

מדיקל קומפרישין סיסטם (ד.בי.אן) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2009

באלפי דולר של ארה"ב

בלתי מבוקרים

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2009

באלפי דולר של ארה"ב

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

|       |  |
|-------|--|
| ז     |  |
| 2     | סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים              |
| 3-4   | מאזנים מאוחדים                                 |
| 5     | דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל                   |
| 6     | דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי           |
| 7-8   | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים               |
| 9-17  | ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים          |
| 18-32 | נספח לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים (באלפי ש"ח) |

-----



קוסט פורר גבאי את קסירר  
שד' פל-ים 2,  
חיפה 33095  
טל. 04-8654000  
פקס 03-5633443  
[www.ey.com/il](http://www.ey.com/il)

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ וחברת הבת שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר, 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מבידור, 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 שניוודע 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.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

חיפה,  
12 בנובמבר, 2009

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

מאזנים מאוחדים

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2008 | ליום 30 בספטמבר |       |
|---------------------------|-----------------|-------|
|                           | 2008            | 2009  |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר      |       |
| אלפי דולר של ארה"ב        |                 |       |
| 1,148                     | 703             | 1,885 |
| 484                       | 640             | 711   |
| 70                        | 105             | 219   |
| 6                         | -               | 6     |
| 422                       | 812             | 332   |
| 2,130                     | 2,260           | 3,153 |
| 5                         | 2               | 157   |
| 948                       | 498             | 829   |
| 4,176                     | 3,952           | 4,235 |
| 5,129                     | 4,452           | 5,221 |
| 7,259                     | 6,712           | 8,374 |

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
פקדון מוגבל בגין שכירות  
מלאי

נכסים בלתי שוטפים

חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך  
רכוש קבוע, נטו  
עלויות פיתוח (כולל פטנטים)

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

מאזנים מאוחדים

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2008 | ליום 30 בספטמבר |      |
|---------------------------|-----------------|------|
|                           | 2008            | 2009 |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר      |      |
| אלפי דולר של ארה"ב        |                 |      |

התחייבויות שוטפות

|              |              |              |  |
|--------------|--------------|--------------|--|
| 250          | 125          | 183          | אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים                |
| -            | 200          | -            | הלוואה מבעל עניין                              |
| -            | -            | 699          | חלויות שוטפות של אגרות חוב ניתנות להמרה למניות |
| 1,075        | 1,070        | 665          | התחייבויות לספקים ולנותני שרותים               |
| 307          | 327          | 323          | זכאים ויתרות זכות                              |
| -            | 167          | -            | מקדמה מלקוח                                    |
| <u>1,632</u> | <u>1,889</u> | <u>1,870</u> |  |

התחייבויות לזמן ארוך

|              |              |              |                               |
|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|
| 250          | 375          | 570          | הלוואה מתאגיד בנקאי           |
| 768          | 1,136        | 1,048        | אגרות חוב ניתנות להמרה למניות |
| 3            | 90           | 274          | כתבי אופציה                   |
| 81           | 80           | 84           | התחייבויות בשל הטבות לעובדים  |
| <u>1,102</u> | <u>1,681</u> | <u>1,976</u> |                               |

הון עצמי

|              |              |              |                                |
|--------------|--------------|--------------|--------------------------------|
| 60           | 34           | 83           | הון מניות                      |
| 15,096       | 13,931       | 17,148       | פרמיה על מניות                 |
| 258          | 250          | 569          | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות |
| -            | -            | 326          | כתבי אופציה                    |
| (10,889)     | (11,073)     | (13,598)     | יתרת הפסד                      |
| <u>4,525</u> | <u>3,142</u> | <u>4,528</u> |                                |
| <u>7,259</u> | <u>6,712</u> | <u>8,374</u> |                                |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

12 בנובמבר, 2009

עדי דגן  
מנכ"ל

אורי מור  
סמנכ"ל כספים

ד"ר אורי גייגר  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2008 | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |         | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |         |                         |
|---|---|---------|--|---------|-------------------------|
|   | 2008  | 2009    | 2008   | 2009    |                         |
| מבוקר   | בלתי מבוקר  |         | בלתי מבוקר   |         |                         |
| אלפי דולר של ארה"ב (פרט לנתוני ההפסד למניה)   |   |         |  |         |                         |
| 4,180   | 1,466   | 979     | 3,034  | 2,293   | הכנסות                  |
| 2,764   | 1,091   | 562     | 2,133  | 1,338   | עלות ההכנסות            |
| 1,416   | 375   | 417     | 901  | 955     | רווח גולמי              |
| 530   | 233   | 146     | 388  | 439     | הוצאות מחקר ופיתוח      |
| 763   | 258   | 403     | 469  | 920     | הוצאות מכירה ושיווק     |
| 1,150   | 207   | 358     | 798  | 817     | הוצאות הנהלה וכלליות    |
| (1,027)                                       | (323)   | (490)   | (754)  | (1,221) | הפסד תפעולי             |
| 755   | 349   | -       | 257  | 3       | הכנסות מימון            |
| (171)   | (42)  | (243)   | (130)  | (1,491) | הוצאות מימון            |
| (443)   | (16)  | (733)   | (627)  | (2,709) | הפסד                    |
| -   | -   | -       | -  | -       | רווח כולל אחר           |
| (443)   | (16)  | (733)   | (627)  | (2,709) | סה"כ הפסד כולל          |
| <u>הפסד למניה (בדולר)</u>                     |   |         |  |         |                         |
| (0.019)                                       | (0.001)   | (0.029) | (0.048)  | (0.107) | הפסד בסיסי ומדולל למניה |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

| הון המניות         | פרמיה על מניות | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | כתבי אופציה | יתרת הפסד | סה"כ    |  |
|--------------------|----------------|--------------------------------|-------------|-----------|---------|--|
| בלתי מבוקר         |                |                                |             |           |         |  |
| אלפי דולר של ארה"ב |                |                                |             |           |         |  |
| 60                 | 15,096         | 258                            | -           | (10,889)  | 4,525   | יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)   |
| -                  | -              | -                              | -           | (2,709)   | (2,709) | סה"כ הפסד כולל הנפקת מניות (3)   |
| 23                 | 2,050          | -                              | -           | -         | 2,073   | הנפקת כתבי אופציה למוסד פיננסי מימוש כתבי אופציה למניות הענקת כתבי אופציה ליועצי הנפקה (ראה 7א') תשלום מבוסס מניות |
| -                  | -              | -                              | 326         | -         | 326     |  |
| *-                 | 2              | -                              | -           | -         | 2       |  |
| -                  | -              | 255                            | -           | -         | 255     |  |
| -                  | -              | 56                             | -           | -         | 56      |  |
| 83                 | 17,148         | 569                            | 326         | (13,598)  | 4,528   | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009   |
| 31                 | 13,347         | 115                            | -           | (10,446)  | 3,047   | יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)   |
| -                  | -              | -                              | -           | (627)     | (627)   | סה"כ הפסד כולל הנפקה פרטית של מניות תשלום מבוסס מניות  |
| 3                  | 584            | -                              | -           | -         | 587     |  |
| -                  | -              | 135                            | -           | -         | 135     |  |
| 34                 | 13,931         | 250                            | -           | (11,073)  | 3,142   | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008   |
| 60                 | 15,098         | 289                            | 326         | (12,865)  | 2,908   | יתרה ליום 1 ביולי, 2009  |
| -                  | -              | -                              | -           | (733)     | (733)   | סה"כ הפסד כולל הנפקת מניות (3)   |
| 23                 | 2,050          | -                              | -           | -         | 2,073   | הענקת כתבי אופציה ליועצי הנפקה (ראה 7א') תשלום מבוסס מניות   |
| -                  | -              | 255                            | -           | -         | 255     |  |
| -                  | -              | 25                             | -           | -         | 25      |  |
| 83                 | 17,148         | 569                            | 326         | (13,598)  | 4,528   | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009   |
| 33                 | 13,741         | 228                            | -           | (11,057)  | 2,945   | יתרה ליום 1 ביולי, 2008  |
| -                  | -              | -                              | -           | (16)      | (16)    | סה"כ הפסד כולל הנפקה פרטית של מניות תשלום מבוסס מניות  |
| 1                  | 190            | -                              | -           | -         | 191     |  |
| -                  | -              | 22                             | -           | -         | 22      |  |
| 34                 | 13,931         | 250                            | -           | (11,073)  | 3,142   | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008   |
| מבוקר              |                |                                |             |           |         |  |
| אלפי דולר של ארה"ב |                |                                |             |           |         |  |
| 31                 | 13,347         | 115                            | -           | (10,446)  | 3,047   | יתרה ליום 1 בינואר, 2008   |
| -                  | -              | -                              | -           | (443)     | (443)   | סה"כ הפסד כולל הנפקות פרטיות של מניות (1) הנפקת זכויות (2) עלות תשלום מבוסס מניות                                  |
| 3                  | 584            | -                              | -           | -         | 587     |  |
| 26                 | 1,165          | -                              | -           | -         | 1,191   |  |
| -                  | -              | 143                            | -           | -         | 143     |  |
| 60                 | 15,096         | 258                            | -           | (10,889)  | 4,525   | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008  |

- (1) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-104 אלפי דולר.
- (2) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-69 אלפי דולר.
- (3) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-503 אלפי דולר.

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים. \* מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי דולר של ארה"ב.

