



רשות ניירות ערך

מחלקת תאגידיים

רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160

www.isa.gov.il

כב' סיוון התשס"ח
25 ביוני 2008

באמצעות פקסימיליה
מספר: 03-7549588

לכבוד
ניו הוריזון גרופ בע"מ (להלן: "החברה")
רחוב מנחם בגין 7,
רמת גן 52521

א.ג.נ.

הנדון: פנייתכם להנחיה מקדמית בדבר רישום מרכיב התמורה המיידית במסגרת הקצאת מניות בחברה בת, הכוללת תמורה מיידית ותמורה מותנית, כהון עצמי בחברה הבת

סימוכין: מכתבכם מיום 5 במאי 2008
שיחתנו מיום 25 במאי 2008

במענה לפנייתכם שבסימוכין, ובהתייחס לטיפול החשבונאי שהועלה על ידכם, מובאת להלן, בקצרה, עמדת סגל הרשות בהתייחס לנושא שבנדון. עמדה זו מבוססת על המסכת העובדתית שנפרשה במכתבכם, ועליה בלבד, ובהנחה כי היא משקפת את כל הנתונים הרלבנטיים לעניינים האמורים במכתבכם.

בהתאם למסכת זו, וכפי שנמסר לכם בשיחתנו הטלפונית, סגל הרשות אינו מוצא לנכון להתערב בטיפול החשבונאי המוצע על ידי החברה, לפיו החברה הבת Caterata, חברה בבעלות מלאה של החברה טרם ביצוע העסקה, תכיר ברכיב התמורה המיידית בהקצאת מניות לצד ג' (הכוללת הן תמורה מיידית והן תמורה מותנית עתידית) כהון עצמי בדוחותיה הכספיים, בהתאם להוראות IAS 32, במועד קבלת התמורה המיידית, וכתוצאה מכך החברה תכיר ברווח מירידה בשיעור אחזקה בחברה הבת.

כאמור, התייחסות סגל הרשות לעיל נוגעת אך ורק לעובדות שתוארו במכתבכם שבסימוכין וכפי שתוארו, והיא מתייחסת להכרה בהון העצמי בחברה הבת, ובהתאמה, להכרה ברווח כתוצאה מירידה בשיעור אחזקה בחברה הבת בגין רכיב התמורה המיידית בלבד במועד קבלתו.

בהתאם לנוהל פנייה מקדמית, פניית החברה ותשובת סגל הרשות יפורסמו במלואן באתר הרשות.

בכבוד רב,

גיל שדה, רו"ח

שריה אורגד, עו"ד

העתק: עמית חלפון, רואי חשבון באמצעות פקסימיליה מספר: 03-6125030.