



**מוצרי מעברות בע"מ**  
**maabarot products Ltd.**

דואר מעברות 40230, ISRAEL  
tel. 972-9-8984040 טל' פקס' 972-9-8985590

## מוצרי מעברות בע"מ

---

דוח רבעוני לרבעון השני של שנת 2013

---

26 באוגוסט 2013

---

## תוכן עניינים

עמוד	
3	דוח הדירקטוריון לתקופת ביניים
3	1. פעילות החברה
4	2. מצב כספי
7	3. תוצאות הפעילות
14	4. נזילות
15	5. מקורות המימון
15	6. שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים
15	7. אירועים במהלך הרבעון
17	8. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
26	9. פרטים בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
26	10. תכנית רכישה
27	11. ההשפעה הצפויה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם
28	דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
29	– הצהרת מנהל כללי
30	– הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

### מצ"ב בקובץ PDF נפרד:

- תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של החברה ליום 30.6.2013
- תמצית מידע כספי נפרד ביניים של החברה ליום 30.6.2013
- תמצית דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים של מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת, ליום 30.6.2013
- הערכת שווי לאופציות Put ו- Call שהוענקו במסגרת ההסכם למכירת "מטרנה" (אוגוסט 2013)

## דוח הדירקטוריון לתקופת ביניים

מוצרי מעברות בע"מ ("החברה") מגישה בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ברבעון השני ובחציון הראשון של שנת 2013 ("הדוח" ו"הרבעון", בהתאמה). הדוח נערך בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והתקנות מכוחו, ובהנחה שבפני קוראו מצוי גם דוח הדירקטוריון שהוגש כחלק מהדוח התקופתי של החברה לשנת 2012 ("דו"ח תקופתי 2012").

הדוח כולל מידע צופה פני עתיד – מידע שאינו וודאי המבוסס על הידוע לחברה בתאריך הדוח ו/או על הערכות ו/או כוונות ו/או תכניות החברה נכון לתאריך הדוח. מידע, הערכות, כוונות ו/או תכניות כאמור עשויים להשתנות במהלך הזמן ובהתאם לכך פעולות החברה, מהלכי העסקיים ו/או תוצאותיה.

### 1. פעילות החברה

החברה, בעצמה ובאמצעות תאגידי בנות, מתמקדת – (א) ביבוא, שיווק, מכירה והפצה של תוספי תזונה, ויטמינים ומינרלים ("VMS") ומזון אורגני, ופיתוח, ייצור ויצוא של ויטמינים (בעיקר לילדים); (ב) בפיתוח, ייצור, יבוא, יצוא, שיווק, מכירה והפצה של מזון ומוצרים לחיות מחמד; ו- (ג) בייצור ומכירה של תחליפי חלב לחיות משק – וכן עוסקת, באמצעות תאגיד כלול בו מחזיקה החברה (באמצעות חברה בת) ב- 49% מסך האחזקות, בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי מזון הומאניים, הכל כמפורט להלן.

1.1 מגזר ה-VMS והמזון האורגני. פעילות החברה במגזר זה – באמצעות טעם טבע - אלטמן, שותפות כללית (בה מחזיקה החברה, באמצעות חברות בנות בבעלותה המלאה, ב- 76% מהאחזקות) ואנליט בע"מ (בה מחזיקה החברה, באמצעות חברה בת בבעלותה המלאה, ב- 100% מהאחזקות) ("אנליט") – מתמקדת ביבוא, שיווק, מכירה והפצה בישראל של VMS, תכשירים הומאופטיים, קוסמטיקה טבעית טיפולית ומזון אורגני, ובפיתוח, ייצור ויצוא של ויטמינים (בעיקר לילדים). בנוסף, החברה מחזיקה, באמצעות חברה בת פולנית בבעלותה המלאה, ב- 100% מהון המניות המונפק של החברה הפולנית Laboratoria Natury ("LN"), העוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של VMS והפצתם בפולין, וכן, באמצעות חברות בנות של LN, במדינות נוספות במזרח אירופה.

1.2 מגזר המזון והמוצרים לחיות מחמד. פעילות החברה במגזר זה, באמצעות ביופט בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה) ("ביופט"), מתמקדת בפיתוח, ייצור, יבוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי מזון לחיות מחמד, בעיקר מוצרי מזון לכלבים וחתולים תחת המותגים "בונזו" ו"לה קט", בהתאמה, ומותגים נוספים ("Nutro Choice", "ריבוס", "ורסלה", "ויטהקראפט" ו"קייטי"), וביבוא, שיווק ומכירה של מוצרי מזון לתוכים ומכרסמים וציוד נלווה לחיות מחמד. כמו כן: (א) ביופט מייצאת ומוכרת מוצרי מזון לחיות מחמד לחברת הבת התורכית Global Biopet (בה מחזיקה החברה, באמצעות ביופט, ב- 51% מהאחזקות), העוסקת בשיווק, מכירה והפצה בתורכיה של מוצרים כאמור, וביבוא, שיווק, מכירה והפצה בתורכיה של מוצרי מזון נוספים וציוד נלווה לחיות מחמד; (ב) Global Biopet מחזיקה ב- 50% מהון המניות של החברה התורכית Kuzey Pet, העוסקת ביבוא, שיווק, מכירה והפצה בתורכיה – לוטרנירים, חנויות חיות מחמד ומגדלי בעלי חיים – של מוצרי מזון וציוד נלווה לחיות מחמד; ו- (ג) ביופט מחזיקה ב- 100% מהון המניות המונפק של חברת Novipet Inc, הרשומה במדינת ג'ורג'יה, ארה"ב, והעוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק,

מכירה ו/או הפצה, בישראל ובחו"ל (בעיקר בארה"ב ותורכיה), של תוספי תזונה לחיות מחמד.

1.3 מגזר המחלקה החקלאית. פעילות החברה במגזר זה מתמקדת בייצור ומכירה של תחליפי חלב לחיות משק, המשווקים ומופצים בישראל, תחת המותג "חלבית", ע"י חברת קופולק (לשעבר אגרוזן), מקבוצת פיברו ישראל.

1.4 מגזר מוצרי המזון ההומאניים. פעילות החברה במגזר זה מתבצעת ע"י תאגיד כלול – מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת ("שותפות מטרנה"), בה מחזיקה החברה, באמצעות מעבדות מטרנה בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה) ("מעבדות מטרנה"), במישרין ובעקיפין, ב- 49% מהאחזקות (ואסם השקעות בע"מ, במישרין ובעקיפין, ב- 51% הנותרים) – ומתמקדת בפיתוח, ייצור, יבוא, שיווק ומכירה של תרכובות מזון לתינוקות, דייסות, מחיות, ביסקוויטים ופסטות לפעוטות תחת המותג "מטרנה". מגזר זה אינו מאוחד בדוחות הכספיים של החברה ובא לידי ביטוי בעיקר בשורת חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות (Equity) ובדמי שימוש ובתמלוגים ("דמי השימוש והתמלוגים") משותפות מטרנה למעבדות מטרנה עפ"י ההסכמים המתוארים בביאורים 19(8)ג) ו-19(8)ד) לדוחות הכספיים המאוחדים והמבוקרים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2012 ("דוחות כספיים 2012"), שהוגשו כחלק מדוח תקופתי 2012.

