

מוצרי מעברות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים
ליום 30 בספטמבר 2011**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים
7-9	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
10	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
11-19	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מוצרי מעברות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מוצרי מעברות בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2011 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 9% וכ- 14.1% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 היישות". 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מחושים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומידיים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 בדבר תביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד הקבוצה.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 בנובמבר 2011

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			נכסים שוטפים
5,886	23,478	19,645	מזומנים ושווי מזומנים
126,282	136,966	86,711	השקעות מוחזקות למסחר לקוחות
92,881	91,021	98,429	חייבים אחרים
21,996	25,094	23,266	מלאי
56,436	58,564	71,752	נכסי מיסים שוטפים
9,947	9,901	11,314	נכס מוחזק למכירה
-	-	269	
313,428	345,024	311,386	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
500	447	479	נכס בגין הטבות לעובדים
40,033	38,986	40,742	רכוש קבוע, נטו
100,358	95,506	117,647	נכסים בלתי מוחשיים
55,000	52,400	50,800	נכס פיננסי - אופציות PUT
1,174	2,367	1,699	נכסי מסים נדחים
1,118	847	1,421	הוצאות מראש וחייבים אחרים לזמן ארוך
20,730	13,982	12,406	השקעה בחברות מוחזקות
14,077	18,647	14,464	הלוואה לחברה מוחזקת
8,393	8,433	8,382	השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
241,383	231,615	248,040	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
554,811	576,639	559,426	סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			התחייבויות שוטפות
48,871	50,734	62,383	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
9,972	10,022	9,914	חלויות שוטפות של אגרות חוב ואגרות חוב להמרה
44,575	41,075	45,666	ספקים ונותני שרותים
16,433	18,751	18,274	זכאים אחרים
522	1,560	1,018	התחייבות מסים שוטפים
38,969	27,989	40,580	התחייבות למחזיקי אופציית PUT
2,060	5,572	1,671	קיבוץ מעברות - בעל ענין
-	29,000	-	דיבידנד שהוכרז
161,402	184,703	179,506	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
9,288	9,086	-	אגרות חוב
56	61	-	אגרות חוב ניתנות להמרה במניות
-	-	180	הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
-	-	424	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
616	571	648	הטבות לעובדים
-	5,243	-	התחייבות למחזיקי אופציית PUT
7,000	5,900	8,500	התחייבות פיננסית - אופציות CALL
16,509	15,454	13,800	התחייבויות מסים נדחים
33,469	36,315	23,552	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
194,871	221,018	203,058	סה"כ התחייבויות
			הון
15,104	15,104	15,104	הון מניות
111,920	112,352	111,797	קרנות הון
232,863	227,832	229,470	יתרת עודפים
359,887	355,288	356,371	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
53	333	(3)	זכויות שאינן מקנות שליטה
359,940	355,621	356,368	סה"כ הון
554,811	576,639	559,426	סה"כ התחייבויות והון

עמוס הלפרן
מנהל כספיםאבינועם גרינברג
מנכ"לגיורא רם (פורמן)
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר 2011

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
314,494	80,612	83,183	229,604	243,229	הכנסות ממכירות
192,345	47,383	50,182	137,604	148,036	עלות המכירות והעיבוד
122,149	33,229	33,001	92,000	95,193	רווח גולמי
1,029	339	346	875	1,140	הוצאות מחקר ופיתוח
72,836	18,178	18,270	51,135	54,279	הוצאות מכירה ושיווק
32,317	8,274	9,688	24,005	26,404	הוצאות הנהלה וכלליות
15,967	6,438	4,697	15,985	13,370	רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות
(197)	(25)	-	(29)	-	הוצאות אחרות
20	-	6	7	72	הכנסות אחרות
15,790	6,413	4,703	15,963	13,442	רווח תפעולי
11,886	4,499	1,070	9,812	5,724	הכנסות מימון
(2,100)	(200)	400	(3,600)	(5,700)	(הוצאות) הכנסות מימון בגין אופציות PUT ו-CALL
(6,348)	(1,210)	(5,070)	(4,500)	(13,945)	הוצאות מימון
3,438	3,089	(3,600)	1,712	(13,921)	(הוצאות) הכנסות מימון, נטו
19,228	9,502	1,103	17,675	(479)	רווח (הפסד) לאחר (הוצאות) הכנסות מימון, נטו
20,687	5,739	8,282	13,941	21,693	חלק החברה ברווחי שותפות מוחזקות
39,915	15,241	9,385	31,616	21,214	רווח לפני מסים על הכנסה
(11,291)	(3,495)	(2,635)	(7,711)	(6,005)	מסים על הכנסה
28,624	11,746	6,750	23,905	15,209	רווח לתקופה
					מיוחס ל:
28,974	11,574	6,700	23,943	15,257	בעלים של החברה
(350)	172	50	(38)	(48)	זכויות שאינן מקנות שליטה
28,624	11,746	6,750	23,905	15,209	רווח לתקופה
					רווח נקי למניה רגילה (בש"ח):
2.96	1.18	0.48	2.44	1.55	רווח בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	
31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
28,624	11,746	6,750	23,905	15,209	רווח לתקופה
					רכיבים של רווח כולל אחר
					הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
20	3	(14)	8	(24)	
(596)	-	-	-	(139)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
149	-	-	-	32	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(427)	3	(14)	8	(131)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
28,197	11,749	6,736	23,913	15,078	סה"כ רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
28,525	11,580	6,696	23,961	15,134	בעלים של החברה
(328)	169	40	(48)	(56)	זכויות שאינן מקנות שליטה
28,197	11,749	6,736	23,913	15,078	סה"כ רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה					
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים		קרנות הון	הון מניית
				למכירה	חוץ		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
359,940	53	359,887	232,863	258	(544)	112,206	15,104
15,209	(48)	15,257	15,257	-	-	-	-
(24)	(8)	(16)	-	-	(16)	-	-
(139)	-	(139)	-	(139)	-	-	-
32	-	32	-	32	-	-	-
(131)	(8)	(123)	-	(107)	(16)	-	-
15,078	(56)	15,134	15,257	(107)	(16)	-	-
(18,650)	-	(18,650)	(18,650)	-	-	-	-
356,368	(3)	356,371	229,470	151	(560)	112,206	15,104

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2011
 סה"כ רווח כולל לתקופה רווח לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר: הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר רווח כולל אחר לתקופה סה"כ רווח כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים, שנוקפו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים
 דיבידנדים למחזיקי ההון יתרה ליום 30 בספטמבר 2011

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה					
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים		קרנות הון	הון מניית
				למכירה	חוץ		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
387,919	381	387,538	260,139	705	(542)	112,133	15,103
23,905	(38)	23,943	23,943	-	-	-	-
8	(10)	18	-	-	18	-	-
8	(10)	18	-	-	18	-	-
23,913	(48)	23,961	23,943	-	18	-	-
39	-	39	-	-	-	38	1
(56,250)	-	(56,250)	(56,250)	-	-	-	-
355,621	333	355,288	227,832	705	(524)	112,171	15,104

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2010
 סה"כ רווח כולל לתקופה רווח לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר: הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ רווח כולל אחר לתקופה סה"כ רווח כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים, שנוקפו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים
 אגרות חוב המיירות שהומרו למניית דיבידנדים למחזיקי ההון יתרה ליום 30 בספטמבר 2010