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |      | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |      |
|---------------------------------------|---|------|--|------|
|                                       | 2008  | 2009 | 2008   | 2009 |
| מבוקר                                 | בלתי מבוקר  |      | בלתי מבוקר   |      |
| אלפי דולר של ארה"ב                    |   |      |  |      |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לתקופה

|       |      |       |       |         |
|-------|------|-------|-------|---------|
| (443) | (16) | (733) | (627) | (2,709) |
|-------|------|-------|-------|---------|

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

|       |       |     |       |       |
|-------|-------|-----|-------|-------|
| 177   | 49    | 58  | 127   | 154   |
| 14    | -     | 2   | 13    | 3     |
| (441) | (205) | 158 | (24)  | 950   |
| (227) | (89)  | 36  | (140) | 271   |
| 131   | 39    | 30  | 68    | 100   |
| 143   | 22    | 25  | 135   | 56    |
| (203) | (184) | 309 | 179   | 1,534 |

פחת והפחתות  
שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו  
שינוי בשווי הוגן של אגרות חוב ניתנות להמרה הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח הפסד שערך (שחיקת) כתבי אופציה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד הוצאות מימון, נטו  
עלות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות :

|       |      |       |       |       |
|-------|------|-------|-------|-------|
| (398) | (9)  | (212) | (554) | (227) |
| 8     | 11   | 20    | (18)  | 25    |
| 178   | (94) | 70    | (212) | 120   |
| 637   | 217  | 130   | 632   | (410) |
| (178) | (11) | -     | (11)  | -     |
| (8)   | (35) | 118   | (37)  | 48    |
| 239   | 79   | 126   | (200) | (444) |

עלייה בלקוחות  
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל לזמן ארוך)  
ירידה (עלייה) במלאי  
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
ירידה במקדמות מלקוח  
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:

|       |      |      |      |       |
|-------|------|------|------|-------|
| (147) | (40) | (30) | (84) | (103) |
| 16    | 1    | -    | 16   | 3     |
| (131) | (39) | (30) | (68) | (100) |

ריבית ששולמה  
ריבית שהתקבלה

|       |       |       |       |         |
|-------|-------|-------|-------|---------|
| (538) | (160) | (328) | (716) | (1,719) |
|-------|-------|-------|-------|---------|

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2008 | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |       | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |       |
|---|---|-------|--|-------|
|   | 2008  | 2009  | 2008   | 2009  |
| מבוקר   | בלתי מבוקר  |       | בלתי מבוקר   |       |
| אלפי דולר של ארה"ב                            |   |       |  |       |
| (937)   | (1)   | (5)   | (439)  | (63)  |
| (1,232)                                       | (200)   | -     | (1,006)  | (61)  |
| (2,169)                                       | (201)   | (5)   | (1,445)  | (124) |
| -   | -   | -     | -  | 2     |
| (26)  | -   | -     | (26)   | -     |
| -   | -   | -     | -  | 750   |
| -   | -   | (500) | -  | (500) |
| -   | 200   | -     | 200  | -     |
| 587   | 191   | 2,328 | 587  | 2,328 |
| 1,191   | -   | -     | -  | -     |
| 1,752   | 391   | 1,828 | 761  | 2,580 |
| (955)   | 30  | 1,495 | (1,400)  | 737   |
| 2,103   | 673   | 390   | 2,103  | 1,148 |
| 1,148   | 703   | 1,885 | 703  | 1,885 |

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע

היוון עלויות פיתוח

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

מימוש כתבי אופציה למניות

שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

פרעון הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי

קבלת הלוואה מבעל עניין

תמורה מהנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)

תמורה מהנפקת מניות דרך הנפקת זכויות (בניכוי

הוצאות הנפקה)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2009 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

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.

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

IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל-1 IAS נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד "דוח על הרווח הכולל" ובו מוצגים, מלבד סכום הרווח הנקי הנלקח מדוח רווח והפסד, כל הפריטים אשר נזקפו בתקופת הדיווח ישירות להון העצמי ושייכים נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (רווח כולל אחר), כגון התאמות הנבועות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ, התאמות שווי הוגן לנכסים פיננסיים המסווגים כמינים למכירה, וכדומה וכן השפעת המס של פריטים אלה שנזקפה אף היא ישירות להון העצמי. לחילופין, ניתן להציג את פריטי הרווח הכולל האחר יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" שיבוא במקום דוח רווח והפסד. החברה בחרה בחלופה זו. פריטים שנזקפו להון העצמי אשר נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (כגון הנפקות הון, חלוקת דיבידנד וכדומה) מוצגים בדוח על השינויים בהון העצמי, כמו גם שורת הסיכום שתועבר מהדוח על הרווח הכולל.

כמו כן, קובע התיקון שבמקרים של שינוי מספרי השוואה כתוצאה משינוי במדיניות חשבונאית המיושם למפרע, הצגה מחדש או סיווג מחדש, יש להציג בדוחות כספיים שנתיים מאזן גם לתחילת התקופה של מספרי ההשוואה לגביהם בוצע השינוי.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישומו למפרע במספרי השוואה.

IFRS 8 - מגזרי פעילות

IFRS 8 דן באופן הצגת מגזרי פעילות ומחליף את IAS 14. בהתאם לתקן, החברה אימצה את "גישת ההנהלה" בדיווח על הביצוע הכספי של מגזרי הפעילות. המידע המגזרי הינו המידע שהנהלה משתמשת בו באופן פנימי לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

החברה אימצה את הוראות IFRS 8 החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישום למפרע במספרי השוואה. החברה עברה מדיווח על מגזרי פעילות לפי בסיס גיאוגרפי לדיווח על מגזרי פעילות לפי בסיס עסקי.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IAS 1 – הצגת דוחות כספיים

התיקון ל-1 IAS (להלן – התיקון) דן בסיווג התחייבויות כשוטפות או כבלתי שוטפות בהתייחס למכשירים פיננסיים המירים. בהתאם לתיקון, תנאי התחייבות אשר מאפשרים בכל זמן לצד שכנגד להביא לסילוק ההתחייבות של הישות על ידי הנפקת מכשיריה ההוניים, אינם משפיעים כשלעצמם על סיווג ההתחייבות במאזן כשוטפת או בלתי שוטפת. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי. להערכת החברה, לתיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

באור 3:-

1. אירועים מהותיים במהלך התקופה  
 ביום 5 בינואר 2009 התקשרה החברה עם מוסד פיננסי ישראלי ("המלווה") בהסכם להעמדת קו אשראי כמפורט להלן:
- א. המלווה העמיד לרשות החברה קו אשראי בסך של 1,000,000 דולר ארה"ב (להלן - "קו האשראי") מתוכו ניצלה החברה 750 אלף דולר. כמו כן, התחייב המלווה, כי אם תדרוש החברה עד ליום 31.8.2009, יעמיד לרשותה קו אשראי נוסף בסכום של 1,000,000 דולר ארה"ב בכפוף לכך שהחברה תעמוד ביעדים שנקבעו בהסכם ביחס למכירות, רווחיות תפעולית, תזרים מזומנים וכמות מטופלים במכשיר החברה (דור ב') בחציון הראשון של שנת 2009 (להלן - "קו האשראי הנוסף"). החברה לא ניצלה את קווי האשראי, מעבר למה שנוצל בפועל.
- ב. סכום ההלוואה שתקבל החברה על סמך קווי האשראי, יישא ריבית שנתית משתנה צמודה לריבית ה-LIBOR לחודש בתוספת 5%. כל סכום אשראי שיימשך, בהתבסס על קווי האשראי, יעמוד לפירעון ב-24 תשלומים שווים שיחלו לאחר תום שנה ממועד משיכת האשראי (תקופת "גרייס" של שנה אחת). לחברה ניתנה זכות לפירעון מוקדם של ההלוואה ללא קנסות.
- ג. החברה הקצתה למלווה, במועד העמדת קו האשראי, כתב אופציה הניתן למימוש במהלך תקופה של עד שש שנים ממועד הקצאתו ל 1,165,380 מניות החברה (כפוף להתאמות), המהוות נכון ליום המאזן כ- 4.99% מהונה המונפק של החברה (כ- 3.82% בדילול מלא בהתחשב, בין השאר, במימוש כתב אופציה שהתחייבה החברה להקצות ליועץ החברה שסייע בהשגת קו האשראי מהבנק, הניתן למימוש ל- 224,215 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת), במחיר מימוש למניה של 0.223 דולר ארה"ב למניה. לפרוט תנאי כתב האופציה ראו פירוט בדוח ההצעה מיום 5.1.2009.
- ד. במסגרת ההסכם עם המלווה התחייבה החברה לעמוד בתניות פיננסיות כדלקמן:
1. להחזיק בכל עת יתרת מזומן המספיקה לשלושה חודשי פעילות לפחות, בהתבסס על תזרים המזומנים החודשי הממוצע בשלושת החודשים הקודמים.
  2. היחס בין יתרת המזומן בקופה וחובות הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2009 לבין הסכום המיועד לתשלום למחזיקי אגרות החוב של החברה ביום 30 באפריל 2010, יהיה גבוה מ-2, כאשר יתרת המזומן שבידי החברה באותו מועד תעמוד לכל הפחות על מיליון (1) דולר ארה"ב.
- ליום 30 בספטמבר, 2009 החברה עומדת בהתניות לעיל.
- ה. להבטחת האשראי רשמה החברה לטובת המלווה שעבוד צף על כל רכושה לרבות זכויות שונות וכן שיעבדה חברת הבת של החברה בארה"ב זכויות שונות לטובת המלווה.
- ו. במסגרת ההסכם עם המלווה התחייבו החברה והחברה הבת כי אם תחדלנה אביב ונצ'ורס I, שותפות מוגבלת, וניסן אחזקות (ת.ר.) בע"מ, מלהיות בעלות שליטה בחברה או אם יתווסף בעל שליטה בחברה שאינו מבעלי השליטה הנוכחיים (במקומם או בנוסף להם) ללא אישור המלווה מראש, יהיה המלווה רשאי להעמיד את ההלוואה לפירעון מיידי. בעקבות הסכם ההשקעה עם משקיע חיצוני, כאמור בביאור 3(2) להלן, קיבלה החברה מהמוסד הפיננסי מכתב שבמסגרתו הוא מאשר כי אינו מתנגד להסכם ההשקעה וההתקשרות בין בעלי השליטה הקיימים בחברה עם המשקיע החיצוני בהסכם בעלי מניות, ואין בהצטרפותם לגרעין השליטה משום הפרה של תנאי ההסכם, או כל תניה אחרת ביחסים בינו לבין החברה.
- ז. ההטבה הכוללת המוערכת בגין הענקת האופציות המחושבת בהתאם למודל Black and Scholes ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-326 אלפי דולר. ההטבה מחושבת על פי נוסחת החישוב Black and Scholes המבוססת על סטיית תקן בשיעור 63.96% שחושבה ליום ההענקה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההענקה 1.336 ש"ח (0.35 דולר) ושיעור היוון שנתי 2.69% לשנה שחושב ליום ההענקה.

