



**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 שלישי של שנת 2014

---

24 בנובמבר 2014

---

## תוכן עניינים

עמוד	
<b>32</b>	<b>דוח הדירקטוריון לתקופת ביניים</b>
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
27	10. ההשפעה הצפויה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם
	<b>דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי</b>
	– הצהרת מנהל כללי
	– הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים
	<b>מצ"ב בקובץ PDF נפרד:</b>
	– תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של החברה ליום 30.9.2014
	– תמצית מידע כספי נפרד ביניים של החברה ליום 30.9.2014
	– תמצית דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים של מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת, ליום 30.9.2014

## דוח הדירקטוריון לתקופת ביניים

מוצרי מעברות בע"מ ("החברה") מגישה בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ברבעון השלישי של שנת 2014 ("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 2013 ("ד"ח תקופתי 2013").

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- 70% 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, 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 18ב(8)ג ו- 18ב(8)ד לדוחות הכספיים המאוחדים והמבוקרים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2013 ("דוחות כספיים 2013"), שהוגשו כחלק מדוח תקופתי 2013.

## 2. מצב כספי

### 2.1 תמצית נתוני מאזן מאוחד

ליום 30.9.2013 (באלפי ₪)	ליום 31.12.2013 (באלפי ₪)	ליום 30.9.2014 (באלפי ₪)	
315,961	325,967	342,779	רכוש שוטף
65,775	76,083	79,000	השקעות ויתרות חובה לז"א
41,824	41,369	38,095	רכוש קבוע
100,496	95,380	91,970	רכוש אחר נטו
<b>524,056</b>	<b>538,799</b>	<b>551,844</b>	<b>ס"ה אקטיב</b>
134,814	134,088	138,747	התחייבויות שוטפות
24,903	27,354	28,995	התחייבויות לז"א
260	(508)	(428)	זכויות שאינן מקנות שליטה
364,079	377,865	384,530	הון עצמי
<b>524,056</b>	<b>538,799</b>	<b>551,844</b>	<b>ס"ה פאסיב</b>

### 2.2 מזומנים ושווי מזומנים

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
31,394 אלפי ₪	34,190 אלפי ₪	39,404 אלפי ₪

הגידול ביתרת המזומנים ושווי מזומנים ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מתזרים המזומנים מפעילות השקעה ומפעילות שוטפת.

**2.3 השקעות לז"ק**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
90,880 אלפי ₪	93,186 אלפי ₪	96,659 אלפי ₪

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

**2.4 לקוחות**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
101,453 אלפי ₪	112,826 אלפי ₪	113,029 אלפי ₪

הגידול ביתרת הלקוחות ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מגידול ביתרת הלקוחות במגזר ה-VMS והמזון האורגני וכן מגידול ביתרת הלקוחות במגזר המזון והמוצרים לחיות מחמד.

**2.5 מלאי**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
65,883 אלפי ₪	59,046 אלפי ₪	66,945 אלפי ₪

הגידול ביתרת המלאי ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע מגידול ביתרות המלאי במגזר המחלקה החקלאית.

**2.6 השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
3,583 אלפי ₪	6,193 אלפי ₪	9,201 אלפי ₪

הגידול ביתרת ההשקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מעדכון שווי ההשקעות אשר נזקף כנגד קרן הון ומהשקעה בסך 1,426 אלפי ₪ (השתתפות בסבב השקעה). ר' גם ביאור 2א7 לדוחות כספיים 2013.

**2.7 רכוש קבוע**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
41,824 אלפי ₪	41,369 אלפי ₪	38,095 אלפי ₪

הקיטון ביתרת הרכוש הקבוע (נטו) ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר ממכירה של קרקע בפולין וכן מפחת שוטף על הרכוש הקבוע בסכום העולה על רכישת רכוש קבוע.

**2.8 נכסים בלתי מוחשיים**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
100,496 אלפי ₪	95,380 אלפי ₪	91,970 אלפי ₪

הקיטון ביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מירידת ערך מוניטין וקשרי לקוחות אשר בוצעה ב- 31.12.2013 וכן מהפחתות שוטפות של עודפי עלות מיוחסים.

**2.9 אשראי מתאגידים בנקאיים**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
28,340 אלפי ₪	26,439 אלפי ₪	29,056 אלפי ₪

הגידול ביתרת האשראי מתאגידים בנקאיים ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע מהלוואות לז"ק במגזר ה-VMS והמזון האורגני לצרכי מימון ההון החוזר.

**2.10 התחייבויות לספקים ונותני שירותים**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
47,564 אלפי ₪	54,886 אלפי ₪	53,684 אלפי ₪

הגידול ביתרת ההתחייבויות לספקים ונותני שירותים ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מגידול ביתרות הספקים במגזר המזון ומוצרים נלווים לחיות מחמד וכן מגידול ביתרות הספקים במגזר ה-VMS והמזון האורגני.

**2.11 הון חוזר**

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014	
315,961	325,967	342,779	יתרת רכוש שוטף (באלפי ₪)
134,814	134,088	138,747	יתרת התחייבויות שוטפות (באלפי ₪)
181,147	191,879	204,032	יתרת ההון החוזר (באלפי ₪)
2.34	2.43	2.47	יחס שוטף
1.85	1.99	1.99	יחס מהיר

2.11.1 הגידול ביתרת הרכוש השוטף ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מגידול ביתרות המלאי, גידול ביתרות המזומנים ושווה-מזומנים, גידול בשווי ההשקעות המוחזקות למסחר וגידול ביתרת הלקוחות.

2.11.2 הגידול ביתרת ההתחייבות השוטפות ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מגידול ביתרות הספקים ונותני שירותים וכן מגידול בהתחייבות למחזיקי אופציית PUT.

2.11.3 הגידול ביתרת ההון החוזר ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע בעיקר מגידול ביתרות המזומנים ושווה מזומנים לעומת החוב הבנקאי, מגידול ביתרות הלקוחות לעומת יתרות הספקים וכן מגידול בשווי ההשקעות המוחזקות למסחר בתיקים המנוהלים על ידי מנהלי תיקים.

## 2.12 התחייבויות לז"א

ליום 30.9.2013	ליום 31.12.2013	ליום 30.9.2014
24,903 אלפי ₪	27,354 אלפי ₪	28,995 אלפי ₪

הגידול ביתרת ההתחייבויות לז"א ליום 30.9.2014 לעומת יום 30.9.2013 נובע מגידול ביתרות המיסים הנדחים בעיקר עקב העלאת שיעורי המס וכן מגידול בשווי אופציות ה-CALL בעסקת מטרנה-אסם-נסטלה.