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

מוצרי מעברות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה					
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרנות הון	הון מניית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
353,882	(43)	353,925	227,020	151	(556)	112,206	15,104
6,750	50	6,700	6,700	-	-	-	-
(14)	(10)	(4)	-	-	(4)	-	-
(14)	(10)	(4)	-	-	(4)	-	-
6,736	40	6,696	6,700	-	(4)	-	-
(4,250)	-	(4,250)	(4,250)	-	-	-	-
356,368	(3)	356,371	229,470	151	(560)	112,206	15,104

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2011 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 ביולי 2011
סה"כ רווח כולל לתקופה
רווח לתקופה
רכיבים של רווח כולל אחר:
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין
פעילויות חוץ
רווח כולל אחר לתקופה
סה"כ רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים, שנוקמו ישירות
להון, השקעות של הבעלים
וחלוקות לבעלים
דיבידנדים למחזיקי ההון
יתרה ליום 30 בספטמבר 2011

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה					
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרנות הון	הון מניית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
343,833	164	343,669	216,258	705	(530)	112,133	15,103
11,746	172	11,574	11,574	-	-	-	-
3	(3)	6	-	-	6	-	-
3	(3)	6	-	-	6	-	-
11,749	169	11,580	11,574	-	6	-	-
39	-	39	-	-	-	38	1
355,621	333	355,288	227,832	705	(524)	112,171	15,104

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2010 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 ביולי 2010
סה"כ רווח כולל לתקופה
רווח לתקופה
רכיבים של רווח כולל אחר:
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין
פעילויות חוץ
רווח כולל אחר לתקופה
סה"כ רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים, שנוקמו ישירות
להון, השקעות של הבעלים
וחלוקות לבעלים
אגרות חוב המירות שהומרו למניית
יתרה ליום 30 בספטמבר 2010

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

מוצרי מעברות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

זכויות שאינן מקנות שליטה		מתייחס לבעלים של החברה					
סך הכל הון		קרן תרומות של פעילויות חוץ		קרן תרומות של פעילויות חוץ	קרנות הון	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
387,919	381	387,538	260,139	705	(542)	112,133	15,103
28,624	(350)	28,974	28,974	-	-	-	-
20	22	(2)	-	-	(2)	-	-
(596)	-	(596)	-	(596)	-	-	-
149	-	149	-	149	-	-	-
(427)	22	(449)	-	(447)	(2)	-	-
28,197	(328)	28,525	28,974	(447)	(2)	-	-
74	-	74	-	-	-	73	1
(56,250)	-	(56,250)	(56,250)	-	-	-	-
359,940	53	359,887	232,863	258	(544)	112,206	15,104

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2010

סה"כ רווח כולל לתקופה רווח לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר: הפרשי תרומות מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס סה"כ רווח כולל לתקופה עסקאות עם בעלים, שנוקפו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים

אגרות חוב המירות שהומרו למניות דיבידנדים למחזיקי ההון יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2011	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
28,624	11,746	6,750	23,905	15,209	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
7,199	1,805	1,879	5,348	5,541	רווח לתקופה התאמות:
2,699	693	902	2,124	2,201	פחת הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים הפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים זמינים למכירה
366	-	-	260	-	הוצאות מימון, נטו
351	4	17	2,151	4,165	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע הפסד (רווח) מניירות ערך המוחזקים למסחר, נטו
177	-	(51)	44	(66)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות הוצאות מסים על הכנסה שינוי במלאי
(4,253)	(3,560)	1,727	(3,184)	6,041	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים שינוי בהוצאות מראש
(20,687)	(5,739)	(8,282)	(13,941)	(21,693)	שינוי בספקים וזכאים אחרים שינוי בחשבון קיבוץ מעברות שינוי בהטבות לעובדים מס הכנסה ששולם, נטו
11,291	3,495	2,635	7,711	6,005	
(1,399)	(2,331)	(5,850)	(3,542)	(11,976)	
34,136	(7,038)	(4,563)	32,668	1,942	
(2,441)	83	138	(1,940)	(6)	
(59,122)	839	1,616	(60,203)	(4,839)	
(22,547)	1,266	38	(19,035)	(389)	
(338)	-	(195)	288	(125)	
(10,404)	(3,595)	(3,078)	(8,137)	(10,099)	
(36,348)	(2,332)	(6,317)	(35,483)	(8,089)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
6,022	1,574	918	5,323	4,732	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
342	34	9,455	240	30,624	ריבית שהתקבלה דיבידנדים שהתקבלו פרעון ייעודה לפיצויים
617	-	-	-	-	השקעה בנכסים פיננסיים נגזרים השקעה בניירות ערך מוחזקים למסחר, נטו
(350)	(350)	-	(350)	-	משיכת פקדון לזמן קצר תמורה ממכירת רכוש קבוע מס הכנסה ששולם בגין מכירת פעילות מופסקת
(112,919)	28,100	36,079	(124,672)	33,530	רכישת רכוש קבוע רכישת נכסים בלתי מוחשיים החזר הלוואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6,112	-	-	6,112	-	פרעון הלוואה מחברה מוחזקת רכישת חברה בת בניכוי המזומנים שנרכשו השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
115	-	51	10	128	
(56,967)	-	-	(56,967)	-	
(7,175)	(1,358)	(1,572)	(4,134)	(4,242)	
(1,467)	(1,049)	(67)	(1,272)	(2,004)	
232	-	-	232	-	
4,692	-	-	-	-	
-	-	(15,078)	-	(15,078)	
(4,786)	(4,124)	-	(4,124)	(279)	
(165,532)	22,827	29,786	(179,602)	47,411	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(21)	-	-	(21)	(13)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(9,523)	(9,523)	(9,922)	(9,523)	(9,922)	פרעון אגרות חוב להמרה פרעון אגרות חוב קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
3,510	-	-	1,060	2,187	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים סילוק התחייבות בגין תמורה מותנית
(3,700)	(2,303)	(17)	(3,700)	(1,385)	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
(746)	-	-	(471)	(1,029)	תשלום דיבידנד לבעלי אופציות PUT דיבידנדים ששולמו ריבית ששולמה
6,652	1,170	5,364	10,493	8,830	
(1,680)	-	-	(1,680)	(2,640)	
(86,250)	-	(4,250)	(57,250)	(18,650)	
(3,405)	(1,187)	(1,311)	(3,286)	(2,936)	
(95,163)	(11,843)	(10,136)	(64,378)	(25,558)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(297,043)	8,652	13,333	(279,463)	13,764	גידול/קטון נטו במזומנים ושווי מזומנים
302,935	14,823	6,314	302,935	5,886	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(6)	3	(2)	6	(5)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
5,886	23,478	19,645	23,478	19,645	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - הישות המדווחת

מוצרי מעברות בע"מ הינה חברה, תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא קיבוץ מעברות. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2011, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות מוחזקות. הקבוצה עוסקת בפיתוח, בייצור ושיווק של מוצרים בתחומים העיקריים דלהלן: מוצרים הומניים הכוללים מזון לתינוקות וחומרי גלם לתעשיית המזון, מזון ומוצרים משלימים לחיות מחמד, תחליפי חלב לעגלים ובני צאן וכן בייצור, יבוא והפצת תוספי מזון, ויטמינים ומינרלים ובשיווק מזון אורגני. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, *דיווח כספי לתקופות ביניים* ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 28 בנובמבר 2011.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט בסעיף (1) להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים. להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

(1) יישום לראשונה של תקנים חדשים

א. גילויים בהקשר לצד קשור

החל מיום 1 בינואר 2011 הקבוצה מיישמת את (IAS 24 (2009), גילויים בהקשר לצד קשור (להלן: "התקן"). התקן כולל שינויים בהגדרת צד קשור וכן שינויים ביחס לגילויים הנדרשים על ידי ישויות הקשורות לממשלה. יישום התקן נעשה בדרך של יישום למפרע.