## 2. מצב כספי

### 2.1 תמצית נתוני מאזן מאוחד

ליום 30.6.2012 (באלפי ₪)	ליום 31.12.2012 (באלפי ₪)	ליום 30.6.2013 (באלפי ₪)	
310,173	316,466	307,759	רכוש שוטף
79,686	70,407	63,637	השקעות ויתרות חובה לז"א
43,330	41,431	41,392	רכוש קבוע
106,168	104,812	101,319	רכוש אחר נטו
<b>539,357</b>	<b>533,116</b>	<b>514,107</b>	<b>ס"ה אקטיב</b>
154,830	144,319	127,750	התחייבויות שוטפות
25,255	24,902	23,323	התחייבויות לז"א
28	588	616	זכויות שאינן מקנות שליטה
359,244	363,307	362,418	הון עצמי
<b>539,357</b>	<b>533,116</b>	<b>514,107</b>	<b>ס"ה פאסיב</b>

2.2 **מזומנים ושווי מזומנים**

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
22,934 אלפי ₪	23,213 אלפי ₪	22,476 אלפי ₪

2.3 **השקעות לז"ק**

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
88,030 אלפי ₪	87,068 אלפי ₪	88,849 אלפי ₪

היתרה הנ"ל כוללת את תיקי ניירות ערך של החברה המנוהלים ע"י מנהלי השקעות.

2.4 **לקוחות**

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
99,131 אלפי ₪	109,233 אלפי ₪	103,545 אלפי ₪

הגידול ביתרת הלקוחות ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מגידול ביתרות הלקוחות במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד עקב הגידול בהיקף הפעילות.

2.5 **מלאי**

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
68,806 אלפי ₪	65,032 אלפי ₪	66,999 אלפי ₪

הקיטון ביתרת המלאי ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע מקיטון ביתרות המלאי במגזר ה-VMS והמזון האורגני, אשר קוזז על ידי גידול ביתרות המלאי במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד.

2.6 **השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה**

ליום 30.6.3.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
7,632 אלפי ₪	3,583 אלפי ₪	3,583 אלפי ₪

ר' גם ביאור 2א8 לדוחות כספיים 2012.

2.7 **רכוש קבוע**

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
43,330 אלפי ₪	41,431 אלפי ₪	41,392 אלפי ₪

הקיטון ביתרת הרכוש הקבוע (נטו) ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מהפחתות שוטפות וגריעת רכוש קבוע אשר קוזזו על ידי רכישת רכוש קבוע.

**נכסים בלתי מוחשיים** 2.8

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
106,168 אלפי ₪	104,812 אלפי ₪	101,319 אלפי ₪

הקיטון ביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מהפחתה שוטפת של נכסים בלתי-מוחשיים מזוהים ומהפחתת מוניטין בשני מגזרי פעילות בסך 2,200 אלפי ש"ח אשר בוצעה ביום 31.12.2012.

**אשראי מתאגידים בנקאיים** 2.9

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
44,851 אלפי ₪	40,036 אלפי ₪	29,091 אלפי ₪

הקיטון ביתרת האשראי מתאגידים בנקאיים ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מקיטון באשראי מתאגידים בנקאיים הדרוש למימון הון חוזר במגזר ה-VMS והמזון האורגני.

**התחייבויות לספקים ונותני שירותים** 2.10

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
47,249 אלפי ₪	49,715 אלפי ₪	47,796 אלפי ₪

הגידול ביתרת ההתחייבויות לספקים ונותני שירותים ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מגידול ביתרת הספקים במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד עקב הגידול בהיקפי הפעילות אשר קוזז על ידי ירידה ביתרת הספקים במגזר ה-VMS והמזון האורגני.

**הון חוזר** 2.11

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013	
310,173	316,466	307,759	יתרת רכוש שוטף (באלפי ₪)
154,830	144,319	127,750	יתרת התחייבויות שוטפות (באלפי ₪)
155,343	172,147	180,009	יתרת ההון החוזר (באלפי ₪)
2.00	2.19	2.41	יחס שוטף
1.56	1.74	1.88	יחס מהיר

2.11.1 הקיטון ביתרת הרכוש השוטף ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מירידה בנכסי מיסים שוטפים עקב החזרי מס בגין שנים קודמות.

2.11.2 הקיטון ביתרת ההתחייבויות השוטפות ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מפרעון אג"ח (סדרה ב') בחודש יולי 2012 ומירידה באשראי

מתאגידים בנקאיים הדרוש למימון הון החוזר במגזר ה-VMS והמזון האורגני.

2.11.3 הגידול ביתרת ההון החוזר ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מהירידה בהתחייבויות השוטפות אשר מומנה על ידי תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת.

### 2.12 התחייבויות לז"א

ליום 30.6.2012	ליום 31.12.2012	ליום 30.6.2013
25,255 אלפי ₪	24,902 אלפי ₪	23,323 אלפי ₪

הקיטון ביתרת ההתחייבויות לז"א ליום 30.6.2013 לעומת יום 30.6.2012 נובע בעיקר מירידה בהתחייבויות בגין מסים נדחים אשר קוזזה על ידי עלייה בשווי ההוגן של אופציות ה-CALL בעסקת מטרנה-אסם-נסטלה.

### 3. תוצאות הפעילות

#### 3.1 דוח רווח והפסד לרבעון 2 ולחציון ראשון, בשנים 2012 ו-2013

1-6/2012 (באלפי ₪)	1-6/2013 (באלפי ₪)	4-6/2012 (באלפי ₪)	4-6/2013 (באלפי ₪)	
170,875	179,751	79,347	89,513	הכנסות ממכירות
104,274	104,198	48,908	52,545	עלות המכירות והעיבוד
<b>66,601</b>	<b>75,553</b>	<b>30,439</b>	<b>36,968</b>	<b>רווח גולמי</b>
819	871	418	373	הוצאות מחקר ופיתוח
41,255	46,273	19,892	23,545	הוצאות מכירה ושיווק
18,809	20,239	8,513	10,633	הוצאות הנהלה וכלליות
(97)	(59)	-	-	הוצאות אחרות
285	1,285	260	502	הכנסות אחרות
<b>5,906</b>	<b>9,396</b>	<b>1,876</b>	<b>2,919</b>	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
(3,160)	(15,606)	(5,520)	(6,327)	הכנסות מימון
5,455	3,259	3,871	1,584	הוצאות מימון
<b>8,201</b>	<b>(2,951)</b>	<b>227</b>	<b>(1,824)</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
11,030	9,997	4,520	4,538	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
<b>19,231</b>	<b>7,046</b>	<b>4,747</b>	<b>2,714</b>	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
(4,874)	(2,951)	(1,059)	(1,380)	מיסים על ההכנסה
<b>14,357</b>	<b>4,095</b>	<b>3,688</b>	<b>1,334</b>	<b>רווח לתקופה</b>