- באור 3:- אירועים מהותיים במהלך התקופה - המשך
2. ביום 10 ביוני, 2009 חתמה החברה על הסכם השקעה עם משקיע חיצוני, לפיו הקצתה החברה למשקיע 9,124,088 מניות, בתמורה להשקעה של 10 מיליון ש"ח (המשקפת מחיר למניה של 1.096 ש"ח).  
ביום 29 ביולי, 2009 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות בהסכם ההשקעה הנ"ל, וביום 3 באוגוסט, 2009 בוצע ההסכם ונתקבל סכום ההשקעה בסך 10 מיליון ש"ח.  
בעקבות השלמת הגיוס הנ"ל שילמה החברה ליועצי הנפקה סך של 500,000 ש"ח (5% מתמורת ההשקעה) כעמלת הצלחה על הגיוס, ובנוסף הקצתה להם כתבי אופציה שפירטיהם מתוארים בביאור 7.
3. מתווך פיננסי פנה בכתב לחברה, בטענה לפיה החברה חייבת לשלם לו, לכאורה, עמלת הצלחה בסך של 7.5% מסכום ההשקעה שתשקיע קרן אקסלמד (להלן: "המשקיע") בחברה מכוח הסכם אשר נחתם עימו ביום 28 באוגוסט 2008. הסכם ההשקעה עם אקסלמד כאמור בוצע במהלך התקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2009 (ראה סעיף 2 לעיל). לאחר תאריך המאזן הגיעו שני הצדדים להסכמה על ויתור על התביעה האמורה.
4. ביום 4 באוגוסט, 2009 פרעה החברה הלוואה מבנק הפועלים בסך 500 אלפי דולר.
5. במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2009 ולאחר השלמת הגיוס כמפורט בסעיף 2 לעיל, שילמה החברה למנכ"ל שלה בונס בסך 26 אלפי דולר וזאת בהתאם להסכם ההעסקה שלו המתואר בבאור ה' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2008.

באור 4: - תשלום מבוסס מניות

- א. 1. ביום 18 במאי, 2009 החליט דירקטוריון החברה, בעקבות החלטתה של וועדת הביקורת של החברה מאותו יום, על תמחור מחדש של 188,635 אופציות לא סחירות לרכישת עד 188,635 מניות רגילות של החברה שהוענקו בעבר לדירקטורים שאינם מבעלי שליטה בחברה ואשר אינם דירקטורים חיצוניים בחברה: נחום איתן, אבידור רוני והריסון צ'ארל'.  
מחיר המימוש של האופציות במסגרת התמחור מחדש יקבע על סך של 1.76 ש"ח למניה (לפני התמחור מחדש מחיר המימוש נע בין 2.44 ש"ח ל-9.025 ש"ח למניה).
2. ביום 16 ביוני, 2009, החליט דירקטוריון החברה, בעקבות החלטתה של וועדת הביקורת של החברה מאותו יום, כי תקופת המימוש של האופציות שהוענקו לניצעים תשתנה כך שהניצעים יהיו רשאים לממש את כל האופציות שברשותם עד ליום 31.12.2010, גם אם תקופת כהונתם בחברה תסתיים במועד מוקדם יותר.  
ההטבה הכוללת התוספתית המוערכת בגין השינויים בתנאי האופציות המתוארות לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-35 אלפי ש"ח, אשר יירשמו כהוצאות על פני תקופת ההקניה.  
ההטבה התוספתית מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 101.59% - 79.71% שחושבו ליום שינוי התנאים, ובהתבסס על מחיר המניה ביום שינוי התנאים 1.994 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 2.83% - 0.47% לשנה שחושבו ליום שינוי התנאים ושיעורי חילוט של 3%.
3. על פי החלטת דירקטוריון החברה, ביצוע התמחור מחדש מותנה בקבלת החלטת מיסוי מרשות המסים על פיה, ביצוע התמחור מחדש כאמור לעיל לא יהווה אירוע מס ויחול רצף מס לגבי האופציות, על מנת שזכויות הניצעים לא תפגענה.
- ב. ביום 18 במאי, 2009 אישר דירקטוריון החברה שינויים בתנאי תוכניות האופציות ל-12 עובדים בהתאם לתנאים החדשים, שונה מחיר המימוש ל-1.76 ש"ח (עבור עובד אחד בנוסף לשינוי במחיר המימוש הוארך מועד הפקיעה של האופציות בשלושה חודשים).  
ההטבה הכוללת התוספתית המוערכת בגין השינויים בתנאי האופציות המתוארות לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-42 אלפי ש"ח, אשר יירשמו כהוצאות שכר על פני תקופת ההקניה.  
ההטבה התוספתית מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 100.95% - 80.22% שחושבו ליום שינוי התנאים, ובהתבסס על מחיר המניה ביום שינוי התנאים 2.271 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 3.02% - 1.1% לשנה שחושבו ליום שינוי התנאים ושיעורי חילוט של 5%.
- ג. במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2009, פקעו 25,600 אופציות. כמו כן הומרו למניות 7,000 אופציות.

באור 4: - תשלום מבוסס מניות - המשך

ד. ביום 27 ביולי, 2007 החליטה האסיפה על תמחור מחדש של 40,000 אופציות לא סחירות לרכישת עד 40,000 מניות רגילות של החברה שהוענקו בעבר לדירקטורים החיצוניים בחברה. מחיר המימוש של האופציות במסגרת התמחור מחדש נקבע על סך של 1.76 ש"ח למניה (לפני התמחור מחדש מחיר המימוש עמד על סך של כ-7.91 ש"ח למניה). כמו כן הוחלט, כי תקופת המימוש של האופציות שהוענקו לדירקטורים החיצוניים תשתנה כך שהדירקטורים החיצוניים יהיו רשאים לממש את כל האופציות שברשותם עד ליום 31.12.2010, גם אם תקופת כהונתם בחברה תסתיים במועד מוקדם יותר.

ההטבה הכוללת התוספתית המוערכת בגין השינויים בתנאי האופציות המתוארות לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-37 אלפי ש"ח.

ההטבה התוספתית מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 102.38% - 64.04% שחושבו ליום שינוי התנאים, ובהתבסס על מחיר המניה ביום שינוי התנאים 2.383 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 2.59% - 0.49% לשנה שחושבו ליום שינוי התנאים ושיעורי חילוט של 3%.

ה. ביום 4 בספטמבר, 2009 הקצתה החברה לשני דירקטורים חיצוניים ולשני דירקטורים נוספים שלה 120,000 אופציות לא סחירות לרכישת עד 120,000 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3.0944 ש"ח לאופציה. האופציות ניתנות למימוש מייד ועד ל 31 בדצמבר, 2012.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאה המתוארת לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולנחות המפורטות מטה נאמדת ב-155 אלפי ש"ח.

ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 73.75% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.735 ש"ח למניה. שיעור היוון שנתיים של 3.35% לשנה שחושבו ליום ההקצאה ושיעור חילוט של 3%.

ו. באשר להקצאת אופציות לאחר תאריך המאזן, ראה באור 7.

באור 5: - מידע בדבר מגזרים

א. כללי

למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי יחידות עסקיות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר מוצר דור א' - עיקר הפעילות הינה, ייצור, שיווק ומכירה של מוצר דור א'.  
מגזר מוצר דור ב' - עיקר הפעילות הינה, ייצור, שיווק ומכירה של מוצר דור ב'.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח גולמי.  
מימון הקבוצה (כולל עלויות מימון והכנסות מימון) מנהל על בסיס קבוצתי ואינו מיוחס למגזרי פעילות.

באור 5: - מידע בדבר מגזרים - המשך

ב. דיווח בדבר מגזרים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר, 2009

| סך הכל  | מוצרי דור א'<br>בלתי מבוקר | מוצרי דור ב'<br>בלתי מבוקר |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| 2,293   | 138                        | 2,155                      |
| 955     | 109                        | 846                        |
| (2,176) |                            |                            |
| (1,488) |                            |                            |
| (2,709) |                            |                            |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הוצאות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר, 2008

| סך הכל  | מוצרי דור א'<br>בלתי מבוקר | מוצרי דור ב'<br>בלתי מבוקר |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| 3,034   | -                          | 3,034                      |
| 901     | -                          | 901                        |
| (1,655) |                            |                            |
| 127     |                            |                            |
| (627)   |                            |                            |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הכנסות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מידע בדבר מגזרים - המשך

ג. דיווח בדבר מגזרים - המשך

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר, 2009

| סך הכל | מוצרי דור א'<br>בלתי מבוקר | מוצרי דור ב' |
|--------|----------------------------|--------------|
| 979    | 89                         | 890          |
| 417    | 70                         | 347          |
| (907)  |                            |              |
| (243)  |                            |              |
| (733)  |                            |              |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הוצאות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר, 2008

| סך הכל | מוצרי דור א'<br>בלתי מבוקר | מוצרי דור ב' |
|--------|----------------------------|--------------|
| 1,466  | -                          | 1,466        |
| 375    | -                          | 375          |
| (698)  |                            |              |
| 307    |                            |              |
| (16)   |                            |              |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הכנסות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר, 2008

| סך הכל  | מוצרי דור א'<br>מבוקר | מוצרי דור ב' |
|---------|-----------------------|--------------|
| 4,180   | -                     | 4,180        |
| 1,416   | -                     | 1,416        |
| (2,443) |                       |              |
| 584     |                       |              |
| (443)   |                       |              |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הכנסות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 6: - שינויים בשיעורי המס החלים על הקבוצה

בהמשך לביאור 15 ג' בדוחות הכספיים השנתיים, בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 אשר קובע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות בשנים החל משנת 2011 לשיעורי המס הבאים: שנת 2011 - 24%, שנת 2012 - 23%, שנת 2013 - 22%, שנת 2014 - 21%, שנת 2015 - 20%, שנת 2016 ואילך - 18%.