לצורך היישום לראשונה של התקן, הקבוצה ערכה מיפוי של יחסי הצדדים הקשורים. בהתאם להגדרה החדשה וכתוצאה מהמיפוי, לא זוהו עסקאות או יתרות עם צדדים קשורים חדשים או השפעה על הגילויים בדוחות הכספיים.

ב. דיווח כספי בתקופות ביניים

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת הקבוצה את התיקון ל- IAS 34, *דיווח כספי לתקופות ביניים*, אירועים ועסקאות משמעותיים (להלן - "התיקון") אשר פורסם במסגרת פרויקט השיפורים לשנת 2010. בהתאם לתיקון, הורחבה רשימת האירועים והעסקאות המצריכים גילויים בדוחות כספיים לתקופות ביניים. כמו כן, הושמט סף המהותיות בדרישות הגילוי המינימאליות שהיה קיים ערב התיקון. הגילויים הנדרשים מתוקף התיקון קיבלו ביטוי ככל שרלוונטי בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

א. מערכת חדשה של תקנים חשבונאיים בנושא איחוד דוחות כספיים, הסדרים משותפים וגילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

מערכת התקנים החדשה מחליפה למעשה את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים והסדרים משותפים וכן כוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. להלן פירוט התקנים החדשים שפורסמו:

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים (להלן - "התקן"). התקן מחליף את הנחיות IAS 27, דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים ואת הנחיות SIC 12, איחוד – ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים, כך שהנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים.

התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך קביעה האם משקיע שולט במוחזקת ולכן עליו לאחד אותה. מודל זה ייושם ביחס לכל הישויות המוחזקות. בהתאם למודל, משקיע שולט במוחזקת כאשר הוא חשוף או זכאי לתשואות משתנות הנובעות ממעורבותו במוחזקת, הוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח (power) שלו באותה מוחזקת וקיים קשר בין כוח ותשואות.

להלן עיקרי השינויים ביחס להנחיות האיחוד הקיימות:

- התקן מציג מודל הדורש הפעלת שיקול דעת וניתוח כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות בקביעה מי שולט ונדרש לאחד ישות מוחזקת.
- התקן מציג מודל שליטה יחיד שיושם ביחס לכל הישויות המוחזקות, הן ישויות מוחזקות המצויות כיום בתחולת IAS 27 והן ישויות מוחזקות המצויות כיום בתחולת SIC 12.
- נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, שקיומה של שליטה אפקטיבית במוחזקת עשויה לחייב איחוד דוחות.
- בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות. יש להתייחס למבנה, לסיבות לקיומן ולתנאים של זכויות ההצבעה הפוטנציאליות.
- התקן כולל הנחיות יישום ורשימת אינדיקטורים לצורך הבחינה האם מקבל החלטות פועל כמנהל או סוכן בעת הבחינה האם משקיע שולט במוחזקת.
- התקן מספק הנחיות למקרים בהם משקיע יבחן שליטה ביחס לחלק מישות (silos) כך שהבחינה תעשה ביחס לנכסים ספציפיים.
- התקן כולל הגדרה של זכויות מגנות (protective rights), בעוד שבתקינה הקיימת לא הייתה התייחסות לכך.
- החשיפה לסיכונים ולהטבות ממוחזקת אינה לכשעצמה קובעת שהמשקיע שולט במוחזקת, אלא היא אחד מהגורמים שיבחנו בעת הערכת שליטה.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע (למעט הקלה מסוימת). יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של מערכת התקנים החדשים בכללותה, כלומר גם שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

הקבוצה טרם החלה בבחינת השלכות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

א. מערכת חדשה של תקנים חשבונאיים בנושא איחוד דוחות כספיים, הסדרים משותפים וגילויים בדבר זכויות בישויות אחרות. (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות (להלן - "התקן").

התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים (ישויות בשליטה משותפת ועסקאות משותפות), בחברות כלולות ובישויות מובנות (structured entities).

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף לאימוץ מוקדם של מערכת התקנים החדשים בכללותה, כלומר גם שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים. יחד עם זאת, ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 באופן מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים הנוספים. הקבוצה טרם החלה בבחינת השלכות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 13, מדידת שווי הוגן (להלן - "התקן"). תקן זה מחליף את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן המופיעות בתקני ה- IFRS השונים כך שהוא יהווה מקור יחיד להנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן תחת ה- IFRS. לצורך כך התקן מגדיר מהו שווי הוגן, קובע מסגרת הנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן וקובע דרישות גילוי בקשר למדידת שווי הוגן. התקן אינו קובע דרישות חדשות למדידת נכסים או התחייבויות בשווי הוגן.

התקן יחול על נכסים, התחייבויות ומכשירים הוניים של הישות אשר נדרש או ניתן לבחור למדוד אותם לפי שווי הוגן או אשר ניתן לגביהם גילוי על השווי ההוגן שלהם תחת תקני ה- IFRS הרלוונטיים. יחד עם זאת, התקן לא יחול על עסקאות תשלום מבוסס מניות אשר בתחולת IFRS 2, תשלום מבוסס מניות, ועל עסקאות חכירה אשר בתחולת IAS 17, חכירות. כמו כן, התקן לא יחול על מדידות שדומות לשווי הוגן אך אינן שווי הוגן (כגון: מדידת שווי מימוש נטו של מלאי ומדידת שווי שימוש תחת IAS 36, ירידת ערך נכסים).

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי. התקן ייושם באופן פרוספקטיבי כאשר דרישות הגילוי של התקן לא יחולו על מידע השוואתי לתקופות הקודמות ליישום לראשונה של התקן.

הקבוצה טרם החלה בבחינת השלכות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים.

ג. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים בדבר הצגת פריטי רווח כולל אחר (להלן - "התיקון")

התיקון משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל יועברו לרווח והפסד, יוצגו בנפרד מפריטי רווח כולל אחר שלעולם לא יועברו לרווח והפסד. בנוסף, התיקון משנה את שם הדוח מ"דוח על הרווח הכולל" ל"דוח על רווח והפסד ורווח כולל אחר", עם זאת חברות ראשיות להשתמש בשמות חלופיים. התיקון יחול לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2012 או לאחר מכן ויושם בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

הקבוצה טרם החלה בבחינת השלכות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 4 - מגזרי פעילות

א. מידע אודות מגזרים בני דיווח

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 5 בדבר מגזרי פעילות בדוחות השנתיים.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בדוחות השנתיים. ביצועי המגזר נמדדים בהתבסס על רווחי המגזר לפני מיסים, מימון, פחת והפחתות (EBITDA).