**דוח רווח כולל אחר לרבעון 1 וחציון ראשון בשנים 2012 ו-2013**

3.2

1-6/2012 (באלפי ₪)	1-6/2013 (באלפי ₪)	4-6/2012 (באלפי ₪)	4-6/2013 (באלפי ₪)	
(567)	851	(272)	76	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(739)	-	(739)	-	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
185	-	185	-	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(1,121)	851	(826)	76	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
13,236	4,946	2,862	1,410	רווח לתקופה
				רווח כולל מיוחס ל:
12,984	4,918	2,884	1,368	- בעלים של החברה
252	28	(22)	42	- בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
13,236	4,946	2,862	1,410	סה"כ רווח כולל לתקופה

**הכנסות ממכירות**

3.3

שינוי		4-6/2012	4-6/2013
ב- %	באלפי ₪		
12.8	10,166	79,347 אלפי ₪	89,513 אלפי ₪

שינוי		1-6/2012	1-6/2013
ב- %	באלפי ₪		
5.2	8,876	170,875 אלפי ₪	179,751 אלפי ₪

הגידול בהכנסות ממכירות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות במגזר ה-VMS והמזון האורגני ומגידול במכירות במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד.

הגידול בהכנסות ממכירות בחציון לעומת החציון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול במכירות במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד.



**התפלגות הכנסות ממכירות עפ"י מגזרי פעילות** 3.4

שינוי		4-6/2012		4-6/2013		מגזר פעילות
ב- %	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	
14.8	5,816	49.4	39,209	50.3	45,025	VMS ומזון אורגני
17.2	4,627	33.8	26,842	35.2	31,469	מזון ומוצרים לחיות מחמד
(1.4)	(134)	12.4	9,813	10.8	9,679	מחלקה חקלאית
0.2	179	105.7	83,932	94.0	84,111	מוצרי מזון הומאניים
0.4	(322)	(101.4)	(80,449)	(90.2)	(80,771)	אחרים והתאמות
	<b>10,166</b>		<b>79,347</b>		<b>89,513</b>	סה"כ:

שינוי		1-6/2012		1-6/2013		מגזר פעילות
ב- %	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	
0.2	254	51.5	88,014	49.1	88,268	VMS ומזון אורגני
15.4	8,324	31.7	54,167	34.8	62,491	מזון ומוצרים לחיות מחמד
3.1	656	12.4	21,238	12.2	21,894	מחלקה חקלאית
(4.5)	(8,105)	104.8	179,123	95.1	171,018	מוצרי מזון הומאניים
4.5	7,747	(100.5)	(171,667)	(91.2)	(163,920)	אחרים והתאמות
	<b>8,876</b>		<b>170,875</b>		<b>179,751</b>	סה"כ:

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
21.4	6,529	30,439 אלפי ₪	36,968 אלפי ₪	רווח גולמי
		38.4%	41.3%	שיעור רווח גולמי

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
13.4	8,952	66,601 אלפי ₪	75,553 אלפי ₪	רווח גולמי
		39.0%	42.0%	שיעור רווח גולמי

הגידול בסך והעלייה בשיעור הרווח הגולמי ברבעון ובחציון לעומת הרבעון והחציון המקבילים אשתקד נובעים בעיקר משיפור ברווחיות וגידול במכירות מגזר ה-VMS והמזון האורגני, אשר נתמך על ידי הגידול בהיקף הפעילות ושיפור הרווחיות במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד.

**הוצאות מכירה ושיווק**

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
18.4	3,653	19,892 אלפי ₪	23,545 אלפי ₪	הוצאות מכירה ושיווק
		25.1%	26.3%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
12.2	5,018	41,255 אלפי ₪	46,273 אלפי ₪	הוצאות מכירה ושיווק
		24.1%	25.7%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק

הגידול בסך והעלייה בשיעור הוצאות מכירה ושיווק ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מגידול בהוצאות שיווק במגזר ה-VMS והמזון האורגני וגידול בהוצאות מכירה במגזר המזון והמוצרים לחיות מחמד (בעיקר עקב גידול בהכנסות ממכירות).

הגידול בסך והעלייה בשיעור הוצאות מכירה ושיווק בחציון לעומת החציון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מגידול בהוצאות כאמור במגזר ה-VMS והמזון האורגני ובמגזר המזון והמוצרים לחיות מחמד (בעיקר עקב גידול בהכנסות ממכירות ואיחודה של Kuzey Pet בדוחות הכספיים החל מפברואר 2012).

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
24.9	2,120	8,513 אלפי ₪	10,633 אלפי ₪	הוצאות הנהלה וכלליות
		10.7%	11.9%	שיעור הוצאות הנהלה וכלליות

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
7.6	1,430	18,809 אלפי ₪	20,239 אלפי ₪	הוצאות הנהלה וכלליות
		11.0%	11.3%	שיעור הוצאות הנהלה וכלליות

הגידול בסך והעלייה בשיעור הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מעלייה בהוצאות כאמור במגזר ה-VMS והמזון האורגני ומעלייה בהוצאות כאמור במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד.

הגידול בסך והעלייה בשיעור הוצאות הנהלה וכלליות בחציון לעומת החציון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מעלייה בהוצאות כאמור במגזר מוצרי המזון ההומני.

**רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)**

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
49.6	801	1,616 אלפי ₪	2,417 אלפי ₪	רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)
		2.0%	2.7%	שיעור רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
42.9	2,452	5,718 אלפי ₪	8,170 אלפי ₪	רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)
		3.3%	4.5%	שיעור רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)

הגידול בסך והעלייה בשיעור הרווח מפעולות רגילות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר משיפור ברווחיות הגולמית במגזר ה-VMS והמזון האורגני (שקוזז ע"י גידול בהוצאות מכירה ושיווק כאמור בסעיף 3.6 לעיל).

הגידול בסך והעלייה בשיעור הרווח מפעולות רגילות בחציון לעומת החציון המקביל אשתקד נובעים בעיקר משיפור ברווחיות הגולמית במגזר ה-VMS והמזון האורגני (שקוזז ע"י גידול בהוצאות מכירה ושיווק כאמור בסעיף 3.6 לעיל), משיפור ברווחיות הגולמית של מגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד ומשיפור ברווחיות במגזר המחלקה החקלאית.

3.9 **הוצאות/הכנסות אחרות (נטו)** – החברה רשמה הכנסות אחרות (נטו) בסך של 502 אלפי ₪ ברבעון ובסך של 1,226 אלפי ₪ בחציון לעומת הכנסות אחרות (נטו) בסך של 260 אלפי ₪ ברבעון ובסך של 188 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד.

3.10 **רווח לפני מימון, פחת והפחתות (EBITDA)**

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
20.0	1,041	5,207 אלפי ₪	6,248 אלפי ₪	EBITDA
		6.6%	7.0%	שיעור EBITDA

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
28.4	3,560	12,532 אלפי ₪	16,092 אלפי ₪	EBITDA
		7.3%	9.0%	שיעור EBITDA

הגידול בסך והעלייה בשיעור ה-EBITDA ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר משיפור בתוצאות מגזר ה-VMS והמזון האורגני.