## 3. תוצאות הפעילות

### 3.1 דוח רווח והפסד לרבעון 3 ולתקופה, בשנים 2014 ו-2013

1-9/2013 (באלפי ₪)	1-9/2014 (באלפי ₪)	7-9/2013 (באלפי ₪)	7-9/2014 (באלפי ₪)	
261,802	264,566	82,051	87,730	הכנסות ממכירות
152,748	158,820	48,550	52,371	עלות המכירות והעיבוד
109,054	105,746	33,501	35,359	רווח גולמי
1,414	1,141	543	321	הוצאות מחקר ופיתוח
66,938	65,539	20,665	20,896	הוצאות מכירה ושיווק
30,264	30,183	10,025	10,781	הוצאות הנהלה וכלליות
59	52	-	52	הוצאות אחרות
1,124	714	(161)	-	הכנסות אחרות
11,503	9,545	2,107	3,309	רווח מפעולות רגילות
(15,421)	(6,564)	(2,415)	(3,157)	הוצאות מימון
5,656	5,907	4,997	2,093	הכנסות מימון
1,738	8,888	4,689	2,245	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
16,500	16,554	6,503	5,827	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
18,238	25,442	11,192	8,072	רווח לפני מיסים על ההכנסה
6,972	8,410	4,021	2,309	מיסים על ההכנסה
11,266	17,032	7,171	5,763	רווח לתקופה

1-9/2013 (באלפי ₪)	1-9/2014 (באלפי ₪)	7-9/2013 (באלפי ₪)	7-9/2014 (באלפי ₪)	
558	688	(293)	16	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
-	1,653	-	-	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	(438)	-	-	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר
558	1,903	(293)	16	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
11,824	18,935	6,878	5,779	רווח לתקופה
				רווח כולל מיוחס ל:
12,152	18,494	7,234	5,966	- בעלים של החברה
(328)	441	(356)	(187)	- בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
11,824	18,935	6,878	5,779	סה"כ רווח כולל לתקופה

**הכנסות ממכירות**

שינוי		7-9/2013	7-9/2014
ב- %	באלפי ₪		
6.9	5,679	82,051 אלפי ₪	87,730 אלפי ₪

שינוי		1-9/2013	1-9/2014
ב- %	באלפי ₪		
1.1	2,764	261,802 אלפי ₪	264,566 אלפי ₪

הגידול בהכנסות ממכירות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מגידול בהכנסות מגזר ה-VMS והמזון האורגני.

הגידול בהכנסות ממכירות בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהכנסות מגזר ה-VMS והמזון האורגני ומגידול בהכנסות מגזר המחלקה החקלאית אשר קוזזו על ידי ירידה בהכנסות מגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד.



שינוי		7-9/2013		7-9/2014		מגזר פעילות
% -ב	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	
14.3	5,906	50.2	41,226	53.7	47,132	VMS ומזון אורגני
2.2	633	34.7	28,468	33.2	29,101	מזון ומוצרים לחיות מחדם
(11.3)	(947)	10.2	8,382	8.5	7,435	מחלקה חקלאית
2.0	1,909	117.1	96,074	111.7	97,983	מוצרי מזון הומאניים
(2.0)	(1,822)	(112.2)	(92,099)	(107.1)	(93,921)	אחרים והתאמות
6.9	5,679	100	82,051	100	87,730	סה"כ:

שינוי		1-9/2013		1-9/2014		מגזר פעילות
% -ב	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	% מסך ההכנסות ממכירות	באלפי ש"ח	
2.2	2,853	49.5	129,494	50.0	132,347	VMS ומזון אורגני
(3.1)	(2,805)	34.7	90,959	33.3	88,154	מזון ומוצרים לחיות מחדם
8.2	2,491	11.6	30,276	12.4	32,767	מחלקה חקלאית
1.9	5,142	102.0	267,092	102.9	272,234	מוצרי מזון הומאניים
(2.0)	(4,917)	(97.8)	(256,019)	(98.6)	(260,936)	אחרים והתאמות
1.1	2,764	100	261,802	100	264,566	סה"כ:

**רווח גולמי**

3.5

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
5.5	1,858	33,501 אלפי ₪	35,359 אלפי ₪	רווח גולמי
		40.8%	40.3%	שיעור רווח גולמי

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(3.0)	(3,308)	109,054 אלפי ₪	105,746 אלפי ₪	רווח גולמי
		41.7%	40.0%	שיעור רווח גולמי

הגידול בסך והירידה בשיעור הרווח הגולמי ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מגידול בסך ובשיעור הרווחיות במגזר ה- VMS והמזון האורגני, אשר קוזז על ידי ירידה בסך ובשיעור הרווחיות במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד ועל ידי ירידה בסך ובשיעור הרווחיות במגזר המחלקה החקלאית.

הקטיון בסך והירידה בשיעור הרווח הגולמי בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקר מירידה בסך ובשיעור הרווחיות במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד ומירידה בסך ובשיעור הרווחיות במגזר המחלקה החקלאית, אשר קוזזו על ידי גידול בסך ובשיעור הרווחיות במגזר ה- VMS והמזון האורגני.

**הוצאות מכירה ושיווק**

3.6

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
1.1	231	20,665 אלפי ₪	20,896 אלפי ₪	הוצאות מכירה ושיווק
		25.2%	23.8%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(2.1)	(1,399)	66,938 אלפי ₪	65,539 אלפי ₪	הוצאות מכירה ושיווק
		25.6%	24.8%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק

הגידול בסך והירידה בשיעור הוצאות מכירה ושיווק ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מירידה בסך ובשיעור הוצאות השיווק והמכירה במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד אשר קוזזו על ידי עלייה בסך וירידה בשיעור הוצאות השיווק ומכירה במגזר ה- VMS והמזון האורגני.

הקיטון בסך והירידה בשיעור הוצאות מכירה ושיווק בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקר מירידה בסך ובשיעור הוצאות השיווק והמכירה במגזר המזון ומוצרים לחיות מחמד אשר קוזזו על ידי עלייה בסך ובשיעור הוצאות השיווק ומכירה במגזר ה-VMS והמזון האורגני.

### הוצאות הנהלה וכלליות

3.7

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
7.5	756	10,025 אלפי ₪	10,781 אלפי ₪	הוצאות הנהלה וכלליות
		12.2%	12.3%	שיעור הוצאות הנהלה וכלליות

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(0.3)	(81)	30,264 אלפי ₪	30,183 אלפי ₪	הוצאות הנהלה וכלליות
		11.6%	11.4%	שיעור הוצאות הנהלה וכלליות

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

3.8

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
48.2	1,093	2,268 אלפי ₪	3,361 אלפי ₪	רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)
		2.8%	3.8%	שיעור רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(14.9)	(1,555)	10,438 אלפי ₪	8,883 אלפי ₪	רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)
		4.0%	3.4%	שיעור רווח מפעולות רגילות (לפני הוצאות/הכנסות אחרות)

הגידול בסך והעלייה בשיעור הרווח מפעולות רגילות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מהגידול במכירות מגזר ה-VMS והמזון האורגני.

הקיטון בסך והירידה בשיעור הרווח מפעולות רגילות בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקר מהירידה ברווחיות מגזר המחלקה החקלאית ומגידול בעלויות בלתי-מיוחסות למגזרים.

3.9 הוצאות/הכנסות אחרות (נטו)

החברה רשמה הוצאות אחרות (נטו) בסך של 52 אלפי ₪ ברבעון והכנסות אחרות (נטו) בסך של 662 אלפי ₪ בתקופה לעומת הוצאות אחרות (נטו) בסך של 161 אלפי ₪ ברבעון והכנסות אחרות (נטו) בסך של 1,065 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד.

3.10 רווח לפני מימון, פחת והפחתות (EBITDA)

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
21.9	1,132	5,160 אלפי ₪	6,292 אלפי ₪	EBITDA
		6.3%	7.2%	שיעור EBITDA

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(11.7)	(2,494)	21,252 אלפי ₪	18,758 אלפי ₪	EBITDA
		8.1%	7.1%	שיעור EBITDA

הגידול בסך והעלייה בשיעור ה- EBITDA ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובעים בעיקר מגידול במכירות וברווחיות במגזר ה- VMS והמזון האורגני, אשר קוזזו על ידי ירידה ברווחיות מגזרי המזון ומוצרים לחיות מחמד והמחלקה החקלאית.

