIC 12 - איחוד ישויות למטרות מיוחדות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IAS 27R - דוחות כספיים נפרדים

IAS 27R (להלן - IAS 27R) מחליף את IAS 27 ומטפל רק בדוחות כספיים נפרדים. ההנחיות הקיימות לגבי דוחות כספיים נפרדים נותרו ללא שינוי במסגרת IAS 27R.

ליישום לראשונה של IFRS 10 ו- IAS 27R לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

3. IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. IFRS 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה בין משתתפי שוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל ביותר. הוראות IFRS 13 חלות מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2013 ולא חלות על מספרי ההשוואה.

ליישום לראשונה של IFRS 13 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקונים ל-IAS 36 ירידת ערך נכסים

במאי 2013 פרסם ה- IASB תיקונים ל-IAS 36 ירידת ערך נכסים (להלן - התיקונים) העוסקים בדרישות גילוי בדבר שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה של נכסים. התיקונים כוללים דרישות גילוי נוספות בדבר הסכום בר ההשבה והשווי ההוגן. הגילוי הנוסף יכלול גילוי למדרג השווי ההוגן, לטכניקות ההערכה ולשינויים בהן, לשיעורי ההיוון ולהנחות המרכזיות שבבסיס הערכת השווי.

התיקונים ייכנסו לתוקף החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי.

הגילויים המתאימים יכללו בדוחות הכספיים של החברה עם אימוץ התיקונים לראשונה.

באור 4: - עונתיות

בתחום פעילות מתן שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש קיימת מגמת עונתיות קלה בשירותים אותם מעניקה החברה. עונתיות זו באה לידי ביטוי בעלייה בהיקף שירותי השכר הניתנים במהלך הרבעון הראשון של השנה. במהלך רבעון זה קיים ביקוש לשירותים נוספים מעבר לשירותים השוטפים הניתנים על ידי החברה ללקוחותיה במהלך השנה. השירותים הנוספים הינם שירותים המכילים מידע אודות שנת העבודה שהסתיימה והדרושים לצרכים פנימיים וחיצוניים של הלקוחות. בנוסף, הרבעון הרביעי מושפע מהעונתיות הקיימת במכירות מוצרי טכנולוגיה מידע IT והמתאפיינת בעלייה בהיקף המכירות שמקורה באופיים של ארגונים לדחות את תקציבי הרכש שלהם לסוף שנה.

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

- שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש
בתחום פעילות זה, מעניקה הקבוצה, הן כלשכת שירות מקצועית במתכונת ASP (Application Service Provider) והן באמצעות תוכנות מקומיות המותקנות במשרדי הלקוח והמותאמות לצרכיו הייחודיים, שירותי ניהול שכר, נוכחות וניהול משאבי אנוש.
- טכנולוגיות מידע IT
בתחום פעילות זה עוסקת החברה, בעצמה ובאמצעות חברות בשליטתה ביצוע פרויקטים והעמדת שירותים בתחום תשתיות מחשוב מתקדמות, אספקת פתרונות בתחום אבטחת מידע, שיווק והטמעת פתרונות BI.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	התאמות	טכנולוגיות מידע IT	שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013</u>				
217,056	-	121,858	95,198	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(724)	692	32	הכנסות בין-מגזריות
<u>217,056</u>	<u>(724)</u>	<u>122,550</u>	<u>95,230</u>	סה"כ הכנסות
38,249	-	6,893	31,356	רווח מגזרי
(484)				הוצאות משותפות שלא הוקצו
<u>(1,885)</u>				הוצאות מימון, נטו
<u>35,880</u>				רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות	טכנולוגיות מידע IT	שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2012

199,554	-	109,441	90,113	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(1,298)	1,257	41	הכנסות בין-מגזריות
<u>199,554</u>	<u>(1,298)</u>	<u>110,698</u>	<u>90,154</u>	סה"כ הכנסות
37,543	-	7,779	29,764	רווח מגזרי
(525)				הוצאות שלא הוקצו
<u>(4,516)</u>				הוצאות מימון, נטו
<u>32,502</u>				רווח לפני מסים על ההכנסה

סה"כ	התאמות	טכנולוגיות מידע IT	שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני, 2013