הגידול בסך והעלייה בשיעור ה-EBITDA בחציון לעומת החציון המקביל אשתקד נובעים בעיקר משיפור בתוצאות מגזר ה-VMS והמזון האורגני, מגזר המזון והמוצרים לחיות מחמד ומגזר המחלקה החקלאית.

3.11 **הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)**

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
(187.6)	(3,094)	(1,649) אלפי ₪	(4,743) אלפי ₪	הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)
		(2.1%)	(5.3%)	שיעור הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
(638)	(14,642)	2,295 אלפי ₪	(12,347) אלפי ₪	הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)
		1.3%	(6.9%)	שיעור הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)

3.11.1 החברה רשמה, בתיקי ניירות ערך, הכנסות מימון בסך של 1,073 אלפי ₪ ברבעון והכנסות מימון בסך של 2,428 אלפי ₪ בחציון, לעומת הוצאות מימון בסך של 624 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והכנסות מימון בסך של 1,286 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד.

3.11.2 החברה רשמה, בגין שינוי שווי הוגן של אופציות ה- Call וה- Put במסגרת עסקת מטרנה-אסם-נסטלה, הוצאות מימון בסך של 3,800 אלפי ₪ ברבעון והוצאות מימון בסך של 8,600 אלפי ₪ בחציון, לעומת הכנסות מימון בסך של 600 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והכנסות מימון בסך של 300 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד.

3.11.3 החברה רשמה, בגין הפרשי שער ועסקאות הגנה על המטבע, הוצאות מימון בסך של 1,609 אלפי ₪ ברבעון והוצאות מימון בסך של 3,949 אלפי ₪ בחציון, לעומת הכנסות מימון בסך של 225 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והכנסות מימון בסך של 1,059 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד.

3.11.4 החברה רשמה, בגין שינוי בשווי ההוגן של אופציות PUT לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות מימון בסך של 709 אלפי ₪ ברבעון והוצאות מימון בסך של 1,400 אלפי ₪ בחציון, לעומת הוצאות מימון בסך של 439 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והכנסות מימון בסך של 1,617 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד.

### 3.12 רווח לפני מסים על ההכנסה

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
(42.8)	(2,033)	4,747 אלפי ₪	2,714 אלפי ₪	רווח לפני מסים על ההכנסה
		6.0%	3.0%	שיעור רווח לפני מסים על ההכנסה

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
(63.4)	(12,185)	19,231 אלפי ₪	7,046 אלפי ₪	רווח לפני מסים על ההכנסה
		11.25%	3.9%	שיעור רווח לפני מסים על ההכנסה

שינוי		4-6/2012	4-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
(63.8)	(2,354)	3,688 אלפי ₪	1,334 אלפי ₪	רווח לתקופה
		4.6%	1.5%	שיעור רווח לתקופה
		0.37 ₪	0.13 ₪	רווח לתקופה למניה

שינוי		1-6/2012	1-6/2013	
ב- %	באלפי ₪			
(71.5)	(10,262)	14,357 אלפי ₪	4,095 אלפי ₪	רווח לתקופה
		8.4%	2.3%	שיעור רווח לתקופה
		1.43 ₪	0.42 ₪	רווח לתקופה למניה

הקיטון בסך והירידה בשיעור הרווח לפני מסים על ההכנסה והרווח לתקופה ברבעון ובחציון לעומת הרבעון והחציון המקבילים אשתקד נובעים בעיקר מהגידול בהוצאות המימון (כאמור בסעיף 3.11 לעיל).

**4. נזילות**

**4.1 תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת** – תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת ברבעון ובחציון עמד על סך של 4,285 אלפי ₪ ו- 14,218 אלפי ₪, בהתאמה, לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת בסך של 950 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד ו- 2,825 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד.

**4.2 תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה** – תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה ברבעון ובחציון עמד על סך של 5,890 אלפי ₪ ו- 4,778 אלפי ₪, בהתאמה, לעומת סך של 15,278 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד וסך של 12,166 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד. הקיטון בתזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה ברבעון ובחציון לעומת הרבעון והחציון המקבילים אשתקד נובע בעיקר מהירידה בהיקף חלוקת הרווחים של מטרנה תעשיות במהלך הרבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

**4.3 תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון**

**4.3.1** תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון ברבעון ובחציון עמד על סך של 10,081 אלפי ₪ ו- 19,739 אלפי ₪, בהתאמה, לעומת סך של 3,883 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד, וסך של 14,191 אלפי ₪ בחציון המקביל אשתקד.

**4.3.2** הגידול בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מחלוקת דיבידנדים בהיקף גדול יותר ומירידה באשראי בנקאי לזמן קצר כאמור לעיל; הגידול בתזרים

המזומנים ששימש לפעילות מימון בחציון לעומת החציון המקביל אשתקד נובע מגידול בהיקף חלוקת הדיבידנדים לעומת החציון המקביל, ירידה באשראי בנקאי לזמן קצר, תשלומים שבוצעו לבעלי אופציות PUT, אשר קוזזו על ידי הנפקה מחדש של מניות באוצר.

## 5. מקורות המימון

4-6/2012 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	4-6/2013 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	
כ- 0.6	-	הלוואות לז"א
כ- 55.4	כ- 31.2	אשראי לז"ק
כ- 48.3	כ- 49.4	אשראי מספקים
כ- 102.4	כ- 104.9	אשראי ללקוחות

1-6/2012 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	1-6/2013 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	
כ- 0.5	-	הלוואות לז"א
כ- 58.6	כ- 34.6	אשראי לז"ק
כ- 48	כ- 48.8	אשראי מספקים
כ- 98.6	כ- 106.4	אשראי ללקוחות

6. שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים – ר' ביאור ו' לדוחות כספיים 2012.

## 7. אירועים במהלך החציון

7.1 ביום 2.1.2013 הושלם מימוש אופציה של בעל זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת הבת אנליט, למכירת כל מניותיו באנליט (שהיוו, מיד לפני מימוש כאמור, 40% מהון המניות המונפק של אנליט) לג'ונסון יבואנים וסחר (2003) בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה) ("ג'ונסון") (ר' גם ביאור 28א לדוחות כספיים 2012). ביום 23.1.2013, במסגרת מהלך ארגון מחדש (ר' ס' 3 לתקנה 12 בפרק "פרטים נוספים על התאגיד", שהוגש כחלק מדוח תקופתי 2012), העבירה ג'ונסון את כל המניות הנ"ל, ללא תמורה, לאלטמן רוקחות טבעית (1993) בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה), שמחזיקה, נכון לתאריך הדוח, ב- 100% מהון המניות המונפק של אנליט.

7.2 ר' ביאור 19א(1) לדוחות כספיים 2012 (אישור הסכם פשרה בתובענה נגד חברה בת).