הקיטון בסך והירידה בשיעור ה- EBITDA בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקר מהירידה ברווחיות מגזר המחלקה החקלאית ומגידול בעלויות שאינן מיוחסות למגזרים.

3.11 הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(141.2)	(3,646)	2,582 אלפי ₪	(1,064) אלפי ₪	הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)
		3.1%	(1.2)%	שיעור הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
93.2	9,108	(9,765) אלפי ₪	(657) אלפי ₪	הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)
		(3.7)%	(0.2)%	שיעור הכנסות (הוצאות) מימון (נטו)

3.11.1 החברה רשמה, בתיקי ניירות ערך, הכנסות מימון בסך של 1,857 אלפי ₪ ברבעון והכנסות מימון בסך של 4,712 אלפי ₪ בתקופה, לעומת הכנסות מימון בסך של 2,031 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והכנסות מימון בסך של 4,459 אלפי ₪ בתקופה המקבילה 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 1,200 אלפי ₪ ברבעון והכנסות מימון בסך של 200 אלפי ₪ בתקופה, לעומת הכנסות מימון בסך של 2,600 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והוצאות מימון בסך של 6,000 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד.

3.11.3 החברה רשמה, בגין הפרשי שער ועסקאות הגנה על המטבע, הוצאות מימון בסך של 148 אלפי ₪ ברבעון והוצאות מימון בסך של 645 אלפי ₪ בתקופה, לעומת הכנסות מימון בסך של 1,185 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והוצאות מימון בסך של 3,317 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד.

3.11.4 החברה רשמה, בגין שינוי בשווי ההוגן של אופציות PUT לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, הוצאות מימון בסך של 850 אלפי ₪ ברבעון והוצאות מימון בסך של 2,484 אלפי ₪ בתקופה, לעומת הוצאות מימון בסך של 727 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד והוצאות מימון בסך של 2,127 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד.

### 3.12 רווח לפני מסים על ההכנסה

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(27.9)	(3,120)	11,192 אלפי ₪	8,072 אלפי ₪	רווח לפני מסים על ההכנסה
		13.6%	9.2%	שיעור רווח לפני מסים על ההכנסה

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
39.5	7,204	18,238 אלפי ₪	25,442 אלפי ₪	רווח לפני מסים על ההכנסה
		7.0%	9.6%	שיעור רווח לפני מסים על ההכנסה

### 3.13 רווח לתקופה

שינוי		7-9/2013	7-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
(19.6)	(1,408)	7,171 אלפי ₪	5,763 אלפי ₪	רווח לתקופה
		8.7%	6.6%	שיעור רווח לתקופה
		0.78 ₪	0.61 ₪	רווח לתקופה למניה

שינוי		1-9/2013	1-9/2014	
ב- %	באלפי ₪			
51.2	5,766	11,266 אלפי ₪	17,032 אלפי ₪	רווח לתקופה
		4.3%	6.4%	שיעור רווח לתקופה
		1.20 ₪	1.69 ₪	רווח לתקופה למניה

הקיטון בסך הרווח לפני מסים על ההכנסה והרווח לתקופה ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מהוצאות מימון (נטו) ברבעון לעומת הכנסות מימון (נטו) ברבעון המקביל אשתקד, כמפורט בסעיף 3.11 לעיל.

הגידול בסך הרווח לפני מסים על ההכנסה והרווח לתקופה בתקופה לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בסך הוצאות המימון (נטו) בתקופה. הוצאות המימון נטו בתקופה הנוכחית עמדו על סך של 657 אלפי ₪ לעומת 9,765 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד, כמפורט בסעיף 3.11 לעיל.

#### 4. נזילות

4.1 **תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת** – תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת ברבעון עמד על סך של 4,363 אלפי ₪ לעומת סך של 4,794 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד. תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה עמד על סך של 2,281 אלפי ₪ לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת בסך של 19,012 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד.

4.2 **תזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה** – תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתקופה עמד על סך של 1,005 אלפי ₪ לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה בסך 4,949 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד. עיקר ההפרש בתזרים המזומנים נבע מחלוקת רווחי חברה כלולה ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ- 7 מליון ₪.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בתקופה עמד על סך של 15,543 אלפי ₪ לעומת 9,727 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר ההפרש בתזרים המזומנים נבע מירידה בהיקף רכישת רכוש קבוע בהשוואה לתקופה המקבילה, קבלת תמורה בגין מכירת רכוש קבוע בפולין וגידול בסכום חלוקת הרווחים של חברה כלולה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

#### 4.3 **תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון**

4.3.1 תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון ברבעון עמד על סך של 1,207 אלפי ₪ לעומת תזרים מזומנים ששימש לפעילות מימון בסך של 828 אלפי ₪ ברבעון המקביל אשתקד. עיקר השינוי נובע מקבלת אשראי זמן קצר מתאגידים בנקאיים ברבעון לעומת הקטנת אשראי זמן קצר ברבעון המקביל אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה עמד על סך של 7,961 אלפי ₪ לעומת 20,567 אלפי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון נובע בעיקר מקבלת אשראי זמן קצר מתאגידים בנקאיים בתקופה (סך של 3,049 אלפי ₪) לעומת הקטנת אשראי זמן קצר בתקופה המקבילה אשתקד (סך של 10,842 אלפי ₪).

## 5. מקורות המימון

7-9/2013 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	7-9/2014 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	
-	-	הלוואות לז"א
כ- 28.7	כ- 28.1	אשראי לז"ק
כ- 47.7	כ- 59.8	אשראי מספקים
כ- 102.5	כ- 113.4	אשראי ללקוחות

1-9/2013 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	1-9/2014 (היקף ממוצע, במיליוני ₪)	
-	-	הלוואות לז"א
כ- 34.2	כ- 27.7	אשראי לז"ק
כ- 48.6	כ- 54.3	אשראי מספקים
כ- 105.3	כ- 112.9	אשראי ללקוחות

6. שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים – ר' ביאור 20' לדוחות כספיים 2013.

7. אירועים במהלך התקופה ואירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח ועד מועד פרסום

7.1 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות בחברה, אשר התקיימה ביום 8.1.2014, אושר מינויו של מר אייל שלמון כדירקטור בחברה (ראה גם דיווחים מיום 19.12.2013 ו- 8.1.2014 (אסמכתאות מס' 102367-01-2013 ו- 008797-01-2014, בהתאמה) (המידע מובא בדרך של הפניה)).

7.2 ביום 2.2.2014, הודיע מר גיורא פורמן יו"ר דירקטוריון החברה על סיום כהונתו כיו"ר דירקטוריון בתוקף החל מיום 1.4.2014, ראה גם דיווח מיום 2.2.2014 (אסמכתא מס' 029275-01-2014) (המידע מובא בדרך של הפניה)).

7.3 ביום 12.3.2014 מונה מר אייל שלמון לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה בתוקף החל מיום 1.4.2014, ראה גם דיווח מיום 12.3.2014 (אסמכתא מס' 013230-01-2014) (המידע מובא בדרך של הפניה)).