104,862	-	59,282	45,580	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(193)	177	16	הכנסות בין-מגזריות
<u>104,862</u>	<u>(193)</u>	<u>59,459</u>	<u>45,596</u>	סה"כ הכנסות
17,000	-	3,781	13,219	רווח מגזרי
(213)				הוצאות משותפות שלא הוקצו
<u>(981)</u>				הוצאות מימון, נטו
<u>15,806</u>				רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות	טכנולוגיית מידע IT	שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2012

99,527	-	56,185	43,342
-	(245)	227	18
<u>99,527</u>	<u>(245)</u>	<u>56,412</u>	<u>43,360</u>
16,904	-	3,765	13,139
(298)			
<u>(3,201)</u>			
<u>13,405</u>			

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות

סה"כ הכנסות

רווח מגזרי

הוצאות שלא הוקצו
הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

סה"כ	התאמות	טכנולוגיית מידע IT	שירותי שכר, נוכחות ומשאבי אנוש
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012

390,481	-	215,089	175,392
-	(815)	745	70
<u>390,481</u>	<u>(815)</u>	<u>215,834</u>	<u>175,462</u>
68,277	-	15,460	52,817
(998)			
<u>(6,572)</u>			
<u>60,707</u>			

הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין-מגזריות

סה"כ הכנסות

רווח מגזרי

הוצאות משותפות שלא הוקצו
הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווחא. תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה

ביום 20 בינואר, 2013 אישר דירקטוריון החברה תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של עד 5 מיליון ש"ח (להלן - תוכנית הרכישה). רכישת המניות על פי תוכנית הרכישה תבוצע מעת לעת על ידי החברה ו/או חברה בת ובכפוף להוראות חוק החברות ועמידה בתנאי החלוקה המותרת. אין בהחלטה זו כדי לחייב את החברה לבצע את הרכישות באופן מלא או חלקי. ביצוע הרכישות, במסגרת תוכנית הרכישה, יהיה על פי שיקול דעתה של הנהלת החברה. תוקף תוכנית הרכישה הוא החל מיום 20 בינואר 2013 ועד ליום 31 בדצמבר, 2014.

ב. מימוש אופציית PUT באס.פי דאטא

ביום 19 במרס, 2013 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם עם מייסדי אס.פי דאטא (להלן - אס.פי דאטא או SP) למימוש אופציית ה-PUT ולרכישת 40% מהון המניות הנוטר של SP (להלן: "הסכם מימוש האופציה") כמפורט בבאור 5' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. ביום 20 במרס, 2013 נחתם והושלם הסכם מימוש האופציה לאחר שהחברה שילמה סך של 5,960 אלפי ש"ח למוכרים וממועד זה החברה מחזיקה ב-100% מהונה המונפק של SP. עוד נקבע בהסכם מימוש האופציה כי בכפוף לעמידה בתנאים כפי שנקבעו בהסכם מימוש האופציה, לרבות ביעדי רווחיות לשנת 2013, יהיו המוכרים זכאים לתשלום מותנה נוסף בסך 1,050 אלפי ש"ח. המענק המותנה ישולם תוך עשרה ימים מפרסום הדוחות הכספיים של אס.פי דאטא לשנת 2013. נכון ליום 30 ביוני, 2013 מראים מדדי הביצוע של אס.פי דאטא שהשגת יעד הרווח הינה צפויה.

ג. חלוקת דיבידנד

ביום 19 במרס, 2013 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסך של כ- 22,481 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור שולם ביום 2 במאי, 2013.

ד. מימוש כתבי אופציה

ביום 2 באפריל, 2013 מימש סמנכ"ל התפעול בחברה את יתרת 50,000 כתבי האופציה אשר הוענקו לו על ידי החברה ל- 50,000 מניות של החברה בתמורה לסך של 500 אלפי ש"ח.

באור 7: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 30 ביולי, 2013 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים.

השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ- 25% ל- 26.5%, ביטול הורדת שיעורי המס במפעל מועדף (אזור פיתוח א'- 10% ואזור שאינו פיתוח א'- 15%), מיסוי רווחי שיעור והעלאת שיעור המס על דיבידנד לעניין חוק עידוד השקעות הון לשיעור של 20% וזאת החל מיום 1 בינואר, 2014.

יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2013 מחושבות לפי שיעורי המס שבתוקף לתאריך המאזן ואינן מביאות בחשבון את ההשפעות העשויות לנבוע משינוי החוק. ההשפעות האמורות תיכללנה בדוחות הכספיים שיפורסמו החל מהמועד שבו חקיקת החוק הושלמה למעשה, קרי במסגרת הרבעון השלישי של שנת 2013.