מזון הומני	חיות מחמד	חקלאות אלפי ש"ח	תוספי תזונה, ויטמינים ומזון אורגני	סה"כ מגזרים בני דיווח
------------	-----------	-----------------	------------------------------------	-----------------------

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

289,134	79,192	25,087	126,912	520,325
51,647	3,514	273	4,567	60,001
3,174	1,988	268	2,312	7,742
54,821	5,502	541	6,879	67,743

סך הכנסות מחיצוניים

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות פחת והפחתות

רווח תפעולי לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)

מזון הומני	חיות מחמד	חקלאות אלפי ש"ח	תוספי תזונה, ויטמינים ומזון אורגני	סה"כ מגזרים בני דיווח
------------	-----------	-----------------	------------------------------------	-----------------------

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

238,956	81,220	20,146	118,185	458,507
358	-	-	-	358
239,314	81,220	20,146	118,185	458,865
34,756	2,895	1,498	8,747	47,896
3,317	2,316	192	1,647	7,472
38,073	5,211	1,690	10,394	55,368

הכנסות

סך הכנסות מחיצוניים הכנסות ממכירות בין מגזרים סך הכנסות המגזר

רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות פחת והפחתות רווח תפעולי לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

מזון הומני	חיות מחמד	חקלאות אלפי ש"ח	תוספי תזונה, ויטמינים ומזון אורגני	סה"כ מגזרים בני דיווח
------------	-----------	-----------------	------------------------------------	-----------------------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

102,721	26,367	7,420	45,149	181,657
19,991	1,096	355	440	21,882
1,062	680	106	933	2,781
21,053	1,776	461	1,373	24,663

סך הכנסות מחיצוניים

רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות פחת והפחתות
רווח תפעולי לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)

מזון הומני	חיות מחמד	חקלאות אלפי ש"ח	תוספי תזונה, ויטמינים ומזון אורגני	סה"כ מגזרים בני דיווח
------------	-----------	-----------------	------------------------------------	-----------------------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

88,895	28,418	6,089	41,850	165,262
69	-	-	-	69
88,964	28,418	6,089	41,850	165,321
13,668	824	574	4,228	19,294
1,176	714	42	566	2,498
14,844	1,538	616	4,794	21,792

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות ממכירות בין המגזרים
סך הכנסות המגזר

רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות פחת והפחתות
רווח תפעולי לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)

מזון הומני	חיות מחמד	חקלאות אלפי ש"ח	תוספי תזונה, ויטמינים ומזון אורגני	סה"כ מגזרים בני דיווח
------------	-----------	-----------------	------------------------------------	-----------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

333,543	108,378	30,966	161,116	634,003
409	-	-	-	409
333,952	108,378	30,966	161,116	634,412
49,821	3,156	907	8,090	61,974
4,209	3,082	302	2,305	9,898
54,030	6,238	1,209	10,395	71,872

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות ממכירות בין מגזרים

סך הכנסות המגזר

רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות פחת והפחתות
רווח מגזרי לפני מימון, מיסים, פחת והפחתות (EBITDA)

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות ורווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הכנסות
	2010	2011	2010	2011	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
634,412	165,321	181,657	458,865	520,325	סך הכנסות מגזרים בני דיווח
146	36	12	107	118	הכנסות בגין פעילויות שאינן עומדות
(409)	(69)	-	(358)		בהגדרת מגזר
(319,655)	(84,676)	(98,486)	(229,010)	(277,214)	בניכוי הכנסות בין מגזרים
					בניכוי הכנסות חברות מוחזקות המטופלות
					לפי שיטת השווי המאזני
314,494	80,612	83,183	229,604	243,229	הכנסות במאוחד
					רווח והפסד
71,872	21,792	24,663	55,368	67,743	סך רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח
(177)	(25)	6	(22)	72	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
146	100	412	100	201	רווח בגין פעילויות שאינן עומדות
(9,898)	(2,498)	(2,781)	(7,472)	(7,742)	בהגדרת מגזר
(559)	(567)	415	(571)	14	בניכוי פחת והפחתות
(45,594)	(12,389)	(18,012)	(31,440)	(46,846)	סכומים שאינם מיוחסים (*)
					בניכוי רווחי חברות מוחזקות (לפני
					מימון, פחת והפחתות)
20,687	5,739	8,282	13,941	21,693	בתוספת חלק החברה ברווחי חברות
3,438	3,089	(3,600)	1,712	(13,921)	מוחזקות
					הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
39,915	15,241	9,385	31,616	21,214	רווח מאוחד לפני מיסים על הכנסה
11,291	3,495	2,635	7,711	6,005	מיסים על הכנסה
28,624	11,746	6,750	23,905	15,209	רווח לתקופה

(*) כולל עלויות מטה והוצאות אחרות שאינן ניתנות לייחוס.

באור 5 - רכישת חברה בת

צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה

ביום 1 באוגוסט 2011, רכשה הקבוצה 100% ממניות החברה הפולנית Laboratoria Natyry Sp. Z. O.O. (להלן - "מועד הרכישה"). החברה הנרכשת עוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של תוספי תזונה, ויטמינים ומינרלים והפצתם בפולין וכן במדינות מזרח אירופה (באמצעות חברות בנות).

התמורה לאחר ביצוע התאמות על פי תנאים פיננסיים מוסכמים, הינה כ- 12,607 אלפי ש"ח (סכום של 15,791 אלפי ש"ח שולם ברבעון השלישי של שנת 2011 ומתוכו סך של 3,184 אלפי ש"ח התקבל חזרה לאחר תאריך הדיווח) וכפופה לתוצאות בחינת ההתאמות שנקבעו בהסכם לגבי נתונים כספיים למועד הרכישה אשר בוקרו על ידי רואה חשבון חיצוני. החברה התקשרה עם מעריך שווי בלתי תלוי להערכת סכום עודפי העלות אך בשל סמיכות השלמת העסקה למועד אישור הדוחות הכספיים, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם השלימה החברה את ייחוס תמורת הרכישה לנכסים ולהתחייבויות הנרכשים, ועל כן בדוחות הכספיים הללו יוחסו כל עודפי העלות לנכסים בלתי-מוחשיים.

תרומתה של חברת הבת לרווח התפעולי ולהכנסות הקבוצה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, הסתכמה לסך של 374 אלפי ש"ח ו- 4,840 אלפי ש"ח, בהתאמה.

אילו רכישת חברת הבת היתה מתבצעת ביום 1 בינואר 2011, היתה תרומתה של חברת הבת להכנסות הקבוצה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 בסך של 19,509 אלפי ש"ח.

באור 5 - רכישת חברה בת (המשך)**צירוף עסקים שאירע במהלך התקופה (המשך)**

להלן נתונים בדבר הנכסים וההתחייבויות שהוכרו במועד הרכישה (על פי סכומים ארעיים כמפורט לעיל):

ערכים שהוכרו	
ברכישה	
באלפי ש"ח	
713	מזומנים ושווי מזומנים
4,601	לקוחות וחייבים אחרים
3,348	מלאי
14,417	נכסים בלתי מוחשיים
2,263	רכוש קבוע
(7,111)	ספקים וזכאים אחרים
(4,968)	הלוואות ואשראי
(23)	התחייבויות מסים נדחים
(633)	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
12,607	נכסים והתחייבויות מזוהים, נטו

תזרימי המזומנים המצרפיים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה:

באלפי ש"ח	
12,607	מזומן ששולם*
(713)	מזומנים ושווה מזומנים של החברה הבת
11,894	

* בניכוי סכומים שהתקבלו בחזרה לאחר תאריך הדיווח.