7.3 באסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות בחברה, אשר התקיימה ביום 14.3.2013, אושרו הנושאים שלהלן (ר' גם דיווחים מיום 11.2.2013 ו- 14.3.2013 (אסמכתאות מס' 2013-01-035244 ו- 2013-01-005329, בהתאמה) (המידע מובא בדרך של הפניה):

7.3.1 אישור והכרזה על דיבידנד סופי לשנת 2011 בגובה דיבידנד הביניים ששולם עפ"י החלטות הדירקטוריון מיום 27.3.2011 (14,400 אלפי ₪, ששולמו ביום 5.5.2011) ומיום 30.8.2011 (4,250 אלפי ₪, ששולמו ביום 27.9.2011).

- 7.3.2 אישור מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים ד"ר גיורא רם (פורמן), אנדי קדר, אלדד שלם, רונן בר ניר, אפרת אשל, אמנון אברמוב, דליה בן שאול קרייר ועמוס רבין (דירקטור בלתי תלוי) לתקופת כהונה נוספת.
- 7.3.3 אישור מינוי מחדש של הדירקטורים החיצוניים המכהנים גדליה גל וד"ר שמעון רביד לתקופה נוספת של 3 שנים ממועד אישור האסיפה.
- 7.3.4 אישור גמול שנתי לדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים, בסכום המזערי בתוספת השנייה לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.
- 7.3.5 אישור מינוי מחדש של משרד סומך-חייקין רואי חשבון (KPMG) כרואה החשבון המבקר של החברה והסמכת הדירקטוריון, או מי שיוסמך על ידו, לקבוע את שכרו, הכל בהתאם ובכפוף להוראות הדין הישימות.
- 7.3.6 אישור דוח ועדת הביקורת לאסיפה בעניין נותני השירותים לחברה שהינם חברי קיבוץ מעברות, בעל השליטה בחברה.
- 7.4 ר' ביאור 19א(8) לדוחות כספיים 2012 (דחיית תובענה נגד שותפות בת).
- 7.5 ביום 18.3.2013 הושלם הליך פירוק מרצון של דנשר – מעברות בע"מ (חברה לא פעילה ש- 50% מהון מניותיה המונפק הוחזקו ע"י החברה) ודנשר – מעברות בע"מ נרשמה כמחוסלת מרצון.
- 7.6 ביום 19.3.2013 החליט הדירקטוריון להכריז על חלוקת דיבידנד בסך של 7,200 אלפי ₪, ששולם ביום 7.5.2013 (ר' ביאור 28 לדוחות כספיים 2012 ודיווח מיום 19.3.2013 (אסמכתא מס' 010789-01-2013) (המידע מובא בדרך של הפניה)).
- 7.7 ביום 19.3.2013 נעשתה דש איפקס הולדינגס בע"מ בעלת עניין בחברה (ר' דיווח מיום 21.3.2013 (אסמכתא מס' 013861-01-2013) (המידע מובא בדרך של הפניה)).
- 7.8 ביום 26.8.2013 החליט הדירקטוריון להכריז על חלוקת דיבידנד בסך של 6,300 אלפי ₪, שישולם ביום 7.10.2013 (ר' דיווח מיום 26.8.2013 (אסמכתא מס' 01-2013-126576) (המידע מובא בדרך של הפניה)).



8. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

8.1 לא חלו בתקופת הדו"ח שינויים מהותיים בפרטי הדיווח בס' 2א' עד 2ד' לתוספת השנייה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כפי שאלה הובאו בדוח הדירקטוריון שהוגש כחלק מדוח תקופתי 2012.

8.2 דוח בסיסי הצמדה

8.2.1 ליום 30.6.2013

סה"כ (באלפי ₪)	פריטים אחרים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ אחר או בהצמדה אליו	בלירה תורכית או בהצמדה אליה	בזלוטי פולני או בהצמדה אליו	באירו או בהצמדה אליו	בדולר ארה"ב או בהצמדה אליו	
<b>נכסים שוטפים</b>									
22,476	-	18,864	-	419	560	1,146	-	1,487	מזומנים ושווי מזומנים
88,849	-	44,125	44,204	34	-	-	-	486	השקעות לז"ק
103,545	-	77,954	-	1,020	16,698	2,524	2,641	2,708	לקוחות
23,389	3,814	10,694	4,916	117	751	234	389	2,474	חייבים ויתרות חובה
66,999	66,999	-	-	-	-	-	-	-	מלאי
2,501	2,501	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים שוטפים
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>									
3,583	-	-	-	-	-	-	-	3,583	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
42,300	-	42,300	-	-	-	-	-	-	נכס פיננסי - אופציות Put
4,916	-	-	4,916	-	-	-	-	-	הלוואה לחברה כלולה
707	707	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות מראש לז"א
366	366	-	-	-	-	-	-	-	נכס בגין הטבות לעובדים
10,176	10,176	-	-	-	-	-	-	-	השקעה בחברות

סה"כ (באלפי ₪)	פריטים אחרים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ אחר או בהצמדה אליו	בלירה תורכית או בהצמדה אליה	בזלוטי פולני או בהצמדה אליו	באירו או בהצמדה אליו	בדולר ארה"ב או בהצמדה אליו	
									מוחזקות
1,589	1,589	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
41,392	41,392	-	-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע (נטו)
101,319	101,319	-	-	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
<b>התחייבויות שוטפות</b>									
(29,091)	-	(19,689)	-	(74)	(5,544)	(3,547)	(237)	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
(47,796)	-	(20,416)	-	(1,042)	(8,350)	(2,620)	(7,288)	(8,080)	התחייבות לספקים ולנותני שירותים
(20,592)	(496)	(16,120)	-	(58)	(2,855)	(1,054)	-	(9)	זכאים ויתרות זכות
(1,147)	(1,147)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבות מסים שוטפים
(26,603)	-	(26,603)	-	-	-	-	-	-	התחייבות למחזיקי אופציית Put
(2,521)	-	(2,521)	-	-	-	-	-	-	קיבוץ מעברות
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>									
(383)	-	-	-	-	-	(383)	-	-	התחייבויות אח' לז"א
(11,000)	-	(11,000)	-	-	-	-	-	-	התחייבות פיננסית – אופציית Call
(335)	(335)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות לעובדים
(11,605)	(11,605)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
<b>363,034</b>	<b>215,280</b>	<b>97,588</b>	<b>54,036</b>	<b>416</b>	<b>1,260</b>	<b>(3,700)</b>	<b>(4,495)</b>	<b>2,649</b>	<b>סה"כ:</b>