השפעת השינוי כאמור על יתרות התחייבויות המסים הנדחים, נטו צפוי להוביל לגידול ביתרות המסים הנדחים ליום 30 ביוני, 2013 בסך של כ- 217 אלפי ש"ח ולקיסטון ברווח הנקי בתקופה של תשעה חודשים שתסתיים ביום 30 בספטמבר, 2013 בסך של כ- 217 אלפי ש"ח.

ב. ביום 19 באוגוסט, 2013 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסך של כ- 13,490 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור ישולם ביום 29 באוקטובר, 2013.

חילן בע"מ

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חילן בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2013 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

14,020	3,491	1,696	מזומנים ושווי מזומנים
4,235	4,984	2,900	השקעות לזמן קצר
45,629	52,155	55,743	לקוחות
1,431	1,726	2,394	חייבים ויתרות חובה
-	-	3,028	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך לחברה מוחזקת
<u>65,315</u>	<u>62,356</u>	<u>65,761</u>	

נכסים לא שוטפים

308	533	183	הלוואות ויתרות חובה
102,305	100,635	91,232	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות,
38,435	38,435	38,435	נטו לרבות מוניטין
18,322	19,057	17,238	מוניטין
5,136	5,669	4,444	רכוש קבוע
			נכסים בלתי מוחשיים
<u>164,506</u>	<u>164,329</u>	<u>151,532</u>	
<u>229,821</u>	<u>226,685</u>	<u>217,293</u>	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

-	2,305	12,020	אשראי מתאגידים בנקאיים
19,725	19,688	19,866	חלויות שוטפות של אגרות חוב
6,897	6,787	-	אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה
6,128	6,288	5,849	מוחזקת
17,885	20,657	18,367	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,118	2,034	3,113	זכאים ויתרות זכות
1,304	2,156	1,559	מסים לשלם
			הכנסות מראש
<u>54,057</u>	<u>59,915</u>	<u>60,774</u>	

התחייבויות לא שוטפות

39,192	39,043	19,699	אגרות חוב
6,849	7,796	3,280	יתרות לזמן ארוך עם החברות המוחזקות
2,105	1,817	1,039	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,405	1,551	1,630	מסים נדחים
<u>49,551</u>	<u>50,207</u>	<u>25,648</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

28,338	28,338	28,388	הון מניות
132,076	132,076	132,771	פרמיה על מניות
(5,217)	(4,908)	(5,217)	מניות אוצר
245	231	-	קרן מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(28,988)	(38,872)	(24,926)	יתרת הפסד
(241)	(302)	(145)	הלוואות לעובדים לרכישת מניות החברה
<u>126,213</u>	<u>116,563</u>	<u>130,871</u>	
<u>229,821</u>	<u>226,685</u>	<u>217,293</u>	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

חביב אייזנקרפט סמנכ"ל כספים	אבי באום מנכ"ל ודירקטור	רמי אנטין יו"ר הדירקטוריון	19 באוגוסט, 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------------	----------------------------	-------------------------------	--

פרטי נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
147,953	36,437	38,280	76,457	80,406	הכנסות
85,024	21,430	22,650	42,694	45,176	עלות המכירות והשירותים
62,929	15,007	15,630	33,763	35,230	רווח גולמי
4,039	998	875	2,024	1,572	הוצאות מכירה ושיווק
16,163	3,751	4,314	7,566	8,339	הוצאות הנהלה וכלליות
(50)	-	17	12	11	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
42,777	10,258	10,424	24,161	25,308	רווח תפעולי
1,379	515	575	963	932	הכנסות מימון
(6,016)	(2,854)	(1,357)	(4,327)	(2,303)	הוצאות מימון
16,366	3,956	4,423	8,449	8,618	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
54,506	11,875	14,065	29,246	32,555	רווח לפני מסים על ההכנסה
9,632	2,175	2,401	5,507	5,964	מסים על ההכנסה
44,874	9,700	11,664	23,739	26,591	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
					הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי המניות של החברה (לאחר השפעת המס)- <u>לא יסווג מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
-	-	-	-	(993)	חלק החברה בהפסד כולל אחר, נטו המיוחס לחברות המוחזקות
-	-	-	-	945	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	-	-	(48)	סה"כ הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי המניות של החברה
44,874	9,700	11,664	23,739	26,543	סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