השפעת השינויים כאמור על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

באור 7: - ארועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 12 באוקטובר, 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לשלושה יועצים חיצוניים, שהועסקו במסגרת גיוס ההון של החברה כמפורט בביאור 3(2) ("היועצים"), בהתאם לתנאי ההתקשרות מיום 17 באוגוסט, 2008, כתבי אופציות הניתנים למימוש לסך כולל של 456,204 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן - "כתבי האופציה"), על פי הפירוט כדלקמן - ליועץ א', הוענקו כתב אופציה בר מימוש ל-205,292 מניות, ליועץ ב' הוענק כתב אופציה בר מימוש ל-205,292 מניות וליועץ ג' הוענקו כתב אופציה בר מימוש ל-45,620 מניות. תנאי כתבי האופציה שהוענקו לשלושת היועצים (הזהים ביחס לשלושת היועצים, למעט כמות מניות המימוש ביחס לכל יועץ) מפורטים להלן:

#### תנאי כתבי האופציה

(1) כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות כנגד תשלום של מחיר מימוש בסך 1.096 ש"ח למניה (להלן - "מחיר המימוש").

(2) כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בכל עת, במועד אחד או לשיעורין, במשך תקופה שתחילתה במועד הענקת כתב האופציה וסיומה לפי המוקדם מבין (א) חמש שנים ממועד הענקת כתב האופציה, או (ב) השלמת עסקת מיזוג של החברה, או (ג) מכירת כל או מרבית נכסי החברה לצד שלישי (להלן - "תקופת המימוש"). היועצים יוכלו לממש את כתבי האופציה, (ביחס לכל כמות האופציות המוענקות לכל יועץ או חלקה), באחת משתי הדרכים, כמפורט להלן: (א) מימוש תמורת תשלום מחיר המימוש במזומן, או (ב) מימוש נטו (Cashless Exercise) ללא תשלום במזומן של מחיר המימוש, כך שבעת מימוש כתב האופציה תוקצינה ליועץ מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתב האופציה.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאה המתוארת לעיל, המחושבת בהתאם למודל Black & Scholes ולהנחות המפורטות מטה נאמדת ב-255 אלפי דולר (כ-959 אלפי ש"ח). ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל Black & Scholes המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 68.75% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.735 ש"ח למניה. שיעור היוון שנתיים של 3.31% לשנה שחושבו ליום ההקצאה.

ההטבה הנ"ל נרשמה בניכוי מתמורת ההנפקה כמפורט בביאור 3(2).

באור 7: - ארועים לאחר תאריך המאזן - המשך

ב. ביום 12 באוקטובר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לסמנכ"ל השיווק של החברה הבת, בהתאם לתנאי ההתקשרות עימו, כתב אופציה הניתן למימוש ל- 150,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה"). טרם בוצעה הקצאה בפועל.

תנאי כתב האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה 2.738 ש"ח.
2. תקופת הבשלת (vesting) כתב האופציה תימשך על פני שלוש שנים מיום הענקת כתבי האופציה, בשלושה שיעורים שווים אחת לשנה (שליש מהכמות המוקצית בתום כל שנת התקשרות במשך שלוש שנים).
3. תקופת מימוש כתב האופציה הינה ממועד הבשלתו כאמור ועד תום חמש שנים מיום ההענקה.

ג. ביום 12 באוקטובר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לסמנכ"ל מכירות של החברה הבת, בהתאם לתנאי ההתקשרות עימו, כתב אופציה הניתן למימוש ל- 100,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה").

תנאי כתב האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 2.712 ש"ח, אשר הינו מחיר הסגירה הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו ליום ה- 15 בספטמבר, 2009, מועד חתימת ההסכם עם העובד. מחיר המימוש יהא כפוף להתאמות כמפורט להלן.
2. תקופת הבשלת (vesting) כתבי האופציה תימשך על פני ארבע שנים מיום הענקת כתבי האופציה, בארבעה שיעורים שווים אחת לשנה (רבע מהכמות המוקצית בתום כל שנת עבודה במשך ארבע שנים).
3. תקופת מימוש כתבי האופציה הינה ממועד הבשלתם כאמור לעיל ולמשך 5 שנים מיום ההענקה.

ד. ביום 12 באוקטובר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לעובדת החברה ("העובדת"), בהתאם לתנאי ההתקשרות עימה, כתב אופציה הניתן למימוש ל- 10,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה").

תנאי כתבי האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 2.735 ש"ח.
2. תקופת הבשלת (vesting) כתבי האופציה תימשך על פני ארבע שנים מיום הענקת כתבי האופציה, בשמונה שיעורים שווים אחת לשישה חודשים (שמינית מהכמות המוקצית בתום כל שישה חודשים במשך ארבע שנים).
3. תקופת מימוש כתבי האופציה הינה ממועד הבשלתם ועד המוקדם מבין (א) 31 בדצמבר 2013; או (ב) 90 ימים ממועד תום תקופת הכהונה בחברה.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאות המתוארות בסעיפים ב' - ד' לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולנחות המפורטות מטה נאמדת ב-320 אלפי ש"ח. ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 42.6%-67.9% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.693 ש"ח למניה. שיעור היוון שנתיים של 4.13% לשנה שחושבו ליום ההקצאה, ושיעור חילוט של 3%.

באור 7: - ארועים לאחר תאריך המאזן - המשך

ה. ביום 29 באוקטובר, 2009 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") של ניירות הערך המפורטים להלן (להלן: "דוח הצעת המדף"):

1. ניירות הערך המוצעים בדרך של מכרז לציבור בהצעה אחידה ופרטי ההצעה

א. עד 3,400,000 מניות רגילות של החברה רשומות על שם בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א בערך נקוב כולל של 34 אלפי ש"ח, מוצעות בדרך של מכרז לציבור בהצעה אחידה, **ביחד עם**,

ב. עד 850,000 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם (להלן - "כתבי האופציה (סדרה 1)"), הניתנים למימוש בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר בבורסה ועד ליום 28 באוקטובר, 2013 (להלן - "המועד האחרון למימוש כתבי אופציה (סדרה 1)"), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (להלן - "מניות המימוש"), כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 3.10 ש"ח לא צמוד (להלן - "מחיר מימוש כתבי האופציה (סדרה 1)").

2. החברה תשלם לפועלים אי.בי.אי. - חיתום והנפקות בע"מ (להלן - "המפיצה") עמלה בשיעור של 2.5% מהיקף הגיוס על פי דוח הצעת המדף וכן סך של כ-30 אלפי ש"ח - עמלת ריכוז. כמו כן תקבל המפיצה עד 100,000 כתבי אופציה (סדרה 1), שהחברה התחייבה להקצות לה בהקצאה פרטית בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך על פי דין והכל במידה והחברה תקצה את מלוא ניירות הערך המוצעים לציבור על פי דוח הצעת המדף. במידה והחברה תקצה בפועל כמות ניירות ערך קטנה יותר ממלוא הצעתה לציבור, יוקצו למפיצה כתבי אופציה (סדרה 1) בכמות קטנה יותר שתיקבע לפי היחס שבין כמות ניירות הערך שיוקצו בפועל בהצעה לציבור לבין סך כל כמות ניירות הערך המוצעים לציבור בהצעה לציבור על פי דוח הצעת המדף.

ביום 29 באוקטובר, 2009 הקצתה החברה בהתאם להצעה המפורטת לעיל 801,343 יחידות (כל יחידה כוללת 4 מניות במחיר של 2.35 ש"ח למניה וכתב אופציה אחד ללא תמורה) במחיר של 9.4 ש"ח ליחידה בתמורה ל-7,533 אלפי ש"ח.

ו. ביום 12 בנובמבר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לסמנכ"ל הכספים של החברה, בהתאם לתנאי ההתקשרות עימו, 130,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-130,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה").

תנאי כתבי האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 0.97 ש"ח.

2. תקופת הבשלת (vesting) כתבי האופציה תימשך על פני ארבע שנים מיום הענקת כתבי האופציה: רבע מהאופציות המוענקות (32,500 אופציות) ב-1 בפברואר 2010, והיתרה בשישה שיעורים שווים (16,250 אופציות) אחת לשישה חודשים (החל מ-1 באוגוסט 2010 ועד ל-1 בפברואר, 2013).

3. תקופת מימוש כתבי האופציה הינה ממועד הבשלתם ועד המוקדם מבין (א) 10 באוקטובר 2014; או (ב) 90 ימים ממועד תום תקופת הכהונה בחברה.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאה המתוארת לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-210 אלפי ש"ח.

ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 95%-70% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.169 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 3.5%-2% לשנה שחושבו ליום ההקצאה, ושיעור חילוט של 5%.