סה"כ (באלפי ₪)	פריטים אחרים	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ אחר או בהצמדה אליו	בלירה תורכית או בהצמדה אליה	בזלוטי פולני או בהצמדה אליו	באירו או בהצמדה אליו	בדולר ארה"ב או בהצמדה אליו	
<b>נכסים שוטפים</b>									
23,213	–	20,913	–	380	676	663	416	165	מזומנים ושווי מזומנים
87,068	7,110	36,655	42,894	–	–	–	–	409	השקעות לז"ק
109,233	–	87,481	–	1,525	14,928	2,267	1,617	1,415	לקוחות
25,752	3,276	13,118	4,882	114	463	87	383	3,429	חייבים ויתרות חובה
65,031	65,031	–	–	–	–	–	–	–	מלאי
5,807	5,807	–	–	–	–	–	–	–	נכסי מסים שוטפים
362	362	–	–	–	–	–	–	–	נכס מוחזק למכירה
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>									
3,583	–	–	–	–	–	–	–	3,583	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
49,800	–	49,800	–	–	–	–	–	–	נכס פיננסי – אופציות Put
4,881	–	–	4,881	–	–	–	–	–	הלוואה לחברה כלולה
536	536	–	–	–	–	–	–	–	הוצאות מראש לז"א
554	554	–	–	–	–	–	–	–	נכס בגין הטבות לעובדים
8,721	8,721	–	–	–	–	–	–	–	השקעה בחברות מוחזקות
2,332	2,332	–	–	–	–	–	–	–	נכסי מסים נדחים
41,431	41,431	–	–	–	–	–	–	–	רכוש קבוע (נטו)
104,812	104,812	–	–	–	–	–	–	–	נכסים בלתי מוחשיים
<b>התחייבויות שוטפות</b>									
(40,036)	–	(31,406)	–	(2)	(4,738)	(3,643)	(247)	–	אשראי מתאגידים בנקאיים
(49,715)	–	(21,038)	–	(483)	(8,772)	(4,130)	(7,711)	(7,581)	התחייבות לספקים ולנותני שירותים
(19,517)	–	(14,864)	–	(49)	(2,107)	(1,096)	–	–	זכאים ויתרות זכות
(3,944)	(3,944)	–	–	–	–	–	–	–	התחייבות מסים שוטפים
(27,628)	–	(27,628)	–	–	–	–	–	–	התחייבות למחזיקי אופציית Put
(3,479)	–	(3,479)	–	–	–	–	–	–	קיבוע מעברות
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>									
(383)	–	–	–	–	–	(383)	–	–	התחייבויות אח' לז"א
(9,900)	–	(9,900)	–	–	–	–	–	–	התחייבות פיננסית – אופציית Call
(313)	(313)	–	–	–	–	–	–	–	התחייבויות לעובדים
(14,306)	(14,306)	–	–	–	–	–	–	–	התחייבויות מסים נדחים
363,895	220,008	99,652	52,657	1,485	450	(6,235)	(5,542)	1,420	סה"כ:

סה"כ (באלפי ש"ח)	פריטים אחרים	לא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ אחר או בהצמדה אליו	בלירה תורכית או בהצמדה אליה	בזלוטי פולני או בהצמדה אליו	באירו או בהצמדה אליו	בדולר ארה"ב או בהצמדה אליו	
<b>נכסים שוטפים</b>									
22,934	-	19,991	-	321	862	440	409	911	מזומנים ושווי מזומנים
88,030	-	44,396	43,634	-	-	-	-	-	השקעות לז"ק
99,131	-	79,489	-	1,338	14,560	1,581	893	1,270	לקוחות
25,161	4,273	11,923	4,872	203	928	161	269	2,532	חייבים ויתרות חובה
68,806	68,806	-	-	-	-	-	-	-	מלאי
5,769	5,769	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים שוטפים
342	342	-	-	-	-	-	-	-	נכס מוחזק למכירה
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>									
7,632	-	-	-	-	-	-	-	7,632	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
47,900	-	47,900	-	-	-	-	-	-	נכס פיננסי - אופציות Put
9,744	-	-	9,744	-	-	-	-	-	הלוואה לחברה כלולה
763	763	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות מראש לז"א
514	514	-	-	-	-	-	-	-	נכס בגין הטבות לעובדים
11,140	11,140	-	-	-	-	-	-	-	השקעה בחברות מוחזקות
1,993	1,993	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
43,330	43,330	-	-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע (נטו)
106,168	106,168	-	-	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
<b>התחייבויות שוטפות</b>									
(44,851)	-	(36,062)	-	(8)	(4,529)	(4,252)	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
(10,042)	-	-	(10,042)	-	-	-	-	-	חלויות שוטפות של אג"ח ואג"ח להמרה
(47,249)	-	(20,916)	-	(850)	(6,935)	(1,975)	(10,105)	(6,468)	התחייבות לספקים ולנותני שירותים
(21,679)	(113)	(17,443)	-	(50)	(2,434)	(1,639)	-	-	זכאים ויתרות זכות
(1,374)	(1,374)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבות מסים שוטפים
(28,389)	-	(28,389)	-	-	-	-	-	-	התחייבות למחזיקי אופציית Put
(1,246)	-	(1,246)	-	-	-	-	-	-	קיבוץ מעברות
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>									
(127)	-	-	-	-	-	(127)	-	-	הלוואות לז"א מתאגידים בנקאיים
(442)	-	-	-	-	-	(804)	-	-	התחייבויות אח' לז"א
(9,100)	-	(9,100)	-	-	-	-	-	-	התחייבות פיננסית - אופציית Call
(442)	(442)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות לעובדים
(14,782)	(14,782)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
<b>359,272</b>	<b>226,387</b>	<b>90,543</b>	<b>48,208</b>	<b>954</b>	<b>2,452</b>	<b>(6,615)</b>	<b>(8,534)</b>	<b>5,877</b>	<b>סה"כ:</b>

ליום 30.6.2013 8.3.1

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		דולר ארה"ב
שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	
3.256 (-10%)	3.437 (-5%)	3.618	3.799 (+5%)	3.980 (+10%)	
(149)	(74)	1,487	74	149	מזומנים
(49)	(24)	486	24	49	השקעות לד"ק
(271)	(135)	2,708	135	271	לקוחות
(247)	(124)	2,474	124	247	חייבים ויתרות חובה
(358)	(179)	3,583	179	358	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
808	404	(8,080)	(404)	(808)	התחייבויות לספקים וונתני שירות
1	-	(9)	-	(1)	זכאים ויתרות זכות
(265)	(132)	2,649	132	265	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		יורו
שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	
4.248 (-10%)	4.484 (-5%)	4.7197	4.956 (+5%)	5.192 (+10%)	
(264)	(132)	2,641	132	264	לקוחות
(39)	(19)	389	19	39	חייבים ויתרות חובה
24	12	(237)	(12)	(24)	אשראי מתאגידים בנקאיים
729	364	(7,288)	(364)	(729)	התחייבויות לספקים וונתני שירות
450	225	(4,495)	(225)	(450)	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		זלוטי פולני
שער הזלוטי	שער הזלוטי	שער הזלוטי	שער הזלוטי	שער הזלוטי	
0.984 (-10%)	1.039 (-5%)	1.0933	1.148 (+5%)	1.203 (+10%)	
(115)	(57)	1,146	57	115	מזומנים ושווה מזומנים
(252)	(126)	2,524	126	252	לקוחות
(23)	(12)	234	12	23	חייבים ויתרות חובה
355	177	(3,547)	(177)	(355)	אשראי מתאגידים בנקאיים