עלויות הקשורות לצירוף עסקים

הקבוצה נשאה בעלויות משפטיות ועלויות בדיקת נאותות המיוחסות לרכישה בסך של כ- 2,300 אלפי ש"ח. עלויות אלה נכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח והפסד.

באור 6 - חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני**צירוף דוחות כספיים**

הקבוצה מצרפת לדוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה את הדוחות הכספיים ביניים של מטרנה תעשיות שותפות מוגבלת.

באור 7- תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד חברות מאוחדות תביעות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות כייצוגיות. תאור מפורט של התחייבויות תלויות הקיימות כנגד הקבוצה מופיע בבאור 19 לדוחות השנתיים.

להלן פרוט של השינויים המהותיים שחלו בהליכים המשפטיים מעבר לגילוי שניתן בדוחות הכספיים השנתיים כאמור לעיל:

1. בהמשך לאמור בביאור 19(א)6 בדוחות השנתיים לגבי תביעה שהוגשה כנגד שותפות מאוחדת במהלך שנת 2007 (בנוגע למוצר "פרוטק"), ביום 16 במרץ 2011 נתקבלה החלטת ביהמ"ש המחוזי בדבר אישור התביעה כייצוגית, תוך שביהמ"ש המחוזי צמצם באופן ניכר את התקופה שאליה מתייחסת התביעה והגדיר את הקבוצה בשמה תנוהלת התביעה כמי שרכשו את מוצרי "פרוטק" רק בחודשים ינואר עד מרץ 2006 (להלן: "ההחלטה"). כמו כן, בגוף ההחלטה הציע בית המשפט פשרה, לפיה ימונה בודק אשר יחשב את סכום הנזק לפי ההפרש בין כמות המוצרים שנמכרו בחודשים ינואר עד מרץ 2006 ובין כמות המוצרים שנמכרו בחודשים יוני עד אוגוסט 2005 (להלן: "הצעת הפשרה"). השותפות הביעה הסכמתה להצעת הפשרה. התובעים דחו את הצעת הפשרה.

ביום 5 באפריל 2011 הגישו התובעים לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על ההחלטה. על פי החלטת בית המשפט העליון מיום 15 בספטמבר 2011, בקשת רשות הערעור נמחקה והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי.

ביום 17 בנובמבר 2011 התקיים קדם משפט במסגרתו הציע בית המשפט המחוזי לצדדים (שטרם קיבלו את הצעתו) לקבל את הצעת הפשרה. ביום 20 בנובמבר 2011 הודיעו התובעים והנתבעת הנוספת שהם מקבלים את הצעת הפשרה.

הצמצום הניכר של הגדרת הקבוצה בהחלטה משמעותו שסכומי הפיצויים שעלולים להיפסק נגד השותפות, במסגרת התביעה ותחת הגדרת הקבוצה כנ"ל, אינם מהותיים.

2. ביום 28 באפריל 2011 הוגש כתב תביעה בבית משפט השלום כנגד שותפות מאוחדת, עילת התביעה הינה הפרת הסכם וסכומה הינו 1,806 אלפי ש"ח. ביום 20 ביוני 2011 הגישה השותפות כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד (עילות התביעה שכנגד - עילות חוזיות/נזיקיות, ביניהן הפרת הסכם, הטעיה, חוסר תום לב במו"מ ותרמית; סכום התביעה שכנגד - 2,968 אלפי ש"ח). מתקיים הליך גישור. להערכת הנהלה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סיכוי התביעה נגד השותפות להצליח הינם קלושים מאוד.

3. בהמשך לאמור בביאור 19(א)6 בדוחות השנתיים לגבי תביעה שהוגשה במהלך שנת 2006 ובקשת הערעור שהוגשה על ידי הנתבעות (בנוגע למוצרים "מגה גלופלקס" ו- קרטיליגו"). ביום 6 ביוני 2011 התקיים בבית המשפט העליון דיון בירורים בפני הרכב, במסגרתו הוחלט כי הצדדים ינסו להגיע להסדר. ביום 28 ביולי 2011 נמסרה לבית המשפט העליון הודעת הנתבעות כי מאמציהן להגיע להסדר עם התובעים לא צלחו.

ביום 21 בנובמבר 2011 התקיים בבית המשפט העליון דיון נוסף בפני הרכב. להערכת הנהלה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, הסיכוי לזכות בערעור הוא יותר מ- 50%. זכייה בערעור פירושה שהתובענה לא תידון כתובענה ייצוגית, במקרה כזה אין משמעות לתביעה האישית, ולפיכך לא בוצעה בשל תביעה זו הפרשה בדוחות הכספיים.

4. לאחר תאריך הדיווח, הוגש כתב תביעה לבית משפט כנגד שותפות מאוחדת ובקשה לאישורה כייצוגית. התביעה הוגשה כנגד 16 נתבעות.

עניינה של התביעה בטענת התובע כי הנתבעות הטעו כביכול את הצרכנים בכך שלא פרסמו כי תוספי התזונה שלהן מסוג "אומגה 3" מכילים מתכות.

סכום התביעה כנגד כלל הנתבעות הוערך ע"י התובע בכתב התביעה בכ- 1,969 מיליון ש"ח. להערכת הנהלה, בהתבסס על חוות דעת יועציה משפטיים, סיכויי הזכייה של התובע בתביעה נגד השותפות הינם קלושים מאוד.