7.4 ביום 25.3.2014 החליט הדירקטוריון להכריז על חלוקת דיבידנד בסך של 8,250 אלפי ₪, ששולם ביום 7.5.2014 (ר' דיווח מיום 25.3.2014 (אסמכתא מס' 023599-01-2014) (המידע מובא בדרך של הפניה)).

- 7.5 באסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות בחברה, אשר התקיימה ביום 14.5.2014, אושרו הנושאים שלהלן (ר' גם דיווח מיום 7.4.2014 (אסמכתא מס' 2014-01-041220) (המידע מובא בדרך של הפניה):
- 7.5.1 אישור והכרזה על דיבידנד סופי לשנת 2013 בגובה דיבידנד הביניים ששולם עפ"י החלטות הדירקטוריון מיום 19.3.2013 (7,200 אלפי ₪, ששולמו ביום 7.5.2013) ומיום 26.8.2013 (6,300 אלפי ₪, ששולמו ביום 7.10.2013).
- 7.5.2 אישור מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים אייל שלמון, ד"ר גיורא רם (פורמן), אנדי קדר, אלדד שלם, רונן בר ניר, אמנון אברמוב, דליה בן שאול קרייר ועמוס רבין (דירקטור בלתי תלוי) לתקופת כהונה נוספת.
- 7.5.3 אישור מינויו של עופר צמחי לדירקטור בלתי תלוי בדירקטוריון החברה ותשלום גמול שנתי למר עופר צמחי, בגובה "הסכום המזערי" בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000, בדומה לשאר הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים בחברה.
- 7.5.4 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.
- 7.5.5 אישור דוח ועדת הביקורת לאסיפה בעניין נותני השירותים לחברה שהינם חברי קיבוץ מעברות, בעל השליטה בחברה.
- 7.5.6 אישור תיקון ההסכם מיום 19.2.2012 בין החברה ובין קיבוץ מעברות, במסגרתו מעמיד קיבוץ מעברות לרשות החברה, בין היתר, יו"ר דירקטוריון פעיל באופן שבמקום מר גיורא פורמן (אשר סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה ביום 1.4.2014), יעמיד הקיבוץ את מר אייל שלמון כיו"ר דירקטוריון פעיל בתוקף מיום 1.4.2014.
- 7.5.7 אישור תוקפם של כתבי השיפוי לנושאי משרה שהם חברי קיבוץ מעברות כפי שהיו ו/או יהיו מעת לעת, בחברה ו/או מטעמה בחברות בנות ו/או בתאגידים קשורים.
- 7.5.8 אישור, כ- "עסקת מסגרת" לפי תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, התקשרות החברה בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לכל נושאי המשרה במהלך השנים 2015 עד 2017 כולל.
- 7.6 ביום 25.6.2014 נתקבלה במשרדי החברה תובענה שהוגשה כנגד ביופט בע"מ, חברה בת בשליטה מלאה של החברה, לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בצירוף בקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות (ר' דיווח מיום 25.6.2014 (אסמכתא מס' 2014-01-099537) (המידע מובא בדרך של הפניה)).



7.7 במהלך התקופה, מכרה הקבוצה 38 אלפי מניות ממניות החברה שהוחזקו על ידה בתמורה לסך של כ- 1,626 אלפי ש"ח. ליום הדיווח לא מחזיקה הקבוצה במניות החברה.

7.8 בהמשך לאמור בסעיף 4.3.19.2 לדוח תקופתי 2013, בדבר מימוש אופציה של Global Biopet לרכישת 20% נוספים מהון המניות של Kuzey Pet, במהלך תקופת הדוח מומשה האופציה האמורה בתמורה לסך של 600 אלפי לירות טורקיות (966 אלפי ש"ח).

7.9 ביום 26.8.2014 החליט הדירקטוריון להכריז על חלוקת דיבידנד בסך של 4,600 אלפי ₪, ששולם ביום 6.10.2014 (ר' דיווח מיום 26.8.2014 (אסמכתא מס' 2014-01-142644) (המידע מובא בדרך של הפניה)).

7.10 ביום 6.10.2014 נתקבלה במשרדי החברה תובענה שהוגשה כנגד ביופט בע"מ, חברה בת בשליטה מלאה של החברה, לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בצירוף בקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות. מובהר כי קיימת חפיפה בין התובענה הנ"ל לבין הבקשה לאישור תובענה כתביעה ייצוגית שהוגשה כנגד ביופט ביום 25.6.2014 כאמור בסעיף 7.6 לעיל (ר' דיווח מיום 6.10.2014 (אסמכתא מס' 2014-01-171582) (המידע מובא בדרך של הפניה)).

#### 8. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

8.1 לא חלו ברבעון 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 2013.

#### 8.2 דוח בסיסי הצמדה

ליום 30.9.2014 8.2.1

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>									
39,404	-	30,020	-	474	6,455	2,035	67	353	מזומנים ושווי מזומנים
96,659	-	53,970	41,462	269	-	-	89	869	השקעות לז"ק
113,029	-	84,986	-	1,298	15,986	4,104	4,965	1,690	לקוחות
22,817	4,253	8,649	4,979	1,170	315	278	1,206	1,967	חייבים ויתרות חובה
66,945	66,945	-	-	-	-	-	-	-	מלאי
3,925	3,925	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים שוטפים
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>									
9,201	-	-	-	-	-	-	-	9,201	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכיר

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	
48,600	-	48,600	-	-	-	-	-	-	נכס פיננסי – אופציות Put
918	918	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות מראש לז"א
368	368	-	-	-	-	-	-	-	נכס בגין הטבות לעובדים
16,765	16,765	-	-	-	-	-	-	-	השקעה בחברות מוחזקות
3,148	3,148	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
38,095	38,095	-	-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע (נטו)
91,970	91,970	-	-	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
<b>התחייבויות שוטפות</b>									
(29,056)	-	(20,657)	-	-	(4,579)	(3,587)	(233)	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
(53,684)	-	(21,810)	-	(418)	(8,838)	(4,819)	(12,335)	(5,464)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(18,501)	(1,454)	(14,179)	-	(9)	(1,945)	(902)	-	(12)	זכאים ויתרות זכות
(586)	(586)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבות מסים שוטפים
(29,603)	-	(29,603)	-	-	-	-	-	-	התחייבות למחזיקי אופציית Put
(2,717)	-	(2,717)	-	-	-	-	-	-	קיבוץ מעברות
(4,600)	(4,600)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>									
(430)	-	-	-	-	-	(430)	-	-	התחייבויות אח' לז"א
(12,000)	-	(12,000)	-	-	-	-	-	-	התחייבות פיננסית – אופציית Call
(283)	(283)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות לעובדים
(16,282)	(16,282)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
<b>384,102</b>	<b>203,182</b>	<b>125,259</b>	<b>46,441</b>	<b>2,784</b>	<b>7,394</b>	<b>(3,321)</b>	<b>(6,241)</b>	<b>8,604</b>	<b>סה"כ:</b>

נכון ליום 31.12.2013 8.2.2

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>									
34,190	-	31,112	-	523	1,046	905	448	156	מזומנים ושווי מזומנים
93,186	9,592	36,988	45,842	-	-	-	-	764	השקעות לז"ק
112,826	-	88,348	-	950	12,836	1,632	5,203	3,857	לקוחות
25,203	3,999	12,800	4,975	264	276	459	512	1,918	חייבים ויתרות חובה