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		זלוטי פולני
שער הזלוטי 0.984 (-10%)	שער הזלוטי 1.039 (-5%)	שער הזלוטי 1.0933	שער הזלוטי 1.148 (+5%)	שער הזלוטי 1.203 (+10%)	
262	131	(2,620)	(131)	(262)	התחייבויות לספקים ונוטני שירות
105	53	(1,054)	(53)	(105)	זכאים אחרים
38	19	(383)	(19)	(38)	התחייבויות אח' לז"א
<b>370</b>	<b>185</b>	<b>(3,700)</b>	<b>(185)</b>	<b>(370)</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		לירה תורכית
שער הל"ת 1.690 (-10%)	שער הל"ת 1.784 (-5%)	שער הל"ת 1.8775	שער הל"ת 1.971 (+5%)	שער הל"ת 2.065 (+10%)	
(56)	(28)	560	28	56	מזומנים ושווה מזומנים
(1,670)	(835)	16,698	835	1,670	לקוחות
(75)	(38)	751	38	75	חייבים ויתרות חובה
554	277	(5,544)	(277)	(554)	אשראי מתאגידים בנקאיים
835	418	(8,350)	(418)	(835)	התחייבויות לספקים ונוטני שירות
286	143	(2,855)	(143)	(286)	זכאים אחרים
<b>(126)</b>	<b>(63)</b>	<b>1,260</b>	<b>63</b>	<b>126</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		מדד המחירים לצרכן
(-10%)	(-5%)		(+5%)	(+10%)	
(4,420)	(2,210)	44,204	2,210	4,420	השקעות לז"ק
(492)	(246)	4,916	246	492	חייבים ויתרות חובה
(492)	(246)	4,916	246	492	הלוואה לחברה כלולה
<b>(5,404)</b>	<b>(2,702)</b>	<b>54,036</b>	<b>2,702</b>	<b>5,404</b>	סה"כ:

ליום 31.12.2012 8.3.2

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		דולר ארה"ב
שער הדולר 3.360 (-10%)	שער הדולר 3.546 (-5%)	שער הדולר 3.733	שער הדולר 3.920 (+5%)	שער הדולר 4.106 (+10%)	
(17)	(8)	165	8	17	מזומנים
(41)	(20)	409	20	41	השקעות לז"ק
(142)	(71)	1,415	71	142	לקוחות
(343)	(171)	3,429	171	343	חייבים ויתרות חובה

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		דולר ארה"ב
שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	
3.360 (-10%)	3.546 (-5%)	3.733	3.920 (+5%)	4.106 (+10%)	
(358)	(179)	3,583	179	358	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
758	379	(7,581)	(379)	(758)	התחייבויות לספקים ונוטני שירות
(143)	(70)	1,420	70	143	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		יורו
שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	
4.429 (-10%)	4.675 (-5%)	4.9206	5.167 (+5%)	5.413 (+10%)	
(42)	(21)	416	21	42	מזומנים
(162)	(81)	1,617	81	162	לקוחות
(38)	(19)	383	19	38	חייבים ויתרות חובה
25	12	(247)	(12)	(25)	אשראי מתאגידים בנקאיים
771	386	(7,711)	(386)	(771)	התחייבויות לספקים ונוטני שירות
554	277	(5,542)	(277)	(554)	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		זלוטי פולני
שער הזלוטי	שער הזלוטי	שער הזלוטי	שער הזלוטי	שער הזלוטי	
1.086 (-10%)	1.146 (-5%)	1.2066	1.267 (+5%)	1.327 (+10%)	
(66)	(33)	663	33	66	מזומנים ושווה מזומנים
(227)	(113)	2,267	113	227	לקוחות
(9)	(4)	87	4	9	חייבים ויתרות חובה
364	182	(3,643)	(182)	(364)	אשראי מתאגידים בנקאיים
413	207	(4,130)	(207)	(413)	התחייבויות לספקים ונוטני שירות
110	55	(1,096)	(55)	(110)	זכאים אחרים
38	19	(383)	(19)	(38)	התחייבויות אח' לז"א
623	313	(6,235)	(313)	(623)	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		לירה תורכית
שער הל"ת	שער הל"ת	שער הל"ת	שער הל"ת	שער הל"ת	
1.871	1.975	2.0791	2.183	2.287	

(-10%)	(-5%)		(+5%)	(+10%)	
(68)	(34)	676	34	68	מזומנים ושווה מזומנים
(1,493)	(746)	14,928	746	1,493	לקוחות
(46)	(23)	463	23	46	חייבים ויתרות חובה
474	237	(4,738)	(237)	(474)	אשראי מתאגידים בנקאיים
877	439	(8,772)	(439)	(877)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
211	105	(2,107)	(105)	(211)	זכאים אחרים
<b>(45)</b>	<b>(22)</b>	<b>450</b>	<b>22</b>	<b>45</b>	<b>סה"כ:</b>

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		מדד המחירים לצרכן
(-10%)	(-5%)		(+5%)	(+10%)	
(4,289)	(2,145)	42,894	2,145	4,289	השקעות ל"ק
(488)	(244)	4,882	244	488	חייבים ויתרות חובה
(488)	(244)	4,881	244	488	הלוואה לחברה כלולה
<b>(5,265)</b>	<b>(2,633)</b>	<b>52,657</b>	<b>2,633</b>	<b>5,265</b>	<b>סה"כ:</b>

30.6.2012 ליום 8.3.3

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		שווי הוגן (באלפי ש"ח)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		דולר ארה"ב
שער הדולר 3.531 (-10%)	שער הדולר 3.727 (-5%)		שער הדולר 3.923	שער הדולר 4.119 (+5%)	
(91)	(46)	911	46	91	מזומנים
(127)	(64)	1,270	64	127	לקוחות
(253)	(127)	2,532	127	253	חייבים ויתרות חובה
(763)	(382)	7,632	382	763	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
647	323	(6,468)	(323)	(647)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
<b>(587)</b>	<b>(296)</b>	<b>5,877</b>	<b>296</b>	<b>587</b>	<b>סה"כ:</b>

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		שווי הוגן (באלפי ש"ח)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		יורו
שער היורו 4.439 (-10%)	שער היורו 4.685 (-5%)		שער היורו 4.9319	שער היורו 5.178 (+5%)	
(41)	(20)	409	20	41	מזומנים
(89)	(45)	893	45	89	לקוחות
(27)	(13)	269	13	27	חייבים ויתרות חובה
1,011	505	(10,105)	(505)	(1,011)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
<b>854</b>	<b>427</b>	<b>(8,534)</b>	<b>(427)</b>	<b>(854)</b>	<b>סה"כ:</b>



רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		שווי הוגן (באלפי ש"ח)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		זלוטי פולני
שער הזלוטי 1.026 (-10%)	שער הזלוטי 1.083 (-5%)		שער הזלוטי 1.1403	שער הזלוטי 1.197 (+5%)	
(44)	(22)	440	22	44	מזומנים ושווה מזומנים
(158)	(79)	1,581	79	158	לקוחות
(16)	(8)	161	8	16	חייבים ויתרות חובה
425	213	(4,252)	(213)	(425)	אשראי מתאגידים בנקאיים
198	99	(1,975)	(99)	(198)	התחייבויות לספקים ונתני שירות
164	82	(1,639)	(82)	(164)	זכאים אחרים
13	6	(127)	(6)	(13)	הלוואות לז"א מתאגידים בנקאיים
80	40	(804)	(40)	(80)	התחייבויות אח' לז"א
<b>662</b>	<b>331</b>	<b>(6,615)</b>	<b>(331)</b>	<b>(662)</b>	<b>סה"כ:</b>

