



רשות ניירות ערך

מחלקת תאגידיים

רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160

www.isa.gov.il

ט"ז שבט תש"ע
31 ינואר 2010

באמצעות פקסימיליה
מספר: 03-9612664

לכבוד
אלקו נכסים בע"מ (להלן – "החברה")
ספיר 1
ראשון לציון 75704

א.ג.נ.

הנדון: פניה להנחיה מקדמית בעניין הצגת אחזקותיה של החברה בחברת Elco North

America Inc. (להלן – "אלקו NA")

סימוכין: מכתבכם מיום 7 בינואר 2010

במענה לפנייתכם שבסמך, 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 הרלוונטיים לעניינים האמורים במכתבכם.

לעניין הטיפול החשבונאי המוצע על ידי החברה, לפיו דוחותיה הכספיים של החברה יוצגו מחדש לכל התקופות הנכללות בהם "כאילו" מאז ומעולם לא היתה קיימת בחברה ההשקעה בחברת אלקו NA ("De-Pooling") – הרינו להודיעכם כי סגל הרשות אינו מקבל את עמדת החברה.

סגל הרשות סבור כי עמדת החברה, כמפורט לעיל, אינה עולה בקנה אחד עם הוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27, "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" ועם הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5, "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו" בקשר עם מועד גריעת נכסים והתחייבויות של חברה בת ומתכונת המדידה וההצגה של קבוצת מימוש המיועדת למכירה ופעילויות שהופסקו, בהתאמה.

למען שלמות התמונה, סגל הרשות מוצא לנכון להפנות את תשומת לב החברה לעובדה כי בחודש נובמבר 2009, דן סגל הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי ("IFRIC") בשאלה נשוא פנייתכם וקבע כי גישה הנוקטת בעמדת החברה סותרת את כללי החשבונאות הבינלאומיים והנחייתה של רשות ני"ע בארה"ב, המוזכרת אף היא במכתבכם, אינה יכולה להיות מיושמת, אף לא בדרך של היקש, תחת כללי החשבונאות הבינלאומיים.

בכבוד רב,

משה גדנסקי, רו"ח

נבו ברנר, רו"ח

העתק : קוסט, פורר גבאי, רו"ח באמצעות פקסימיליה מספר: 03-5622555