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

נספח לדוחות הכספיים  
דוחות כספיים מתורגמים ממתבע פעילות למטבע דיווח  
מאזנים מאוחדים

| ליום<br>31 בדצמבר<br>2008 | ליום 30 בספטמבר |        |
|---------------------------|-----------------|--------|
| מבוקר                     | 2008            | 2009   |
|                           | בלתי מבוקר      |        |
|                           | אלפי ש"ח        |        |
| 4,365                     | 2,405           | 7,084  |
| 1,840                     | 2,189           | 2,672  |
| 266                       | 359             | 823    |
| 23                        | 2,778           | 23     |
| 1,604                     | -               | 1,248  |
| 8,098                     | 7,731           | 11,850 |
| 19                        | 7               | 590    |
| 3,604                     | 1,704           | 3,115  |
| 15,877                    | 13,520          | 15,915 |
| 19,500                    | 15,231          | 19,620 |
| 27,598                    | 22,962          | 31,470 |

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
פיקדון מוגבל בגין שכירות  
מלאי

נכסים בלתי שוטפים

חייבים לזמן ארוך  
רכוש קבוע, נטו  
עלויות פיתוח (כולל פטנטים)

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

נספח לדוחות הכספיים  
דוחות כספיים מתורגמים ממתבע פעילות למתבע דיווח

מאזנים מאוחדים

| ליום                        | ליום 30 בספטמבר |          |                                  |
|-----------------------------|-----------------|----------|----------------------------------|
| 31 בדצמבר                   | 2008            | 2009     |                                  |
| מבוקר                       | בלתי מבוקר      |          |                                  |
|                             | אלפי ש"ח        |          |                                  |
| <u>התחייבויות שוטפות</u>    |                 |          |                                  |
| 951                         | 428             | 688      | אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים  |
| -                           | 684             | 2,627    | חלויות שוטפות של אגרות חוב להמרה |
| 4,087                       | 3,660           | 2,499    | התחייבויות לספקים ולנתני שירותים |
| 1,167                       | 1,119           | 1,214    | זכאים ויתרות זכות                |
| -                           | 571             | -        | מקדמה מלקוח                      |
| 6,205                       | 6,462           | 7,028    |                                  |
| <u>התחייבויות לזמן ארוך</u> |                 |          |                                  |
| 951                         | 1,283           | 2,142    | הלוואה מתאגיד בנקאי              |
| 2,920                       | 3,886           | 3,938    | אגרות חוב ניתנות להמרה למניות    |
| 11                          | 307             | 1,030    | כתבי אופציה                      |
| 308                         | 274             | 316      | התחייבויות בשל הטבות לעובדים     |
| 4,190                       | 5,750           | 7,426    |                                  |
| <u>הון עצמי</u>             |                 |          |                                  |
| 230                         | 140             | 316      | הון מניות                        |
| 61,467                      | 57,940          | 69,226   | פרמיה על מניות                   |
| 1,031                       | 979             | 2,222    | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות   |
| -                           | -               | 1,256    | כתבי אופציה                      |
| 105                         | (2,061)         | 1        | קרן הון מתרגום דוחות כספיים      |
| (45,630)                    | (46,248)        | (56,005) | יתרת הפסד                        |
| 17,203                      | 10,750          | 17,016   |                                  |
| 27,598                      | 22,962          | 31,470   |                                  |

הביאורים המצרפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

נספח לדוחות הכספיים  
דוחות כספיים מתורגמים ממטבע פעילות למטבע דיווח

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2008 | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |         | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |          |  |
|---|---|---------|--|----------|--|
|   | 2008  | 2009    | 2008   | 2009     |  |
| מבוקר   | בלתי מבוקר<br>אלפי ש"ח                                |         | בלתי מבוקר   |          |  |
| 14,998  | 5,127   | 3,438   | 10,649   | 8,782    | הכנסות   |
| 9,917   | 3,817   | 1,969   | 7,487  | 5,125    | עלות ההכנסות                                     |
| 5,081   | 1,310   | 1,469   | 3,162  | 3,657    | רווח גולמי                                       |
| 1,902   | 816   | 492     | 1,362  | 1,679    | הוצאות מחקר ופיתוח                               |
| 2,738   | 903   | 1,422   | 1,646  | 3,524    | הוצאות מכירה ושיווק                              |
| 4,126   | 720   | 1,261   | 2,801  | 3,129    | הוצאות הנהלה וכלליות                             |
| (3,685)                                       | (1,129)   | (1,706) | (2,647)  | (4,675)  | הפסד תפעולי                                      |
| 2,709   | 1,220   | -       | 905  | 11       | הכנסות מימון                                     |
| (613)   | (144)   | (633)   | (465)  | (5,711)  | הוצאות מימון                                     |
| (1,589)                                       | (53)  | (2,339) | (2,207)  | (10,375) | הפסד   |
|   |   |         |  |          | רווח (הפסד) כולל אחר:                            |
| 920   | 203   | (942)   | (1,246)  | (104)    | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים למטבע<br>הצגה |
| (669)   | 150   | (3,281) | (3,453)  | (10,479) | סה"כ הפסד כולל                                   |
|   |   |         |  |          | הפסד למניה (בש"ח)                                |
| (0.07)  | (0.004)   | (0.092) | (0.169)  | (0.41)   | הפסד בסיסי ומדולל למניה                          |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

נספח לדוחות הכספיים  
דוחות כספיים מתורגמים ממטבע פעילות למטבע דיווח  
דוחות על השינויים בהון העצמי

| הון המניות                     | פרמיה על מניות | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | קרן הון מתרגום דוחות כספיים | כתבי אופציה     | יתרת הפסד       | סה"כ   |   |
|--------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|--|---|
| בלתי מבוקר אלפי ש"ח            |                |                                |                             |                 |                 |  |   |
| 230                            | 61,467         | 1,031                          | 105                         | -               | (45,630)        | 17,203   | יתרה ליום 1 בינואר, 2009 (מבוקר)                        |
| -                              | -              | -                              | (104)                       | -               | (10,375)        | (10,479)   | סה"כ הפסד כולל הנפקת מניות (2)                          |
| 85                             | 7,752          | -                              | -                           | -               | -               | 7,837  | הנפקת כתבי אופציה למוסד פיננסי מימוש כתבי אופציה למניות |
| -                              | -              | -                              | -                           | 1,256           | -               | 1,256  | הענקת כתבי אופציה ליועצי הנפקה תשלום מבוסס מניות        |
| 1                              | 7              | -                              | -                           | -               | -               | 8  |   |
| -                              | -              | 977                            | -                           | -               | -               | 977  |   |
| -                              | -              | 214                            | -                           | -               | -               | 214  |   |
| <u>316</u>                     | <u>69,226</u>  | <u>2,222</u>                   | <u>1</u>                    | <u>1,256</u>    | <u>(56,005)</u> | <u>17,016</u>  | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009                              |
| 130                            | 55,940         | 504                            | (815)                       | -               | (44,041)        | 11,718   | יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)                        |
| -                              | -              | -                              | (1,246)                     | -               | (2,207)         | (3,453)  | סה"כ הפסד כולל הנפקה פרטית של מניות תשלום מבוסס מניות   |
| 10                             | 2,000          | -                              | -                           | -               | -               | 2,010  |   |
| -                              | -              | 475                            | -                           | -               | -               | 475  |   |
| <u>140</u>                     | <u>57,940</u>  | <u>979</u>                     | <u>(2,061)</u>              | <u>-</u>        | <u>(46,248)</u> | <u>10,750</u>  | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008                              |
| 231                            | 61,474         | 1,157                          | 943                         | 1,256           | (53,666)        | 11,395   | יתרה ליום 1 ביולי, 2009                                 |
| -                              | -              | -                              | (942)                       | -               | (2,339)         | (3,281)  | סה"כ הפסד כולל הנפקת מניות (2)                          |
| 85                             | 7,752          | -                              | -                           | -               | -               | 7,837  | הענקת כתבי אופציה ליועצי הנפקה תשלום מבוסס מניות        |
| -                              | -              | 977                            | -                           | -               | -               | 977  |   |
| -                              | -              | 88                             | -                           | -               | -               | 88   |   |
| <u>316</u>                     | <u>69,226</u>  | <u>2,222</u>                   | <u>1</u>                    | <u>1,256</u>    | <u>(56,005)</u> | <u>17,016</u>  | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009                              |
| 137                            | 57,290         | 902                            | (2,264)                     | -               | (46,195)        | 9,870  | יתרה ליום 1 ביולי, 2008                                 |
| -                              | -              | -                              | 203                         | -               | (53)            | 150  | סה"כ הפסד כולל הנפקה פרטית של מניות תשלום מבוסס מניות   |
| 3                              | 650            | -                              | -                           | -               | -               | 653  |   |
| -                              | -              | 77                             | -                           | -               | -               | 77   |   |
| <u>140</u>                     | <u>57,940</u>  | <u>979</u>                     | <u>(2,061)</u>              | <u>-</u>        | <u>(46,248)</u> | <u>10,750</u>  | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008                              |
| קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות |                |                                |                             |                 |                 |  |   |
| הון המניות                     | פרמיה על מניות | קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות | קרן הון מתרגום דוחות כספיים | יתרת הפסד       | סה"כ            |  |   |
| מבוקר אלפי ש"ח                 |                |                                |                             |                 |                 |  |   |
| 130                            | 55,940         | 504                            | (815)                       | (44,041)        | 11,718          | יתרה ליום 1 בינואר, 2008   |   |
| -                              | -              | -                              | 920                         | (1,589)         | (669)           | סה"כ הפסד כולל הנפקות פרטיות של מניות (1) עלות תשלום מבוסס מניות |   |
| 100                            | 5,527          | -                              | -                           | -               | 5,627           |  |   |
| -                              | -              | 527                            | -                           | -               | -               | 527  |   |
| <u>230</u>                     | <u>61,467</u>  | <u>1,031</u>                   | <u>105</u>                  | <u>(45,630)</u> | <u>17,203</u>   | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008  |   |

(1) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-702 אלפי ש"ח.  
 (2) לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך של 1,882 אלפי ש"ח.  
 הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

## מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

נספח לדוחות הכספיים  
דוחות כספיים מתורגמים ממטבע פעילות למטבע דיווח

### דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2008 | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |      | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |      |
|---|---|------|--|------|
|   | 2008  | 2009 | 2008   | 2009 |
| מבוקר   | בלתי מבוקר  |      | בלתי מבוקר   |      |
|   | אלפי ש"ח  |      |  |      |

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לתקופה

|         |      |         |         |          |
|---------|------|---------|---------|----------|
| (1,589) | (53) | (2,339) | (2,207) | (10,375) |
|---------|------|---------|---------|----------|

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים  
מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

|         |       |     |       |       |
|---------|-------|-----|-------|-------|
| 635     | 171   | 200 | 446   | 590   |
| 50      | -     | 7   | 46    | 11    |
| (1,582) | (721) | 418 | (84)  | 3,639 |
| (814)   | (314) | 82  | (494) | 1,038 |
| 498     | 30    | 103 | 232   | 383   |
| 527     | 76    | 88  | 474   | 214   |
| (686)   | (758) | 898 | 620   | 5,875 |