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		שווי הוגן (באלפי ש"ח)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		לירה תורכית
שער הלייט 1.9358 (-10%)	שער הלייט 2.0434 (-5%)		שער הלייט 2.1509	שער הלייט 2.2584 (+5%)	
(86)	(43)	862	43	86	מזומנים ושווה מזומנים
(1,456)	(728)	14,560	728	1,456	לקוחות
(93)	(46)	928	46	93	חייבים ויתרות חובה
453	226	(4,529)	(226)	(453)	אשראי מתאגידים בנקאיים
694	347	(6,935)	(347)	(694)	התחייבויות לספקים ונתני שירות
243	122	(2,434)	(122)	(243)	זכאים אחרים
<b>(245)</b>	<b>(122)</b>	<b>2,452</b>	<b>122</b>	<b>245</b>	<b>סה"כ:</b>

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		שווי הוגן (באלפי ש"ח)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ש"ח)		מדד המחירים לצרכן
(-10%)	(-5%)		(+5%)	(+10%)	
(4,363)	(2,182)	43,634	2,182	4,363	השקעות לז"ק
(487)	(244)	4,872	244	487	חייבים ויתרות חובה
(974)	(487)	9,744	487	974	הלוואה לחברה כלולה
1,004	502	(10,042)	(502)	(1,004)	חלויות שוטפות של אג"ח ואג"ח להמרה
<b>(4,820)</b>	<b>(2,411)</b>	<b>48,208</b>	<b>2,411</b>	<b>4,820</b>	<b>סה"כ:</b>

- 9.1 המופקדים על בקרת העל בחברה הם:
- 9.1.1 הדירקטוריון (לפירוט שמות ופרטי הדירקטורים – ראה תקנה 26 בפרק "פרטים נוספים על התאגיד", שהוגש כחלק מדוח תקופתי 2012);
- 9.1.2 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה ("ועדת המאזן");
- 9.1.3 אבינועם גרינברג, מנכ"ל החברה;
- 9.1.4 עמוס הלפרן, סמנכ"ל הכספים של החברה; ו-
- 9.1.5 יואב ירושינסקי, חשב החברה.
- 9.2 ועדת המאזן מורכבת מ- 3 דירקטורים – ד"ר שמעון רביד (דח"צ; יו"ר ועדת המאזן), מר גדליה גל (דח"צ) ומר עמוס רבין (דירקטור בלתי תלוי). לכל חברי ועדת המאזן היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים וד"ר שמעון רביד הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. כל חברי ועדת המאזן נתנו הצהרה עובר למינויים (כהגדרת המונח "הצהרה" בתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010).
- 9.3 ביום 19.8.2013 קיימה ועדת המאזן ישיבה בה נדונו וגובשו המלצותיה לדירקטוריון לעניין אישור הדוחות הכספיים ("המלצות הועדה"). בישיבה השתתפו גם המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר של החברה. המלצות הועדה והדוחות הכספיים הועברו ביום 20.8.2013 לדירקטורים בחברה.
- במסגרת ישיבתה בחנה ועדת המאזן, בין היתר, את: (i) ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; (ii) הבקורות הפנימיות הקשורות בדוחות הכספיים; (iii) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; (iv) המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה; ו- (v) הערכות שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים הנתונים בדוחות הכספיים. הנושאים שנבחנו ע"י ועדת המאזן כאמור לעיל הוצגו בפניה ע"י סמנכ"ל הכספים של החברה וחשב החברה.
- 9.4 ביום 26.8.2013 קיים הדירקטוריון ישיבה בה נדונו המלצות הועדה ואושרו הדוחות הכספיים. להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה, אשר הועברו אליו 3 ימי עסקים לפני הדיון בהן, לאור היקפן ומורכבותן, הועברו אליו זמן סביר לפני דיון כאמור.
10. תכנית רכישה – נכון לתאריך הדוח, ג'ונסון יבואנים וסחר (2003) בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה) מחזיקה ב- 130,199 מניות רגילות בחברה (המהוות כ- 1.33% מהון המניות המונפק של החברה), שנרכשו בהתאם לתכנית רכישה של מניות רגילות בחברה (ר' דיווחים מיום 21.9.2011 ו- 14.8.2013 (אסמכתאות מס' 280371-01-2011 ו- 2013-01-116991, בהתאמה) (המידע מובא בדרך של הפניה)). תקופת תכנית הרכישה הנ"ל נסתיימה ביום 31.12.2012.

11. ההשפעה הצפויה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם – ר' ביאור 3"ז לדוחות כספיים 2012.

אבינועם גרינברג, מנכ"ל

גיורא רם (פורמן), יו"ר

תאריך: ה- 26 באוגוסט, 2013.

## דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של מוצרי מעברות בע"מ ("החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אבינועם גרינברג, מנכ"ל החברה;
2. משה כהן, משנה למנכ"ל ומנהל עסקים ראשי של החברה;
3. עמוס הלפרן, סמנכ"ל הכספים של החברה;
4. משה טוקר, מנכ"ל טעם טבע - אלטמן, שותפות כללית;
5. מירום שיף, מנכ"ל ביופט בע"מ;
6. חגי לוי, מנכ"ל "חלבית";
7. עינב וילק, סמנכ"ל משאבי אנוש של החברה;
8. אורי עומרי, סמנכ"ל מערכות מידע של החברה;
9. פטריסיה ישראל, מנהלת מחלקת רכש של החברה;
10. אסנת גור, מנהלת מפעל הייצור, אנליט בע"מ.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת עפ"י הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי 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.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31.3.2013 ("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 שהובאה במסגרת הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

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

## הצהרת מנהל כללי

אני, אבינועם גרינברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של מוצרי מעברות בע"מ ("החברה") לרבעון השני של שנת 2013 ("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 שבהן 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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - 4.1 את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן
  - 4.2 כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה 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 בחברה:
  - 5.1 קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי ע"י אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן
  - 5.2 קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
6. 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 החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, עפ"י כל דין.

אבינועם גרינברג, מנכ"ל

תאריך: ה- 26 באוגוסט, 2013.

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, עמוס הלפרן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של מוצרי מעברות בע"מ ("החברה") לרבעון השני של שנת 2013 ("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 שבהן 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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - 4.1 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 יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן
  - 4.2 כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה 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 בחברה:
  - 5.1 קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי ע"י אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן
  - 5.2 קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
6. 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, להערכתי, את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, עפ"י כל דין.

עמוס הלפרן, סמנכ"ל כספים

תאריך: ה- 26 באוגוסט, 2013.