פרטי נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
44,874	9,700	11,664	23,739	26,591	רווח נקי המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
5,607	1,352	1,339	2,609	2,779	פחת והפחתות שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים, נכסים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך וזמן קצר
3,206	1,373	909	1,999	1,485	עלות תשלום מבוסס מניות
54	20	-	40	-	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו
(50)	-	17	12	11	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות מסים על ההכנסה
(16,366)	(3,956)	(4,423)	(8,449)	(8,618)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
9,632	2,175	2,401	5,507	5,964	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
568	133	28	280	194	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
501	699	(411)	920	(563)	ירידה (עלייה) בלקוחות
3,152	1,796	(140)	2,918	1,252	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,788	946	(1,223)	(2,738)	(10,114)	עלייה בזכאים ויתרות זכות עלייה (ירידה) בהכנסות מראש
2,362	(4)	39	1,949	(835)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:
(1,904)	(1,936)	(1,234)	165	1,115	ריבית ששולמה
3,116	2,135	2,742	5,177	4,827	ריבית שהתקבלה
(282)	1,086	330	570	255	מסים שהתקבלו
7,080	2,227	654	5,123	(4,752)	מסים ששולמו
(3,544)	(3,544)	(2,679)	(3,544)	(2,679)	דיבידנד שהתקבל
1,061	44	10	68	26	
-	-	-	-	-	
(9,607)	(2,366)	(2,778)	(5,424)	(5,091)	
5,657	-	1,000	-	1,000	
(6,433)	(5,866)	(4,447)	(8,900)	(6,744)	
48,673	7,857	7,731	22,880	16,347	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

פרטי נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(13,362)	(3,634)	(427)	(10,744)	(2,975)	רכישת רכוש קבוע
(1,039)	(311)	(43)	(909)	(399)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
63	1	-	1	6	תמורה ממימוש רכוש קבוע
					תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך
(36)	(1,242)	1,410	(1,162)	1,872	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
15,000	15,000	8,496	15,000	8,496	גביית הלוואה שניתנה לחברה מוחזקת
100	-	-	-	-	גביית הלוואה שניתנה לנושא משרה
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה
726	9,814	9,436	2,186	7,000	
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
-	2,305	12,020	2,305	12,020	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
-	-	-	-	(5,960)	מימוש אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(309)	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
(33,701)	(22,450)	(22,481)	(22,450)	(22,481)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(19,688)	(19,688)	(19,846)	(19,688)	(19,846)	פרעון אגרות חוב
-	-	500	-	500	מימוש כתבי אופציות למניות
163	102	92	102	96	פרעון הלוואות עובדים ששימשו לרכישת מניות החברה
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
(53,535)	(39,731)	(29,715)	(39,731)	(35,671)	
(4,136)	(22,060)	(12,548)	(14,665)	(12,324)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
					<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
18,156	25,551	14,244	18,156	14,020	
14,020	3,491	1,696	3,491	1,696	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
					<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>
					רכישת נכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
3,373	4,464	429	4,464	429	
					פרעון שטר הון שהנפיקה חברה מוחזקת כנגד הלוואה מחברה מוחזקת
-	-	-	-	6,500	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. יתרות מהותיות עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר 2012 מבוקר	30 ביוני		
	2012	2013	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
-	-	95	חייבים ויתרות חובה
43	158	-	זכאים ויתרות זכות
6,849	7,796	3,280	יתרות לזמן ארוך עם החברות המוחזקות

3. הון עצמי

דיבידנד

א. ביום 19 במרס 2013, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסך של כ- 22,481 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור שולם ביום 2 במאי, 2013.

ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 19 באוגוסט 2013, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסך של כ- 13,490 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור שולם ביום 29 באוקטובר 2013.

4. באשר לאירועים נוספים, ראה באורים 6 ו-7 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

חילן בע"מ

דוח רבעוני
ליום 30 ביוני, 2013

חלק ד'

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל
הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)
ליום 30 ביוני, 2013**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חילן בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אבי באום, מנהל כללי;
2. חביב אייזנקרפט, סמנכ"ל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין היתר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2013 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, אבי באום, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חילן בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2013 (להלן - הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

אבי באום - מנהל כללי

19 באוגוסט, 2013
תאריך

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, חביב אייזנקרפט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חילן בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2013 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

- א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 באוגוסט, 2013
תאריך

חביב אייזנקרפט - סמנכ"ל כספים