פחת והפחתות  
שינוי בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-  
מעביד, נטו  
שינוי בשווי הוגן של אגרות חוב ניתנות להמרה  
הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד  
שינוי בשווי הוגן של כתבי אופציה הנמדדים בשווי  
הוגן דרך רווח והפסד  
הוצאות מימון, נטו  
עלות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות :

|         |       |       |         |         |
|---------|-------|-------|---------|---------|
| (1,428) | (26)  | (808) | (1,945) | (869)   |
| 29      | 39    | 75    | (63)    | 96      |
| 639     | (328) | 257   | (744)   | 460     |
| 2,285   | 756   | 626   | 2,218   | (1,570) |
| (639)   | (39)  | -     | (39)    | -       |
| (29)    | (123) | 469   | (130)   | 184     |
| 857     | 279   | 619   | (703)   | (1,699) |
| (559)   | (34)  | (103) | (287)   | (383)   |
| 61      | 4     | -     | 55      | -       |
| (498)   | (30)  | (103) | (232)   | (383)   |
| (1,916) | (562) | (925) | (2,522) | (6,582) |

עלייה בלקוחות  
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל לזמן  
ארוך)  
ירידה (עלייה) במלאי  
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני  
שירותים  
ירידה במקדמות מלקוח  
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:  
ריבית ששולמה  
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

מדיקל קומפרישין סיסטם (די.בי.אן) בע"מ

נספח לדוחות הכספיים  
דוחות כספיים מתורגמים ממטבע פעילות למטבע דיווח

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2008 | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |      | לתקופה של תשעה<br>חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר |      |
|---|---|------|--|------|
|   | 2008  | 2009 | 2008   | 2009 |
| מבוקר   | בלתי מבוקר  |      | בלתי מבוקר   |      |
|   | אלפי ש"ח  |      |  |      |

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

|         |       |      |         |       |
|---------|-------|------|---------|-------|
| (3,362) | 2     | (22) | (1,541) | (261) |
| (4,420) | (692) | -    | (3,531) | (245) |
| (7,782) | (690) | (22) | (5,072) | (506) |

רכישת רכוש קבוע  
היוון עלויות פיתוח  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

|       |       |         |       |         |
|-------|-------|---------|-------|---------|
| -     | -     | -       | -     | -       |
| (93)  | -     | -       | (92)  | -       |
| -     | -     | -       | -     | 3,050   |
| -     | -     | (1,915) | -     | (1,915) |
| -     | 702   | -       | 702   | -       |
| 2,010 | 653   | 8,822   | 2,010 | 8,822   |
| 3,617 | -     | -       | -     | -       |
| 5,534 | 1,355 | 6,907   | 2,620 | 9,957   |

מימוש כתבי אופציה למניות  
שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו  
קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי  
פרעון הלוואות  
קבלת הלוואה מבעל עניין  
תמורה מהנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)  
תמורה מהנפקת מניות דרך הנפקת זכויות (בניכוי  
הוצאות הנפקה)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים

|         |       |       |         |       |
|---------|-------|-------|---------|-------|
| 442     | 46    | (404) | (708)   | (150) |
| (3,722) | 149   | 5,556 | (5,682) | 2,719 |
| 8,087   | 2,256 | 1,528 | 8,087   | 4,365 |
| 4,365   | 2,405 | 7,084 | 2,405   | 7,084 |

ירידה במזומנים ושווי מזומנים  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2009 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

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.

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

IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל-1 IAS נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד "דוח על הרווח הכולל" ובו מוצגים, מלבד סכום הרווח הנקי הנלקח מדוח רווח והפסד, כל הפריטים אשר נזקפו בתקופת הדיווח ישירות להון העצמי ושאינם נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (רווח כולל אחר), כגון התאמות הנבעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ, התאמות שווי הוגן לנכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה, וכדומה וכן השפעת המס של פריטים אלה שנזקפה אף היא ישירות להון העצמי. לחילופין, ניתן להציג את פריטי הרווח הכולל האחר יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" שיבוא במקום דוח רווח והפסד. החברה בחרה בחלופה זו. פריטים שנזקפו להון העצמי אשר נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (כגון הנפקות הון, חלוקת דיבידנד וכדומה) מוצגים בדוח על השינויים בהון העצמי, כמו גם שורת הסיכום שתועבר מהדוח על הרווח הכולל.

כמו כן, קובע התיקון שבמקרים של שינוי מספרי השוואה כתוצאה משינוי במדיניות חשבונאית המיושם למפרע, הצגה מחדש או סיווג מחדש, יש להציג בדוחות כספיים שנתיים מאזן גם לתחילת התקופה של מספרי ההשוואה לגביהם בוצע השינוי.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישומו למפרע במספרי השוואה.

IFRS 8 - מגזרי פעילות

IFRS 8 דן באופן הצגת מגזרי פעילות ומחליף את IAS 14. בהתאם לתקן, החברה אימצה את "גישת ההנהלה" בדיווח על הביצוע הכספי של מגזרי הפעילות. המידע המגזרי הינו המידע שהנהלה משתמשת בו באופן פנימי לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

החברה אימצה את הוראות IFRS 8 החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישום למפרע במספרי השוואה. החברה עברה מדיווח על מגזרי פעילות לפי בסיס גיאוגרפי לדיווח על מגזרי פעילות לפי בסיס עסקי.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IAS 1 – הצגת דוחות כספיים

התיקון ל-1 IAS (להלן – התיקון) דן בסיווג התחייבויות כשוטפות או כבלתי שוטפות בהתייחס למכשירים פיננסיים המירים. בהתאם לתיקון, תנאי התחייבות אשר מאפשרים בכל זמן לצד שכנגד להביא לסילוק ההתחייבות של הישות על ידי הנפקת מכשיריה ההוניים, אינם משפיעים כשלעצמם על סיווג ההתחייבות במאזן כשוטפת או בלתי שוטפת. התיקון ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

|   |                 |
|---|-----------------|
| <p>1. ביום 5 בינואר 2009 התקשרה החברה עם מוסד פיננסי ישראלי ("המלווה") בהסכם להעמדת קו אשראי כמפורט להלן:</p> <p>א. המלווה העמיד לרשות החברה קו אשראי בסך של 1,000,000 דולר ארה"ב (להלן - "קו האשראי") מתוכו ניצלה החברה 750 אלף דולר. כמו כן, התחייב המלווה, כי אם תדרוש החברה עד ליום 31.8.2009, יעמיד לרשותה קו אשראי נוסף בסכום של 1,000,000 דולר ארה"ב בכפוף לכך שהחברה תעמוד ביעדים שנקבעו בהסכם ביחס למכירות, רווחיות תפעולית, תזרים מזומנים וכמות מטופלים במכשיר החברה (דור ב') בחציון הראשון של שנת 2009 (להלן - "קו האשראי הנוסף"). החברה לא ניצלה את קווי האשראי, מעבר למה שנוצל בפועל.</p> <p>ב. סכום ההלוואה שתקבל החברה על סמך קווי האשראי, יישא ריבית שנתית משתנה צמודה לריבית ה-LIBOR לחודש בתוספת 5%. כל סכום אשראי שיימשך, בהתבסס על קווי האשראי, יעמוד לפירעון ב-24 תשלומים שווים שיחלו לאחר תום שנה ממועד משיכת האשראי (תקופת "גרייס" של שנה אחת). לחברה ניתנה זכות לפירעון מוקדם של ההלוואה ללא קנסות.</p> <p>ג. החברה הקצתה למלווה, במועד העמדת קו האשראי, כתב אופציה הניתן למימוש במהלך תקופה של עד שש שנים ממועד הקצאתו ל 1,165,380 מניות החברה (כפוף להתאמות), המהוות נכון ליום המאזן כ- 4.99% מהונה המונפק של החברה (כ- 3.82% בדילול מלא בהתחשב, בין השאר, במימוש כתב אופציה שהתחייבה החברה להקצות ליועץ החברה שסייע בהשגת קו האשראי מהבנק, הניתן למימוש ל- 224,215 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת), במחיר מימוש למניה של 0.223 דולר ארה"ב למניה. לפרוט תנאי כתב האופציה ראו פירוט בדוח ההצעה מיום 5.1.2009.</p> <p>ד. במסגרת ההסכם עם המלווה התחייבה החברה לעמוד בתניות פיננסיות כדלקמן:</p> <p>1. להחזיק בכל עת יתרת מזומן המספיקה לשלושה חודשי פעילות לפחות, בהתבסס על תזרים המזומנים החודשי הממוצע בשלושת החודשים הקודמים.</p> <p>2. היחס בין יתרת המזומן בקופה וחובות הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2009 לבין הסכום המיועד לתשלום למחזיקי אגרות החוב של החברה ביום 30 באפריל 2010, יהיה גבוה מ-2, כאשר יתרת המזומן שבידי החברה באותו מועד תעמוד לכל הפחות על מיליון (1) דולר ארה"ב.</p> <p>ליום 30 בספטמבר, 2009 החברה עומדת בהתניות לעיל.</p> <p>ה. להבטחת האשראי רשמה החברה לטובת המלווה שעבד צף על כל רכושה לרבות זכויות שונות וכן שיעבדה חברת הבת של החברה בארה"ב זכויות שונות לטובת המלווה.</p> <p>ו. במסגרת ההסכם עם המלווה התחייבו החברה והחברה הבת, נקבע כי אם תחדלנה אביב ונצ'ורס א, שותפות מוגבלת, וניסן אחזקות (ת.ר.) בע"מ, מלהיות בעלות שליטה בחברה או אם יתווסף בעל שליטה בחברה שאינו מבעלי השליטה הנוכחיים (במקומם או בנוסף להם) ללא אישור המלווה מראש, יהיה המלווה רשאי להעמיד את ההלוואה לפירעון מיידי. בעקבות הסכם ההשקעה עם משקיע חיצוני, כאמור בביאור 3(2) להלן, קיבלה החברה מהמוסד הפיננסי מכתב שבמסגרתו הוא מאשר כי אינו מתנגד להסכם ההשקעה וההתקשרות בין בעלי השליטה הקיימים בחברה עם המשקיע החיצוני בהסכם בעלי מניות, ואין בהצטרפותם לגרעין השליטה משום הפרה של תנאי ההסכם, או כל תניה אחרת ביחסים בינו לבין החברה.</p> <p>ז. ההטבה הכוללת המוערכת בגין הענקת האופציות המחושבת בהתאם למודל Black and Scholes ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-326 אלפי דולר. ההטבה מחושבת על פי נוסחת החישוב Black and Scholes המבוססת על סטיית תקן בשיעור 63.96% שחושבה ליום ההענקה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההענקה 1.336 ש"ח (0.35 דולר) ושיעור היוון שנתי 2.69% לשנה שחושב ליום ההענקה.</p> | <p>באור 3:-</p> |
|---|-----------------|