באור 8 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. במהלך התקופה הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 14,400 אלפי ש"ח (1.4659 למניה) אשר שולם ביום 5 במאי 2011. המועד הקובע (יום האקס) חל ב- 20 באפריל 2011. במהלך התקופה הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד נוספת בסך של 4,250 אלפי ש"ח (0.4337 למניה), אשר שולם ביום 27 בספטמבר 2011. המועד הקובע (יום האקס) חל ב- 13 בספטמבר 2011.
- ב. במהלך התקופה הכריזה מטרנה תעשיות שותפות מוגבלת על חלוקת רווחים לשותפים בסך של 61,259 אלפי ש"ח. חלוקת הרווחים בוצעה ביום 10 באפריל 2011 (סך של 42,059 אלפי ש"ח) וביום 27 בספטמבר 2011 (סך של 19,200 אלפי ש"ח). חלקה של הקבוצה ברווחים הסתכם לסך של 30,017 אלפי ש"ח.
- ג. בסוף חודש יוני 2011 נחתמה עסקה בין חברת הת (Global Biopet Yem Tic.A.S. (להלן - "Global") ובין בעלי המניות של חברת Ezgi Pet Veteriner Ürünleri İlaç ve Gıda San. Dış Tic. Ltd. (להלן - "Ezgi") - חברה טורקית העוסקת בשיווק, מכירה והפצה בטורקיה של מוצרי מזון לחיות מחמד לוטרנירים, חנויות חיות מחמד ומגדלי בעלי חיים. על פי העסקה יקימו בעלי המניות של Ezgi חברה חדשה אליה יעבירו את הפעילות של Global. Ezgi תרכוש 50% מהאחזקות בחברה החדשה תמורת 112.5 אלפי לירות טורקיות ותהפוך להיות בעלת השליטה בחברה החדשה. בנוסף תקבל Global אופציה לרכישת 20% נוספים אחרים, הניתנת למימוש בחלוף שנתיים ממועד העסקה. עד לתאריך חתימת הדוחות הכספיים טרם הושלמה עסקת הרכישה על ידי Global.
- ד. ביום 20 בספטמבר 2011 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה של מניות רגילות של החברה, על ידי חברה בת בבעלות מלאה, במהלך התקופה שמיום 21 בספטמבר 2011 ועד 31 בדצמבר 2011, בעלות כוללת משוערת של 10 מליון ש"ח. נכון לתאריך הדיווח, רכשה חברת הבת 49,102 מניות של החברה (0.5% ממניות החברה) ושיעור הביצוע המצטבר של תכנית הרכישה עומד על כ- 15.85%.
- ה. לאחר תאריך הדיווח, מומשה אופציה PUT של אחד מבעלי המניות של חברת אדמה מוצרי מזון אורגניים בע"מ (להלן: "אדמה"), וכתוצאה מכך רכשה חברת בת בבעלות מלאה, מניות נוספות בחברת אדמה בתמורה לסך של 762 אלפי ש"ח. בעקבות הרכישה, גדלו אחזקות החברה באדמה (באמצעות חברת בת בבעלות מלאה) מ- 51% ל- 66%.
- ו. ביום 30 באוקטובר 2011 אישרה ממשלת ישראל את המלצות פרק המיסוי של הוועדה לשינוי סדר היום החברתי-כלכלי בראשותו של פרופ' מנואל טרכטנברג. לצורך כניסתם לתוקף של השינויים בשיעורי המס אותם אישרה הממשלה, נדרשת השלמה של הליך החקיקה, שטרם אירעה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ונכון ליום ה- 30 בספטמבר 2011. לפיכך, לשינויים בשיעורי המס שאושרו בהחלטת הממשלה האמורה אין השפעה על מדידת נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011, שכן חקיקתם טרם הושלמה למעשה לאותו יום. אילו חקיקת שיעורי המס החדשים הייתה מושלמת למעשה עד ליום 30 בספטמבר 2011, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 הייתה מתבטאת בגידול ביתרות עתודה למסים הנדחים בסך 853 אלפי ש"ח. עדכון יתרות המסים הנדחים היה מוכר כנגד הוצאות מסים נדחים.

באור 9 - צרוף הערכת שווי

בהתאם לתקנה 49א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970 מצרפת החברה הערכת שווי מהותית מאוד, לגבי ערכן של אופציות PUT ו-CALL שהוענקו לחברה בת או הוענקו על ידה, בהתאמה, במסגרת עסקת מטרנה - אוסם - נסטלה המשמשת בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוחות הכספיים. החברה מיישמת מבחנים כמותיים ואיכותיים לצורך בחינת מהותיות הערכת השווי.

**מוצרי מעברות בע"מ
תמצית מידע כספי נפרד
ביניים**

ליום 30 בספטמבר 2011

תוכן העניינים

עמוד

תוכן העניינים

2

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

נתונים כספיים:

3-4

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים

5

תמצית נתונים על רווח והפסד ביניים

6

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

7

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

8

מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

לכבוד
בעלי המניות של חברת מוצרי מעברות בע"מ

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של חברת מוצרי מעברות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2011 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות מוחזקות אשר ההשקעה בהן הינה כ- 920 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2011 וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ- 442 אלפי ש"ח וכ- 415 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 ביניים נפרד מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

28 בנובמבר 2011

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
3,726	20,407	13,506
126,282	136,966	86,711
-	-	2,300
11,752	6,975	8,719
*111,511	96,065	125,606
4,687	7,123	7,930
1,295	371	1,014
259,253	267,907	245,786
448	447	437
122,005	118,349	118,818
22,791	22,791	37,449
8,050	7,530	7,584
4,902	5,129	4,450
8,393	8,433	8,382
334	121	443
166,923	162,800	177,563
426,176	430,707	423,349

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות מוחזקות למסחר
הלוואה לחברה מוחזקת
לקוחות
חייבים אחרים
מלאי
נכסי מסים שוטפים

סה"כ נכסים שוטפים

נכס בגין הטבות לעובדים
השקעות בחברות מוחזקות
הלוואות לחברות מוחזקות
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים
השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
הוצאות מראש לזמן ארוך

סה"כ נכסים שאינם שוטפים**סה"כ נכסים**

* סווג מחדש, ראה באור 2.

הבאורים לנתונים הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			התחייבויות
9,727	8,860	9,068	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
9,972	10,022	9,914	חלויות שוטפות של אגרות חוב ואגרות חוב להמרה
7,964	6,624	6,146	ספקים
*26,206	6,994	40,428	זכאים אחרים
1,316	3,651	1,323	קיבוץ מעברות - בעל ענין
-	29,000	-	דיבידנד שהוכרז
<u>55,185</u>	<u>65,151</u>	<u>66,879</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
56	61	-	אגרות חוב הניתנות להמרה
9,288	9,086	-	אגרות חוב
<u>1,760</u>	<u>1,121</u>	<u>99</u>	התחייבויות מסים נדחים
<u>11,104</u>	<u>10,268</u>	<u>99</u>	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
<u>66,289</u>	<u>75,419</u>	<u>66,978</u>	סה"כ התחייבויות
			הון
15,104	15,104	15,104	הון מניות
111,920	112,352	111,797	קרנות הון
232,863	227,832	229,470	יתרת עודפים
<u>359,887</u>	<u>355,288</u>	<u>356,371</u>	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
<u>426,176</u>	<u>430,707</u>	<u>423,349</u>	סה"כ התחייבויות והון

* סווג מחדש, ראה באור 2.

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 בנובמבר 2011

עמוס הלפרן מנהל כספים	אבינועם גרינברג מנכ"ל	גיורא רם (פורמן) יו"ר הדירקטוריון
--------------------------	--------------------------	--------------------------------------

הבאורים לנתונים הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית נתונים על רווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
31,112	6,125	7,432	20,253	25,205	הכנסות
23,749	4,327	5,596	14,461	20,578	עלות המכר
7,363	1,798	1,836	5,792	4,627	רווח גולמי
4,499	879	1,049	2,978	3,325	הוצאות מכירה ושיווק
2,496	1,184	(379)	2,133	760	הוצאות (הכנסות) הנהלה וכלליות
30	-	-	-	(4)	הוצאות (הכנסות) אחרות
338	(265)	1,166	681	546	רווח (הפסד) תפעולי
11,361	4,259	1,230	8,942	5,824	הכנסות מימון
(3,477)	(244)	(4,390)	(2,527)	(10,223)	הוצאות מימון
7,884	4,503	(3,160)	6,415	(4,399)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
8,222	4,238	(1,994)	7,096	(3,853)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
23,156	7,723	8,268	18,328	18,397	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
31,378	11,961	6,274	25,424	14,544	רווח לפני מסים על הכנסה
(2,404)	(387)	426	(1,481)	713	הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה
28,974	11,574	6,700	23,943	15,257	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

הבאורים לנתונים הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
28,974	11,574	6,700	23,943	15,257	רווח לתקופה
					מרכיבים של רווח כולל אחר
(2)	6	(4)	18	(16)	רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות
(596)	-	-	-	(139)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
149	-	-	-	32	מסים בגין מרכיבי הרווח הכולל האחר
(449)	6	(4)	18	(123)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
28,525	11,580	6,696	23,961	15,134	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