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	
59,046	59,046	-	-	-	-	-	-	-	מלאי
1,516	1,516	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים שוטפים
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>									
6,193	-	-	-	-	-	-	-	6,193	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
47,900	-	47,900	-	-	-	-	-	-	נכס פיננסי – אופציות Put
945	945	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות מראש לז"א
372	372	-	-	-	-	-	-	-	נכס בגין הטבות לעובדים
18,002	18,002	-	-	-	-	-	-	-	השקעה בחברות מוחזקות
2,671	2,671	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
41,369	41,369	-	-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע (נטו)
95,380	95,380	-	-	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
<b>התחייבויות שוטפות</b>									
(26,439)	-	(18,166)	-	(8)	(4,314)	(3,713)	(238)	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
(54,886)	-	(25,247)	-	(951)	(7,940)	(2,829)	(9,771)	(8,148)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(20,057)	(2,286)	(14,730)	-	(24)	(1,447)	(1,542)	-	(28)	זכאים ויתרות זכות
(1,045)	(1,045)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים שוטפים
(29,204)	-	(29,204)	-	-	-	-	-	-	התחייבויות למחזיקי אופציית Put
(2,457)	-	(2,457)	-	-	-	-	-	-	קיבוצ מעברות
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>									
(443)	-	-	-	-	-	(443)	-	-	התחייבויות אח' לז"א
(11,500)	-	(11,500)	-	-	-	-	-	-	התחייבויות פיננסיות – אופציית Call
(307)	(307)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות לעובדים
(15,104)	(15,104)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
<b>377,357</b>	<b>214,150</b>	<b>115,844</b>	<b>50,817</b>	<b>754</b>	<b>457</b>	<b>(5,531)</b>	<b>(3,846)</b>	<b>4,712</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>									
31,394	-	27,838	-	465	562	2,383	-	146	מזומנים ושווי מזומנים
90,880	-	45,141	45,426	30	-	-	-	283	השקעות לז"ק
101,453	-	79,774	-	1,214	15,323	2,840	733	1,569	לקוחות
23,389	4,293	10,253	4,980	80	485	257	573	2,468	חייבים ויתרות חובה
65,883	65,883	-	-	-	-	-	-	-	מלאי
2,962	2,962	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים שוטפים
<b>נכסים שאינם שוטפים</b>									
3,583	-	-	-	-	-	-	-	3,583	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
44,400	-	44,400	-	-	-	-	-	-	נכס פיננסי – אופציות Put
4,980	-	-	4,980	-	-	-	-	-	הלוואה לחברה כלולה
855	855	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות מראש לז"א
366	366	-	-	-	-	-	-	-	נכס בגין הטבות לעובדים
9,671	9,671	-	-	-	-	-	-	-	השקעה בחברות מוחזקות
1,920	1,920	-	-	-	-	-	-	-	נכסי מסים נדחים
41,824	41,824	-	-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע (נטו)
100,496	100,496	-	-	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
<b>התחייבויות שוטפות</b>									
(28,340)	-	(18,657)	-	(17)	(5,550)	(3,900)	(216)	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
(47,564)	-	(21,099)	-	(882)	(6,231)	(3,910)	(8,834)	(6,608)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(21,959)	(1,897)	(16,560)	-	(26)	(2,361)	(1,099)	-	(16)	זכאים ויתרות זכות
(1,305)	(1,305)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים שוטפים
(27,033)	-	(27,033)	-	-	-	-	-	-	התחייבויות למחזיקי אופציית Put
(2,392)	-	(2,392)	-	-	-	-	-	-	קיבוץ מעברות
(6,221)	(6,221)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>									
(483)	-	-	-	-	-	(483)	-	-	התחייבויות אח' לז"א
(10,500)	-	(10,500)	-	-	-	-	-	-	התחייבויות פיננסיות – אופציית Call
(300)	(300)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות לעובדים

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	
(13,620)	(13,620)	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים
364,339	204,927	111,165	55,386	864	2,228	(3,912)	(7,744)	1,425	סה"כ:

8.3 מבחני רגישות

30.9.2014 ליום 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	
3.326 (-10%)	3.51 (-5%)	3.695	3.88 (+5%)	4.065 (+10%)	
(35)	(18)	353	18	35	מזומנים
(87)	(43)	869	43	87	השקעות ל"ק
(169)	(85)	1,690	85	169	לקוחות
(197)	(98)	1,967	98	197	חייבים ויתרות חובה
(920)	(460)	9,201	460	920	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
546	273	(5,464)	(273)	(546)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
1	1	(12)	(1)	(1)	זכאים אחרים
(861)	(430)	8,604	430	861	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		יורו
שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	
4.184 (-10%)	4.416 (-5%)	4.6486	4.881 (+5%)	5.113 (+10%)	
(7)	(3)	67	3	7	מזומנים
(9)	(4)	89	4	9	השקעות ל"ק
(497)	(248)	4,965	248	497	לקוחות
(121)	(60)	1,206	60	121	חייבים ויתרות חובה
23	12	(233)	(12)	(23)	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,234	617	(12,335)	(617)	(1,234)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
623	314	(6,241)	(314)	(623)	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		זלוטי פולני
שער הזלוטי 1.00 (-10%)	שער הזלוטי 1.06 (-5%)		שער הזלוטי 1.172 (+5%)	שער הזלוטי 1.228 (+10%)	
(204)	(102)	2,035	102	204	מזומנים ושווה מזומנים
(410)	(205)	4,104	205	410	לקוחות
(28)	(14)	278	14	28	חייבים ויתרות חובה
359	179	(3,587)	(179)	(359)	אשראי מתאגידים בנקאיים
482	241	(4,819)	(241)	(482)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
90	45	(902)	(45)	(90)	זכאים אחרים
43	22	(430)	(22)	(43)	התחייבויות אח' לז"א
<b>332</b>	<b>166</b>	<b>(3,321)</b>	<b>(166)</b>	<b>(332)</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		לירה תורכית
שער הל"ת 1.456 (-10%)	שער הל"ת 1.537 (-5%)		שער הל"ת 1.6183 (+5%)	שער הל"ת 1.78 (+10%)	
(646)	(323)	6,455	323	646	מזומנים ושווה מזומנים
(1,599)	(799)	15,986	799	1,599	לקוחות
(32)	(16)	315	16	32	חייבים ויתרות חובה
458	229	(4,579)	(229)	(458)	אשראי מתאגידים בנקאיים
884	442	(8,838)	(442)	(884)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
195	97	(1,945)	(97)	(195)	זכאים אחרים
<b>(740)</b>	<b>(370)</b>	<b>7,394</b>	<b>370</b>	<b>740</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		מדד המחירים לצרכן
(-10%)	(-5%)		(+5%)	(+10%)	
(4,146)	(2,073)	41,462	2,073	4,146	השקעות לז"ק
(498)	(249)	4,979	249	498	חייבים ויתרות חובה
<b>(4,644)</b>	<b>(2,322)</b>	<b>46,441</b>	<b>2,322</b>	<b>4,644</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		דולר ארה"ב
שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	שער הדולר	
3.124 (-10%)	3.297 (-5%)	3.471	3.645 (+5%)	3.818 (+10%)	
(16)	(8)	156	8	16	מזומנים
(76)	(38)	764	38	76	השקעות לז"ק
(386)	(193)	3,857	193	386	לקוחות
(192)	(96)	1,918	96	192	חייבים ויתרות חובה
(619)	(310)	6,193	310	619	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
815	407	(8,148)	(407)	(815)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
3	1	(28)	(1)	(3)	זכאים ויתרות זכות
<b>(471)</b>	<b>(237)</b>	<b>4,712</b>	<b>237</b>	<b>471</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		יורו
שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	שער היורו	
4.304 (-10%)	4.543 (-5%)	4.7819	5.021 (+5%)	5.260 (+10%)	
(45)	(22)	448	22	45	מזומנים
(520)	(260)	5,203	260	520	לקוחות
(51)	(26)	512	26	51	חייבים ויתרות חובה
24	12	(238)	(12)	(24)	אשראי מתאגידים בנקאיים
977	489	(9,771)	(489)	(977)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
<b>385</b>	<b>193</b>	<b>(3,846)</b>	<b>(193)</b>	<b>(385)</b>	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	
1.039 (-10%)	1.097 (-5%)	1.1545	1.212 (+5%)	1.270 (+10%)	
(91)	(45)	905	45	91	מזומנים ושווה מזומנים
(163)	(82)	1,632	82	163	לקוחות
(46)	(23)	459	23	46	חייבים ויתרות חובה
371	186	(3,713)	(186)	(371)	אשראי מתאגידים בנקאיים
283	141	(2,829)	(141)	(283)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
154	77	(1,542)	(77)	(154)	זכאים אחרים
44	22	(443)	(22)	(44)	התחייבויות אח' לז"א
<b>552</b>	<b>276</b>	<b>(5,531)</b>	<b>(276)</b>	<b>(552)</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		לירה תורכית
שער הלי"ת 1.463 (-10%)	שער הלי"ת 1.545 (-5%)	שער הלי"ת 1.6261	שער הלי"ת 1.707 (+5%)	שער הלי"ת 1.789 (+10%)	
(105)	(52)	1,046	52	105	מזומנים ושווה מזומנים
(1,284)	(642)	12,836	642	1,284	לקוחות
(28)	(14)	276	14	28	חייבים ויתרות חובה
431	216	(4,314)	(216)	(431)	אשראי מתאגידים בנקאיים
794	397	(7,940)	(397)	(794)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
145	72	(1,447)	(72)	(145)	זכאים אחרים
<b>(47)</b>	<b>(23)</b>	<b>457</b>	<b>23</b>	<b>47</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		מדד המחירים לצרכן
(-10%)	(-5%)		(+5%)	(+10%)	
(4,584)	(2,292)	45,842	2,292	4,584	השקעות לז"ק
(498)	(249)	4,975	249	498	חייבים ויתרות חובה
<b>(5,082)</b>	<b>(2,541)</b>	<b>50,817</b>	<b>2,541</b>	<b>5,082</b>	סה"כ:

8.3.1 ליום 30.9.2013

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		דולר ארה"ב
שער הדולר 3.183 (-10%)	שער הדולר 3.360 (-5%)		שער הדולר 3.537	שער הדולר 3.714 (+5%)	
(15)	(7)	146	7	15	מזומנים
(28)	(14)	283	14	28	השקעות לז"ק
(157)	(78)	1,569	78	157	לקוחות
(247)	(123)	2,468	123	247	חייבים ויתרות חובה
(358)	(179)	3,583	179	358	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
661	330	(6,608)	(330)	(661)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
2	1	(16)	(1)	(2)	זכאים ויתרות זכות
<b>(142)</b>	<b>(70)</b>	<b>1,425</b>	<b>70</b>	<b>142</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		יורו
שער היורו	שער היורו		שער היורו	שער היורו	



4.296 (-10%)	4.535 (-5%)	4.7734	5.012 (+5%)	5.251 (+10%)	
(73)	(37)	733	37	73	לקוחות
(57)	(29)	573	29	57	חייבים ויתרות חובה
22	11	(216)	(11)	(22)	אשראי מתאגידים בנקאיים
883	442	(8,834)	(442)	(883)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
<b>775</b>	<b>387</b>	<b>(7,744)</b>	<b>(387)</b>	<b>(775)</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		זלוטי פולני
שער הזלוטי 1.016 (-10%)	שער הזלוטי 1.072 (-5%)	שער הזלוטי 1.1287	שער הזלוטי 1.185 (+5%)	שער הזלוטי 1.242 (+10%)	
(238)	(119)	2,383	119	238	מזומנים ושווה מזומנים
(284)	(142)	2,840	142	284	לקוחות
(26)	(13)	257	13	26	חייבים ויתרות חובה
390	195	(3,900)	(195)	(390)	אשראי מתאגידים בנקאיים
391	196	(3,910)	(196)	(391)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
110	55	(1,099)	(55)	(110)	זכאים אחרים
48	24	(483)	(24)	(48)	התחייבויות אח' לז"א
<b>391</b>	<b>196</b>	<b>(3,912)</b>	<b>(196)</b>	<b>(391)</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)		לירה תורכית
שער הל"ת 1.572 (-10%)	שער הל"ת 1.660 (-5%)	שער הל"ת 1.7469	שער הל"ת 1.834 (+5%)	שער הל"ת 1.922 (+10%)	
(56)	(28)	562	28	56	מזומנים ושווה מזומנים
(1,532)	(766)	15,323	766	1,532	לקוחות
(49)	(24)	485	24	49	חייבים ויתרות חובה
555	277	(5,550)	(277)	(555)	אשראי מתאגידים בנקאיים
623	312	(6,231)	(312)	(623)	התחייבויות לספקים ונותני שירות
236	118	(2,361)	(118)	(236)	זכאים אחרים
<b>(223)</b>	<b>(111)</b>	<b>2,228</b>	<b>111</b>	<b>223</b>	סה"כ:

רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)	שווי הוגן (באלפי ₪)	רווח (הפסד) משינויים (באלפי ₪)	מדד המחירים לצרכן
-----------------------------------	------------------------	-----------------------------------	-------------------

(-10%)	(-5%)		(+5%)	(+10%)	
(4,543)	(2,271)	45,426	2,271	4,543	השקעות לד"ק
(498)	(249)	4,980	249	498	חייבים ויתרות חובה
(498)	(249)	4,980	249	498	הלוואה לחברה כלולה
(5,539)	(2,769)	55,386	2,769	5,539	סה"כ:

## 9. פרטים בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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 2013);

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 עופר צמחי (דירקטור בלתי תלוי). לכל חברי ועדת המאזן היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים וד"ר שמעון רביד ומר עופר צמחי הינם בעלי 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 17.11.2014 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 17.11.2014 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 24.11.2014 קיים הדירקטוריון ישיבה בה נדונו המלצות הועדה ואושרו הדוחות הכספיים. להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה, אשר הועברו אליו 5 ימי עסקים לפני הדיון בהן, לאור היקפן ומורכבותן, הועברו אליו זמן סביר לפני דיון כאמור.

10. ההשפעה הצפויה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם – ר' ביאור 3"ז לדוחות כספיים 2013.

---

אבינועם גרינברג, מנכ"ל

---

אייל שלמון, יו"ר

תאריך: ה- 24 בנובמבר, 2014.