- באור 3:- אירועים מהותיים במהלך התקופה - המשך
2. ביום 10 ביוני, 2009 חתמה החברה על הסכם השקעה עם משקיע חיצוני, לפיו הקצתה החברה למשקיע 9,124,088 מניות, בתמורה להשקעה של 10 מיליון ש"ח (המשקפת מחיר למניה של 1.096 ש"ח).  
ביום 29 ביולי, 2009 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות בהסכם ההשקעה הנ"ל, וביום 3 באוגוסט, 2009 בוצע ההסכם ונתקבל סכום ההשקעה בסך 10 מיליון ש"ח.  
בעקבות השלמת הגיוס הנ"ל שילמה החברה ליועצי הנפקה סך של 500,000 ש"ח (5% מתמורת ההשקעה) כעמלת הצלחה על הגיוס, ובנוסף הקצתה להם כתבי אופציה שפרטיהם מתוארים בביאור 7.
3. מתווך פיננסי פנה בכתב לחברה, בטענה לפיה החברה חייבת לשלם לו, לכאורה, עמלת הצלחה בסך של 7.5% מסכום ההשקעה שתשקיע קרן אקסלמד (להלן: "המשקיע") בחברה מכוח הסכם אשר נחתם עימו ביום 28 באוגוסט 2008. הסכם ההשקעה עם אקסלמד כאמור בוצע במהלך התקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2009 (ראה סעיף 2 לעיל). לאחר תאריך המאזן הגיעו שני הצדדים להסכמה על ויתור על התביעה האמורה.
4. ביום 4 באוגוסט, 2009 פרעה החברה הלוואה מבנק הפועלים בסך 500 אלפי דולר.
5. במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2009 ולאחר השלמת הגיוס כמפורט בסעיף 2 לעיל, שילמה החברה למנכ"ל שלה בונוס בסך 26 אלפי דולר וזאת בהתאם להסכם ההעסקה שלו המתואר בביאור 22' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2008.

באור 4: - תשלום מבוסס מניות

- א. 1. ביום 18 במאי, 2009 החליט דירקטוריון החברה, בעקבות החלטתה של וועדת הביקורת של החברה מאותו יום, על תמחור מחדש של 188,635 אופציות לא סחירות לרכישת עד 188,635 מניות רגילות של החברה שהוענקו בעבר לדירקטורים שאינם מבעלי שליטה בחברה ואשר אינם דירקטורים חיצוניים בחברה: נחום איתן, אבידור רוני והריסון צ'ארלי.  
מחיר המימוש של האופציות במסגרת התמחור מחדש יקבע על סך של 1.76 ש"ח למניה (לפני התמחור מחדש מחיר המימוש נע בין 2.44 ש"ח ל-9.025 ש"ח למניה).
2. ביום 16 ביוני, 2009, החליט דירקטוריון החברה, בעקבות החלטתה של וועדת הביקורת של החברה מאותו יום, כי תקופת המימוש של האופציות שהוענקו לניצעים תשתנה כך שהניצעים יהיו רשאים לממש את כל האופציות שברשותם עד ליום 31.12.2010, גם אם תקופת כהונתם בחברה תסתיים במועד מוקדם יותר.  
ההטבה הכוללת התוספתית המוערכת בגין השינויים בתנאי האופציות המתוארות לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-35 אלפי ש"ח, אשר יירשמו כהוצאות על פני תקופת ההקניה.  
ההטבה התוספתית מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 101.59% - 79.71% שחושבו ליום שינוי התנאים, ובהתבסס על מחיר המניה ביום שינוי התנאים 1.994 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 2.83% - 0.47% לשנה שחושבו ליום שינוי התנאים ושיעורי חילוט של 3%.
3. על פי החלטת דירקטוריון החברה, ביצע התמחור מחדש מותנה בקבלת החלטת מיסוי מרשות המסים על פיה, ביצע התמחור מחדש כאמור לעיל לא יהווה אירוע מס ויחול רצף מס לגבי האופציות, על מנת שזכויות הניצעים לא תפגענה.
- ב. 1. ביום 18 במאי, 2009 אישר דירקטוריון החברה שינויים בתנאי תוכניות האופציות ל-12 עובדים בהתאם לתנאים החדשים, שונה מחיר המימוש ל-1.76 ש"ח (עבור עובד אחד בנוסף לשינוי במחיר המימוש הוארך מועד הפקיעה של האופציות בשלושה חודשים).  
ההטבה הכוללת התוספתית המוערכת בגין השינויים בתנאי האופציות המתוארות לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-42 אלפי ש"ח, אשר יירשמו כהוצאות שכר על פני תקופת ההקניה.  
ההטבה התוספתית מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 100.95% - 80.22% שחושבו ליום שינוי התנאים, ובהתבסס על מחיר המניה ביום שינוי התנאים 2.271 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 3.02% - 1.1% לשנה שחושבו ליום שינוי התנאים ושיעורי חילוט של 5%.
- ג. במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2009, פקעו 25,600 אופציות. כמו כן הומרו למניות 7,000 אופציות.

באור 4: - תשלום מבוסס מניות - המשך

ד. ביום 27 ביולי, 2007 החליטה האסיפה על תמחור מחדש של 40,000 אופציות לא סחירות לרכישת עד 40,000 מניות רגילות של החברה שהוענקו בעבר לדירקטורים החיצוניים בחברה. מחיר המימוש של האופציות במסגרת התמחור מחדש נקבע על סך של 1.76 ש"ח למניה (לפני התמחור מחדש מחיר המימוש עמד על סך של כ-7.91 ש"ח למניה). כמו כן הוחלט, כי תקופת המימוש של האופציות שהוענקו לדירקטורים החיצוניים תשתנה כך שהדירקטורים החיצוניים יהיו רשאים לממש את כל האופציות שברשותם עד ליום 31.12.2010, גם אם תקופת כהונתם בחברה תסתיים במועד מוקדם יותר.

ההטבה הכוללת התוספתית המוערכת בגין השינויים בתנאי האופציות המתוארות לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-37 אלפי ש"ח.

ההטבה התוספתית מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 102.38% - 64.04% שחושבו ליום שינוי התנאים, ובהתבסס על מחיר המניה ביום שינוי התנאים 2.383 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 2.59% - 0.49% לשנה שחושבו ליום שינוי התנאים ושיעורי חילוט של 3%.

ה. ביום 4 בספטמבר, 2009 הקצתה החברה לשני דירקטורים חיצוניים ולשני דירקטורים נוספים שלה 120,000 אופציות לא סחירות לרכישת עד 120,000 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3.0944 ש"ח לאופציה. האופציות ניתנות למימוש מייד ועד ל 31 בדצמבר, 2012.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאה המתוארת לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולנחות המפורטות מטה נאמדת ב-155 אלפי ש"ח.

ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 73.75% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.735 ש"ח למניה. שיעור היוון שנתיים של 3.35% לשנה שחושבו ליום ההקצאה ושיעור חילוט של 3%.

ו. באשר להקצאת אופציות לאחר תאריך המאזן, ראה באור 7.

באור 5: - מידע בדבר מגזרים

א. כללי

למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי יחידות עסקיות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר מוצר דור א' - עיקר הפעילות הינה, ייצור, שיווק ומכירה של מוצר דור א'.  
מגזר מוצר דור ב' - עיקר הפעילות הינה, ייצור, שיווק ומכירה של מוצר דור ב'.

ההנהלה עוקבת אחר תוצאות הפעילות של היחידות העסקיות שלה בנפרד לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח גולמי.  
מימון הקבוצה (כולל עלויות מימון והכנסות מימון) מנהל על בסיס קבוצתי ואינו מיוחס למגזרי פעילות.

באור 5: - מידע בדבר מגזרים - המשך

ב. דיווח בדבר מגזרים

| לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר, 2009 |                            |              |
|---|----------------------------|--------------|
| סך הכל  | מוצרי דור ב'<br>בלתי מבוקר | מוצרי דור א' |
| אלפי ש"ח  |                            |              |
| 8,782   | 528                        | 8,254        |
| 3,657   | 417                        | 3,240        |
| (8,332)   |                            |              |
| (5,700)   |                            |              |
| (10,375)  |                            |              |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הוצאות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

| לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה<br>ביום 30 בספטמבר, 2008 |                            |              |
|---|----------------------------|--------------|
| סך הכל  | מוצרי דור ב'<br>בלתי מבוקר | מוצרי דור א' |
| אלפי ש"ח  |                            |              |
| 10,649  | -                          | 10,649       |
| 3,162   | -                          | 3,162        |
| (5,809)   |                            |              |
| 440   |                            |              |
| (2,207)   |                            |              |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הכנסות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 5: - מידע בדבר מגזרים - המשך

ב. דיווח בדבר מגזרים - המשך

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר, 2009

| מוצרי דור א' | מוצרי דור ב'<br>בלתי מבוקר | סך הכל  |
|--------------|----------------------------|---------|
| 3,125        | 313                        | 3,438   |
| 1,223        | 246                        | 1,469   |
|              |                            | (3,175) |
|              |                            | (633)   |
|              |                            | (2,339) |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הוצאות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר, 2008

| מוצרי דור א' | מוצרי דור ב'<br>בלתי מבוקר | סך הכל  |
|--------------|----------------------------|---------|
| 5,127        | -                          | 5,127   |
| 1,310        | -                          | 1,310   |
|              |                            | (2,439) |
|              |                            | 1,076   |
|              |                            | (53)    |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הכנסות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר, 2008

| מוצרי דור א' | מוצרי דור ב'<br>מבוקר | סך הכל  |
|--------------|-----------------------|---------|
| 14,998       | -                     | 14,998  |
| 5,081        | -                     | 5,081   |
|              |                       | (8,766) |
|              |                       | 2,096   |
|              |                       | (1,589) |

הכנסות המגזר  
רווח גולמי  
הוצאות שלא הוקצו למגזרים  
הכנסות מימון, נטו  
הפסד לפני מסים על ההכנסה

באור 6: - שינויים בשיעורי המס החלים על הקבוצה

בהמשך לביאור 15ג' בדוחות הכספיים השנתיים, בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 אשר קובע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס חברות בשנים החל משנת 2011 לשיעורי המס הבאים: שנת 2011 - 24%, שנת 2012 - 23%, שנת 2013 - 22%, שנת 2014 - 21%, שנת 2015 - 20%, שנת 2016 ואילך - 18%.