הבאורים לנתונים הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
28,974	11,574	6,700	23,943	15,257	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה התאמות:
1,654	410	429	1,235	1,275	פחת
956	241	256	714	744	הפחות של נכסים בלתי מוחשיים
366	-	-	260	-	הפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים
(3,707)	(723)	1,877	(3,297)	(474)	הוצאות מימון נטו
(23,156)	(7,723)	(8,268)	(18,328)	(18,397)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
31	-	-	-	(4)	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
(4,253)	(3,560)	1,727	(3,184)	6,041	הפסד (רווח) מניירות ערך מוחזקים למסחר
2,404	387	(426)	1,481	(713)	הוצאות מסים על הכנסה
(946)	(2,974)	(683)	(3,382)	(3,243)	שינוי במלאי
(5,716)	*4,284	(1,688)	*(552)	1,094	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
1,400	659	1	1,472	(266)	שינוי בהוצאות מראש
(519)	*2,420	284	*(30,308)	(3,325)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
77	(33)	6	(76)	(11)	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(2,386)	636	102	(51)	7	שינוי בחשבון קיבוץ מעברות
(9,766)	(2,917)	(1,901)	(6,637)	(7,642)	מס הכנסה ששולם, נטו
(14,587)	2,681	(1,584)	(36,710)	(9,657)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
5,490	874	648	4,593	3,906	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ריבית שהתקבלה
342	34	47	240	607	דיבידנדים שהתקבלו
50	-	-	-	4	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(112,919)	28,100	36,079	(124,672)	33,530	תמורה ממימוש (רכישת) השקעות בניירות ערך מוחזקים למסחר
6,112	-	-	6,112	-	פרעון פקדון
(2,406)	(544)	(243)	(1,386)	(809)	רכישת רכוש קבוע
(27)	(12)	(55)	(12)	(292)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(350)	(350)	-	(350)	-	השקעה בנכסים פיננסיים נגזרים
234	-	-	234	-	החזר הלוואה מבעל עניין בחברה מוחזקת
(4,786)	(4,124)	-	(4,124)	(279)	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
(108,260)	23,978	36,476	(119,365)	36,667	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
85,832	*(9,511)	(13,431)	*107,552	13,527	מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות, נטו
(22,428)	14,467	23,045	(11,813)	50,194	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(21)	-	-	(21)	(13)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון פרעון אגרות חוב להמרה
(9,523)	(9,523)	(9,922)	(9,523)	(9,922)	פרעון אגרות חוב
3,259	502	2,217	2,381	(312)	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
(362)	-	-	(362)	(470)	פרעון הלוואה לתאגיד בנקאי
(86,250)	-	(4,250)	(57,250)	(18,650)	דיבידנדים ששולמו
(1,699)	(414)	(655)	(1,632)	(1,390)	ריבית ששולמה
(94,596)	(9,435)	(12,610)	(66,407)	(30,757)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(131,611)	7,713	8,851	(114,930)	9,780	גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
135,337	12,694	4,655	135,337	3,726	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
3,726	20,407	13,506	20,407	13,506	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

באור 1 - כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2011 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), המוצגים בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד.

יש לקרוא את תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים זו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2010 וביחד עם הדוחות המאוחדים.

במידע כספי נפרד ביניים זה:

- (1) החברה - מוצרי מעברות בע"מ.
- (2) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות, לרבות שותפות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (3) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות, לרבות שותפות או מיזם משותף, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2010.

שינוי בסיווג

בשנת 2010 החברה סיווגה תנועות מזומנים בין החברה לבין החברות המוחזקות שלה בנפרד במסגרת התזרים מפעילות השקעה ומימון בהתאם לנסיבות. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בעקביות לשנת 2010. מספרי ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של 13,567 אלפי ש"ח סווגו מחדש מסעיף חייבים אחרים לסעיף זכאים אחרים.

באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת מועד הדיווח ולאחריה

ביום 26 ביולי 2011 העמידה החברה הלוואה בסך 2,000 אלפי זלוטי (כ- 2,440 אלפי ש"ח) לחברה מוחזקת. ההלוואה ניתנה לתקופה של 6 חודשים. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 3% לשנה.

ביום 26 ביולי 2011 העמידה החברה הלוואה בסך 12,750 אלפי זלוטי (כ- 15,560 אלפי ש"ח) לחברה מוחזקת. ההלוואה ניתנה לתקופה של 5 שנים. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 3% לשנה.

למידע נוסף בדבר אירועים בתקופת מועד הדיווח ולאחריה - ראה באורים 6 ו-7 בדוחות המאוחדים.

מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת

**תמצית דוחות כספיים ביניים
בלתי מבוקרים
ליום 30 בספטמבר 2011**

עמוד

תוכן העניינים

תמצית דוחות כספיים

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
7	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
8-9	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לאסיפת השותפים של מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. אסיפת השותפים והנהלת השותפות אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפיסקה 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

20 בנובמבר 2011

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			נכסים שוטפים
57,596	35,209	32,658	מזומנים ושווי מזומנים
49,466	61,362	48,722	לקוחות
1,666	3,406	4,422	חייבים אחרים
36,396	38,427	32,163	מלאי
145,124	138,404	117,965	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
2,325	1,594	4,360	רכוש קבוע, נטו
536	562	458	נכסים בלתי מוחשיים
607	488	280	הוצאות מראש לזמן ארוך
3,468	2,644	5,098	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
148,592	141,048	123,063	סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
9,576	9,514	9,840	התחייבויות שוטפות
42,097	39,260	29,228	חלויות שוטפות של הלוואות בעלים
26,050	25,615	29,234	ספקים ונותני שרותים
			זכאים אחרים
77,723	74,389	68,302	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
71	71	50	הטבות לעובדים
28,729	38,056	29,519	הלוואות בעלים
28,800	38,127	29,569	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
106,523	112,516	97,871	סה"כ התחייבויות
			הון
10	10	10	הון השותפות
42,059	28,522	25,182	יתרת עודפים
42,069	28,532	25,192	סה"כ הון
148,592	141,048	123,063	סה"כ התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 20 בנובמבר 2011

איציק חי סמנכ"ל כספים	אפרת גילת מנכ"ל	גזי קפלן יו"ר אסיפת השותפים
--------------------------	--------------------	--------------------------------

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
319,655	84,676	98,486	229,010	277,214	הכנסות ממכירות
171,328	45,905	52,237	123,998	146,115	עלות המכירות והעיבוד
148,327	38,771	46,249	105,012	131,099	רווח גולמי
87,129	22,560	23,510	62,191	71,286	הוצאות מכירה ושיווק
15,849	3,875	4,878	11,521	13,326	הוצאות הנהלה וכלליות
45,349	12,336	17,861	31,300	46,487	רווח תפעולי
529	70	494	140	1,198	הכנסות מימון
3,819	836	1,412	2,918	3,303	הוצאות מימון
(3,290)	(766)	(918)	(2,778)	(2,105)	הוצאות מימון, נטו
42,059	11,570	16,943	28,522	44,382	רווח נקי לתקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים

סך הכל אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	הון השותפות אלפי ש"ח	
			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
42,069	42,059	10	יתרה ליום 1 בינואר 2011
(61,259)	(61,259)		חלוקת רווחים לבעלים
44,382	44,382	-	רווח לתקופה
25,192	25,182	10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011
			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)
10	-	10	יתרה ליום 1 בינואר 2010
28,522	28,522	-	רווח לתקופה
28,532	28,522	10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
27,449	27,439	10	יתרה ליום 1 ביולי 2011
(19,200)	(19,200)	-	חלוקת רווחים לבעלים
16,943	16,943	-	רווח לתקופה
25,192	25,182	10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)
16,962	16,952	10	יתרה ליום 1 ביולי 2010
11,570	11,570	-	רווח לתקופה
28,532	28,522	10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
10	-	10	יתרה ליום 1 בינואר 2010
42,059	42,059	-	רווח לתקופה
42,069	42,059	10	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

מטרה תעשיות, שותפות מוגבלת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
42,059	11,570	16,943	28,522	44,382	רווח לתקופה
					התאמות:
113	18	115	41	254	פחת
132	33	36	99	105	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
3,072	943	227	2,374	1,269	עלויות מימון, נטו
(6,210)	(5,183)	2,389	(10,715)	42	שינוי במלאי
(27,625)	(8,170)	(8,602)	(39,493)	(124)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(1,355)	1,758	1,624	(3,004)	(1,562)	שינוי בהוצאות מראש
61,386	9,319	(534)	60,639	(5,489)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
-	-	(21)	-	(21)	שינוי בעתודה לפיצויים
71,572	10,288	12,177	38,463	38,856	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
405	70	493	140	1,196	ריבית שהתקבלה
(2,380)	(657)	(975)	(1,576)	(2,137)	רכישת רכוש קבוע
(668)	-	-	(661)	(26)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(2,643)	(587)	(482)	(2,097)	(967)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(1,757)	(539)	(488)	(1,157)	(1,568)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(9,576)	-	-	-	-	ריבית ששולמה
-	-	(19,200)	-	(61,259)	פרעון הלוואות בעלים
					חלוקת רווחים לבעלים
(11,333)	(539)	(19,688)	(1,157)	(62,827)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
57,596	9,162	(7,993)	35,209	(24,938)	גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
-	26,047	40,651	-	57,596	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
57,596	35,209	32,658	35,209	32,658	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - היישות המדווחת

מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת (להלן - השותפות) הינה שותפות תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל בשנת 2009 והחלה לפעול ביום 31 בדצמבר 2009. השותפות הוקמה במסגרת עסקת מטרנה-אסס-נסטלה. במסגרת העסקה העבירו מעבדות מטרנה בע"מ ואסס השקעות יתרות הון חוזר לשותפות כנגד הלוואות בעלים. השותפות עוסקת בפיתוח, בייצור ושיווק של מוצרים הומניים הכוללים מזון לתינוקות וחומרי גלם לתעשיית המזון. השותפות מוחזקת על ידי אסס השקעות בע"מ בשיעור של 50.49% (בעל השליטה), מעבדות מטרנה בשיעור של 48.51% ומטרנה החזקות בע"מ (השותף הכללי) בשיעור של 1%. חברת האם הסופית של השותפות הינה נסטלה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט בסעיף (1) להלן, המדיניות החשבונאית של השותפות בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה והשפעתם:

(1) יישום לראשונה של תקנים חדשים

א. גילויים בהקשר לצד קשור

החל מיום 1 בינואר 2011 השותפות מיישמת את IAS 24 (2009), גילויים בהקשר לצד קשור (להלן: "התקן"). התקן כולל שינויים בהגדרת צד קשור וכן שינויים ביחס לגילויים הנדרשים על ידי ישויות הקשורות לממשלה. יישום התקן נעשה בדרך של יישום למפרע. לצורך היישום לראשונה של התקן, השותפות ערכה מיפוי של יחסי הצדדים הקשורים. בהתאם להגדרה החדשה וכתוצאה מהמיפוי, לא זוהו עסקאות או יתרות עם צדדים קשורים חדשים או השפעה על הגילויים בדוחות הכספיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(1) יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך)

ב. דיווח כספי בתקופות ביניים

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת השותפות את התיקון ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים, אירועים ועסקאות משמעותיים (להלן - "התיקון") אשר פורסם במסגרת פרויקט השיפורים לשנת 2010. בהתאם לתיקון, הורחבה רשימת האירועים והעסקאות המצריכים גילויים בדוחות כספיים לתקופות ביניים. כמו כן, הושמט סף המהותיות בדרישות הגילוי המינימאליות שהיה קיים ערב התיקון. הגילויים הנדרשים מתוקף התיקון קיבלו ביטוי בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה.

(2) תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 13, מדידת שווי הוגן (להלן - "התקן")

תקן זה מחליף את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן המופיעות בתקני ה- IFRS השונים כך שהוא יהווה מקור יחיד להנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן תחת ה- IFRS. לצורך כך התקן מגדיר מהו שווי הוגן, קובע מסגרת הנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן וקובע דרישות גילוי בקשר למדידת שווי הוגן. התקן אינו קובע דרישות חדשות למדידת נכסים או התחייבויות בשווי הוגן.

התקן יחול על נכסים, התחייבויות ומכשירים הוניים של הישות אשר נדרש או ניתן לבחור למדוד אותם לפי שווי הוגן או אשר ניתן לגביהם גילוי על השווי ההוגן שלהם תחת תקני ה- IFRS הרלוונטיים. יחד עם זאת, התקן לא יחול על עסקאות תשלום מבוסס מניות אשר בתחולת IFRS 2, תשלום מבוסס מניות, ועל עסקאות חכירה אשר בתחולת IAS 17, חכירות. כמו כן, התקן לא יחול על מדידות שדומות לשווי הוגן אך אינן שווי הוגן (כגון: מדידת שווי מימוש נטו של מלאי ומדידת שווי שימוש תחת IAS 36, ירידת ערך נכסים).

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי. התקן ייושם באופן פרוספקטיבי כאשר דרישות הגילוי של התקן לא יחולו על מידע השוואתי לתקופות הקודמות ליישום לראשונה של התקן.

השותפות טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

באור 4 - אירועים עיקריים בתקופת הדוח

א. במהלך התקופה אישרה אסיפת השותפים חלוקת רווחים לשותפים בסך של 61,259 אלפי ש"ח. חלוקת הרווחים בוצעה בפועל בימים 10 באפריל 2011 ו- 27 בספטמבר 2011.

ב. בתאריך 31 באוגוסט 2011 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו כתב תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית כנגד השותפות וכן כנגד אוסם השקעות בע"מ, מעבדות מטרנה ומטרנה החזקות בע"מ. לטענת התובעת, אתרי אינטרנט של הנתבעות כוללים פרסומים בקשר עם תקן FDA, המקנים עילות תביעה בעיקר בשל הטעיה עפ"י חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 בנוגע למוצרים מסויימים של מטרנה. סכום התביעה הוערך על ידי התובעת במקום אחד בכתב התביעה בסך של כ- 145 מיליון ש"ח ובמקום אחר בו בסך של כ- 87 מיליון ש"ח.

להערכת הנהלת השותפות ובהתבסס על יועציה המשפטיים סיכויי התביעה כנגד השותפות הינם קלושים והיא ניתנת להדיפה.