## 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. עמוס הלפרן, סמנכ"ל הכספים של החברה;
3. גלי ניר, מנכ"ל טעם טבע - אלטמן, שותפות כללית;
4. מירום שיף, מנכ"ל ביופט בע"מ;
5. חגי לוי, מנכ"ל "חלבית";
6. עינב וילק, סמנכ"ל משאבי אנוש של החברה;
7. אורי עומרי, סמנכ"ל מערכות מידע של החברה;
8. פטריסיה ישראל, מנהלת מחלקת רכש של החברה;
9. 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 30.6.2014 ("הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית אפקטיבית.

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 השלישי של שנת 2014 ("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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים 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- 24 בנובמבר, 2014.

## 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 השלישי של שנת 2014 ("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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים 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- 24 בנובמבר, 2014.

**מוצרי מעברות בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים  
בלתי מבוקרים  
ליום 30 בספטמבר 2014**

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים <b>תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים</b>
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
11-24	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 הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 7.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 14.2% וכ- 16.7%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי 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 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 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין  
רואי חשבון

24 בנובמבר 2014

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			<b>נכסים שוטפים</b>
34,190	31,394	<b>39,404</b>	מזומנים ושווי מזומנים
93,186	90,880	<b>96,659</b>	השקעות מוחזקות למסחר
112,826	101,453	<b>113,029</b>	לקוחות
25,203	23,389	<b>22,817</b>	חייבים אחרים
59,046	65,883	<b>66,945</b>	מלאי
1,516	2,962	<b>3,925</b>	נכסי מיסים שוטפים
<b>325,967</b>	<b>315,961</b>	<b>342,779</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
372	366	<b>368</b>	נכס בגין הטבות לעובדים
41,369	41,824	<b>38,095</b>	רכוש קבוע, נטו
95,380	100,496	<b>91,970</b>	נכסים בלתי מוחשיים
47,900	44,400	<b>48,600</b>	נכס פיננסי - אופציות PUT
2,671	1,920	<b>3,148</b>	נכסי מסים נדחים
945	855	<b>918</b>	הוצאות מראש וחייבים אחרים לזמן ארוך
18,002	9,671	<b>16,765</b>	השקעה בחברות מוחזקות
-	4,980	<b>-</b>	הלוואה לחברה מוחזקת
6,193	3,583	<b>9,201</b>	השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
<b>212,832</b>	<b>208,095</b>	<b>209,065</b>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<b>538,799</b>	<b>524,056</b>	<b>551,844</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

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

## תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
26,439	28,340	29,056	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
54,886	47,564	53,684	ספקים ונותני שרותים
20,057	21,959	18,501	זכאים אחרים
1,045	1,305	586	התחייבות מסים שוטפים
29,204	27,033	29,603	התחייבות למחזיקי אופציית PUT
2,457	2,392	2,717	קיבוץ מעברות- בעל עניין
-	6,221	4,600	דיבידנד שהוכרז
134,088	134,814	138,747	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
307	300	283	הטבות לעובדים
443	483	430	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
11,500	10,500	12,000	התחייבות פיננסית - אופציות CALL
15,104	13,620	16,282	התחייבויות מסים נדחים
27,354	24,903	28,995	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
161,442	159,717	167,742	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
15,104	15,104	15,104	הון מניות
115,106	112,664	116,800	קרנות הון
(1,229)	(3,917)	-	מניות באוצר
248,884	240,228	252,626	יתרת עודפים
377,865	364,079	384,530	<b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
(508)	260	(428)	<b>זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
377,357	364,339	384,102	<b>סה"כ הון</b>
538,799	524,056	551,844	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 24 בנובמבר 2014

עמוס הלפרן  
סמנכ"ל כספיםאבינועם גרינברג  
מנכ"לאייל שלמון  
יו"ר הדירקטוריון

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		
	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
362,940	82,051	87,730	261,802	264,566	הכנסות ממכירות
212,422	48,550	52,371	152,748	158,820	עלות המכירות והעיבוד
150,518	33,501	35,359	109,054	105,746	רווח גולמי
2,007	543	321	1,414	1,141	הוצאות מחקר ופיתוח
90,426	20,665	20,896	66,938	65,539	הוצאות מכירה ושיווק
40,329	10,025	10,781	30,264	30,183	הוצאות הנהלה וכלליות
17,756	2,268	3,361	10,438	8,883	רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות
(5,527)	-	(52)	(59)	(52)	הוצאות אחרות
1,148	(161)	-	1,124	714	הכנסות אחרות
13,377	2,107	3,309	11,503	9,545	רווח תפעולי
7,643	2,397	2,093	5,656	5,707	הכנסות מימון
(3,500)	2,600	(1,200)	(6,000)	200	הכנסות (הוצאות) מימון בגין אופציות CALL ו- PUT
(12,119)	(2,415)	(1,957)	(9,421)	(6,564)	הוצאות מימון
(7,976)	2,582	(1,064)	(9,765)	(657)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
5,401	4,689	2,245	1,738	8,888	רווח לאחר הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
24,838	6,503	5,827	16,500	16,554	חלק החברה ברווחי שותפות מוחזקת
30,239	11,192	8,072	18,238	25,442	רווח לפני מסים על הכנסה
(11,046)	(4,021)	(2,309)	(6,972)	(8,410)	מסים על הכנסה
19,193	7,171	5,763	11,266	17,032	רווח לתקופה
					מיוחס ל:
20,183	7,524	5,951	11,526	16,592	בעלים של החברה
(990)	(353)	(188)	(260)	440	זכויות שאינן מקנות שליטה
19,193	7,171	5,763	11,266	17,032	רווח לתקופה
					רווח נקי למניה רגילה (בש"ח):
2.09	0.78	0.61	1.20	1.69	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		
	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
19,193	7,171	5,763	11,266	17,032	רווח לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
220	(293)	16	558	688	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
2,826	-	-	-	1,653	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(759)	-	-	-	(438)	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר
2,287	(293)	16	558	1,903	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממש, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממש
21,480	6,878	5,779	11,824	18,935	סה"כ רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
22,576	7,234	5,966	12,152	18,494	בעלים של החברה
(1,096)	(356)	(187)	(328)	441	זכויות שאינן מקנות שליטה
21,480	6,878	5,779	11,824	18,935	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	מניות באוצר	למכירה זמינים	קרן תרגום 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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2014</b>								
377,357	(508)	377,865	248,884	(1,229)	2,537	(722)	113,291	15,104
17,032	440	16,592	16,592	-	-	-	-	-
688	1	687	-	-	-	687	-	-
1,653	-	1,653	-	-	1,653	-	-	-
(438)	-	(438)	-	-	(438)	-	-	-
1,903	1	1,902	-	-	1,215	687	-	-
18,935	441	18,494	16,592	-	1,215	687	-	-
סה"כ רווח כולל לתקופה רוח לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר: הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שינוי נטו בשווי הון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר רווח כולל אחר לתקופה סה"כ רווח כולל לתקופה								
<b>עסקאות עם בעלים, שנוקמו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים</b>								
1,626	-	1,626	-	1,229	-	-	397	-
(966)	(361)	(605)	-	-	-	-	(605)	-
(12,850)	-	(12,850)	(12,850)	-	-	-	-	-
384,102	(428)	384,530	252,626	-	3,752	(35)	113,083	15,104
<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>								
363,895	588	363,307	241,997	(5,456)	470	(1,048)	112,240	15,104
11,266	(260)	11,526	11,526	-	-	-	-	-
558	(68)	626	-	-	-	626	-	-
558	(68)	626	-	-	-	626	-	-
11,824	(328)	12,152	11,526	-	-	626	-	-
סה"כ רווח כולל לתקופה רוח לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר: הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ רווח כולל אחר לתקופה סה"כ רווח כולל לתקופה								
<b>עסקאות עם בעלים, שנוקמו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים</b>								
1,915	-	1,915	-	1,539	-	-	376	-
(13,295)	-	(13,295)	(13,295)	-	-	-	-	-
364,339	260	364,079	240,228	(3,917)	470	(422)	112,616	15,104