השפעת השינויים כאמור על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

באור 7: - ארועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 12 באוקטובר, 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לשלושה יועצים חיצוניים, שהועסקו במסגרת גיוס ההון של החברה כמפורט בביאור 3(2) ("היועצים"), בהתאם לתנאי ההתקשרות מיום 17 באוגוסט, 2008, כתבי אופציות הניתנים למימוש לסך כולל של 456,204 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. של החברה (להלן - "כתבי האופציה"), על פי הפירוט כדלקמן - ליועץ א', יוענק כתב אופציה בר מימוש ל-205,292 מניות, ליועץ ב' יוענק כתב אופציה בר מימוש ל-205,292 מניות וליועץ ג' יוענק כתב אופציה בר מימוש ל-45,620 מניות. תנאי כתבי האופציה המוענקים לשלושת היועצים (הזהים ביחס לשלושת היועצים, למעט כמות מניות המימוש ביחס לכל יועץ) מפורטים להלן:

#### תנאי כתבי האופציה

(1) כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש למניות כנגד תשלום של מחיר מימוש בסך 1.096 ש"ח למניה (להלן - "מחיר המימוש").

(2) כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש בכל עת, במועד אחד או לשיעורין, במשך תקופה שתחילתה במועד הענקת כתב האופציה וסיומה לפי המוקדם מבין (א) חמש שנים ממועד הענקת כתב האופציה, או (ב) השלמת עסקת מיזוג של החברה, או (ג) מכירת כל או מרבית נכסי החברה לצד שלישי (להלן - "תקופת המימוש"). היועצים יוכלו לממש את כתבי האופציה, (ביחס לכל כמות האופציות המוענקות לכל יועץ או חלקה), באחת משתי הדרכים, כמפורט להלן: (א) מימוש תמורת תשלום מחיר המימוש במזומן, או (ב) מימוש נטו (Cashless Exercise) ללא תשלום במזומן של מחיר המימוש, כך שבעת מימוש כתב האופציה תוקצנה ליועץ מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתב האופציה.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאה המתוארת לעיל, המחושבת בהתאם למודל Black & Scholes ולהנחות המפורטות מטה נאמדת ב-255 אלפי דולר (כ-959 אלפי ש"ח). ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל Black & Scholes המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 68.75% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.735 ש"ח למניה. שיעור היוון שנתיים של 3.31% לשנה שחושבו ליום ההקצאה.

ההטבה הנ"ל נרשמה בניכוי מתמורת הנפקה כמפורט בביאור 3(2).

באור 7: - ארועים לאחר תאריך המאזן - המשך

ב. ביום 12 באוקטובר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לסמנכ"ל השיווק של החברה הבת, בהתאם לתנאי ההתקשרות עימו, כתב אופציה הניתן למימוש ל-150,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה"). טרם בוצעה הקצאה בפועל.

תנאי כתב האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה 2.738 ש"ח.
2. תקופת הבשלת (vesting) כתב האופציה תימשך על פני שלוש שנים מיום הענקת כתבי האופציה, בשלושה שיעורים שווים אחת לשנה (שליש מהכמות המוקצית בתום כל שנת התקשרות במשך שלוש שנים).
3. תקופת מימוש כתב האופציה הינה ממועד הבשלתו כאמור ועד תום חמש שנים מיום ההענקה.

ג. ביום 12 באוקטובר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לסמנכ"ל מכירות של החברה הבת, בהתאם לתנאי ההתקשרות עימו, כתב אופציה הניתן למימוש ל-100,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה").

תנאי כתב האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 2.712 ש"ח, אשר הינו מחיר הסגירה הממוצע של מניית החברה ב-30 ימי המסחר שקדמו ליום ה-15 בספטמבר, 2009, מועד חתימת ההסכם עם העובד. מחיר המימוש יהא כפוף להתאמות כמפורט להלן.
2. תקופת הבשלת (vesting) כתבי האופציה תימשך על פני ארבע שנים מיום הענקת כתבי האופציה, בארבעה שיעורים שווים אחת לשנה (רבע מהכמות המוקצית בתום כל שנת עבודה במשך ארבע שנים).
3. תקופת מימוש כתבי האופציה הינה ממועד הבשלתם כאמור לעיל ולמשך 5 שנים מיום ההענקה.

ד. ביום 12 באוקטובר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לעובדת החברה ("העובדת"), בהתאם לתנאי ההתקשרות עימה, כתב אופציה הניתן למימוש ל-10,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה").

תנאי כתבי האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 2.735 ש"ח.
2. תקופת הבשלת (vesting) כתבי האופציה תימשך על פני ארבע שנים מיום הענקת כתבי האופציה, בשמונה שיעורים שווים אחת לשישה חודשים (שמינית מהכמות המוקצית בתום כל שישה חודשים במשך ארבע שנים).
6. מימוש כתבי האופציה הינה ממועד הבשלתם ועד המוקדם מבין (א) 31 בדצמבר 2013; או (ב) 90 ימים ממועד תום תקופת הכהונה בחברה.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאות המתוארות בסעיפים ב' - ד' לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולנחות המפורטות מטה נאמדת ב-320 אלפי ש"ח.  
ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 42.6%-67.9% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.693 ש"ח למניה. שיעור היוון שנתיים של 4.13% לשנה שחושבו ליום ההקצאה, ושיעור חילוט של 3%.

באור 7: - ארועים לאחר תאריך המאזן - המשך

ה. ביום 29 באוקטובר, 2009 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקה ולרישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") של ניירות הערך המפורטים להלן (להלן: "דוח הצעת המדף"):

1. ניירות הערך המוצעים בדרך של מכרז לציבור בהצעה אחידה ופרטי ההצעה

א. עד 3,400,000 מניות רגילות של החברה רשומות על שם בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א בערך נקוב כולל של 34 אלפי ש"ח, מוצעות בדרך של מכרז לציבור בהצעה אחידה, **ביחד עם**,

ב. עד 850,000 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים על שם (להלן - "כתבי האופציה (סדרה 1)"), הניתנים למימוש בכל יום מסחר, החל מיום רישום למסחר בבורסה ועד ליום 28 באוקטובר, 2013 (להלן - "המועד האחרון למימוש כתבי אופציה (סדרה 1)"), באופן שכל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א (להלן - "מניות המימוש"), כנגד תשלום במזומן של מחיר מימוש בסך 3.10 ש"ח לא צמוד (להלן - "מחיר מימוש כתבי האופציה (סדרה 1)").

2. החברה תשלם לפועלים אי.בי.אי. - חיתום והנפקות בע"מ (להלן - "המפיצה") עמלה בשיעור של 2.5% מהיקף הגיוס על פי דוח הצעת המדף וכן סך של כ-30 אלפי ש"ח - עמלת ריכוז. כמו כן תקבל המפיצה עד 100,000 כתבי אופציה (סדרה 1), שהחברה התחייבה להקצות לה בהקצאה פרטית בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך על פי דין והכל במידה והחברה תקצה את מלוא ניירות הערך המוצעים לציבור על פי דוח הצעת המדף. במידה והחברה תקצה בפועל כמות ניירות ערך קטנה יותר ממלוא הצעתה לציבור, יוקצו למפיצה כתבי אופציה (סדרה 1) בכמות קטנה יותר שתיקבע לפי היחס שבין כמות ניירות הערך שיוקצו בפועל בהצעה לציבור לבין סך כל כמות ניירות הערך המוצעים לציבור בהצעה לציבור על פי דוח הצעת המדף.

ביום 29 באוקטובר, 2009 הקצתה החברה בהתאם להצעה המפורטת לעיל 801,343 יחידות (כל יחידה כוללת 4 מניות במחיר של 2.35 ש"ח למניה וכתב אופציה אחד ללא תמורה) במחיר של 9.4 ש"ח ליחידה בתמורה ל-7,533 אלפי ש"ח.

1. ביום 12 בנובמבר 2009 אישר דירקטוריון החברה להקצות לסמנכ"ל הכספים של החברה, בהתאם לתנאי ההתקשרות עימו, 130,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-130,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה (להלן: "כתב האופציה").

תנאי כתבי האופציה

1. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 0.97 ש"ח.

2. תקופת הבשלת (vesting) כתבי האופציה תימשך על פני ארבע שנים מיום הענקת כתבי האופציה: רבע מהאופציות המוענקות (32,500 אופציות) ב-1 בפברואר 2010, והיתרה בשישה שיעורים שווים (16,250 אופציות) אחת לשישה חודשים (החל מ-1 באוגוסט 2010 ועד ל-1 בפברואר, 2013).

3. תקופת מימוש כתבי האופציה הינה ממועד הבשלתם ועד המוקדם מבין (א) 10 באוקטובר 2014; או (ב) 90 ימים ממועד תום תקופת הכהונה בחברה.

ההטבה הכוללת המוערכת בגין ההקצאה המתוארת לעיל, המחושבת בהתאם למודל הבינומי ולהנחות המפורטות מטה נאמדת בכ-210 אלפי ש"ח.

ההטבה הנ"ל מחושבת על פי נוסחת החישוב של המודל הבינומי המבוססת על סטיות תקן שנתיות בשיעורים של 70%-95% שחושבו ליום ההקצאה ובהתבסס על מחיר המניה ביום ההקצאה 2.169 ש"ח למניה, שיעורי היוון שנתיים של 2%-3.5% לשנה שחושבו ליום ההקצאה, ושיעור חילוט של 5%.

.....  
.....  
.....