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



תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה						
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	זמינים למכירה	קרן תרגום 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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
363,895	588	363,307	241,997	(5,456)	470	(1,048)	112,240	15,104
19,193	(990)	20,183	20,183	-	-	-	-	-
220	(106)	326	-	-	-	326	-	-
2,826	-	2,826	-	-	2,826	-	-	-
(759)	-	(759)	-	-	(759)	-	-	-
2,287	(106)	2,393	-	-	2,067	326	-	-
21,480	(1,096)	22,576	20,183	-	2,067	326	-	-
5,278	-	5,278	-	4,227	-	-	1,051	-
(13,296)	-	(13,296)	(13,296)	-	-	-	-	-
377,357	(508)	377,865	248,884	(1,229)	2,537	(722)	113,291	15,104

**לשנה שהסתיימה**  
**ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)**  
**יתרה ליום 1 בינואר 2013**  
 סה"כ רווח כולל לשנה  
 רווח לשנה  
 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, נטו ממס  
 סה"כ רווח כולל לתקופה  
 עסקאות עם בעלים, שנוקמו  
 ישירות להון, השקעות של  
 הבעלים וחלוקות לבעלים  
 הנפקה מחדש של מניות באוצר  
 דיבידנדים למחזיקי ההון  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2013**

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 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
19,193	7,171	5,763	11,266	17,032	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
					רווח לתקופה התאמות:
7,633	1,963	1,872	5,643	5,723	פחת
10,901	1,090	1,111	4,106	3,490	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
					הפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים זמינים למכירה
216	-	-	-	71	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,188	(2,353)	2,089	6,285	937	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
1,143	148	74	1,088	(575)	רווח מניירות ערך המוחזקים למסחר, נטו
(3,143)	(1,554)	(1,651)	(1,960)	(2,139)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(24,838)	(6,503)	(5,827)	(16,500)	(16,554)	הוצאות מסים על הכנסה
11,046	4,021	2,309	6,972	8,410	שינוי במלאי
5,696	1,327	8,462	(1,318)	(8,030)	שינוי בלקוחות וחיובים אחרים
(3,483)	3,278	7,775	10,533	4,032	שינוי בהוצאות מראש
(683)	(873)	(1,287)	(1,486)	(2,095)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
6,813	180	(12,679)	2,330	(1,817)	שינוי בחשבון קיבוץ מעברות
(1,022)	(129)	116	(1,087)	260	שינוי בהטבות לעובדים
177	(36)	120	176	(17)	מס הכנסה ששולם, נטו
(9,951)	(2,936)	(3,884)	(7,036)	(11,009)	<b>מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת</b>
23,886	4,794	4,363	19,012	(2,281)	
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
3,966	781	571	3,025	2,791	ריבית שהתקבלה
15,685	7,056	18	15,668	17,879	דיבידנדים שהתקבלו
					השקעה (מימוש) ניירות ערך מוחזקים למסחר, נטו
(2,975)	(477)	(62)	(1,852)	(1,334)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
354	-	-	212	1,539	רכישת רכוש קבוע
(8,600)	(2,402)	(1,525)	(7,089)	(3,576)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(328)	(9)	(7)	(237)	(330)	פרעון הלוואה מחברה מוחזקת
4,975	-	-	-	-	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	-	-	-	(1,426)	פרעון הלוואה לבעל זכות שאינה מקנה שליטה
255	-	-	-	-	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>
13,332	4,949	(1,005)	9,727	15,543	
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
4,200	-	-	2,200	4,650	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(4,200)	-	-	(2,200)	(4,650)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(240)	(30)	(8)	(180)	(92)	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
315	118	12	306	55	קבלת התחייבויות לזמן ארוך
(13,063)	(1,125)	1,814	(10,842)	3,049	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
(1,560)	-	-	(1,560)	(1,920)	תשלום דיבידנד לבעלי אופציות PUT
(1,500)	-	-	(1,500)	-	תשלום בגין מימוש אופציות PUT
5,278	647	-	1,915	1,626	הנפקה מחדש של מניות באוצר
-	-	-	-	(966)	מימוש אופציה מול זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,296)	-	-	(7,075)	(8,250)	דיבידנדים ששולמו
(2,114)	(438)	(611)	(1,631)	(1,463)	ריבית ששולמה
(26,180)	(828)	1,207	(20,567)	(7,961)	<b>מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון</b>
11,038	8,915	4,565	8,172	5,301	<b>גידול נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
23,213	22,476	34,839	23,213	34,190	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(61)	3	-	9	(87)	
34,190	31,394	39,404	31,394	39,404	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>

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 ד.נ. קיבוץ מעברות 4023000 (להלן - "החברה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 כוללים את אלה של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. הקבוצה מתמקדת: (א) ביבוא, שיווק, מכירה והפצה של תוספי תזונה, ויטמינים ומינרלים ומזון אורגני, ופיתוח, ייצור ויצוא של ויטמינים (בעיקר לילדים); (ב) בפיתוח, ייצור, יבוא, יצוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי מזון לחיות מחמד; ו- (ג) בייצור ומכירה של תחליפי חלב לחיות משק. כמו כן, הקבוצה עוסקת, באמצעות תאגיד כלול בו מחזיקה החברה (באמצעות חברה בת) ב- 49% מסך האחזקות, בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי מזון הומאניים. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. החברה נשלטת על ידי קיבוץ מעברות.

## 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 2013 (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 24 בנובמבר 2014.

### ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים 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 שההנחות 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 השנתיים.

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו		שינויים עיקריים	תחילה והוראות מעבר	השלכות
(1)	תקן דיווח כספי בינלאומי (2014) 9 IFRS, מכשירים פיננסיים	גרסה סופית של התקן, הכוללת הוראות מעודכנות לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים, וכן מודל חדש למדידת ירידת ערך של נכסים פיננסיים. הוראות אלו מתווספות לפרק בנושא חשבונאות גידור - כללי שפורסם בשנת 2013.	התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. התקן ייושם למפרע, למעט מספר הקלות.	הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.
		סיווג ומדידה		
		בהתאם לתקן, ישנן שלוש קטגוריות עיקריות למדידת נכסים פיננסיים: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח והפסד ושווי הוגן דרך רווח כולל אחר. בסיס הסיווג לגבי מכשירי חוב מתבסס על המודל העסקי של הישות לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. השקעה במכשירים הוניים תימדד בשווי הוגן דרך רווח והפסד (אלא אם החברה בחרה, בעת ההכרה הראשונית, להציג את השינויים בשווי ההוגן ברווח הכולל האחר).		
		התקן דורש כי השינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד המיוחסים לשינוי בסיכון האשראי העצמי יוכרו לרוב ברווח כולל אחר.		
		ירידת ערך של נכסים פיננסיים		
		התקן מציג מודל חדש להכרה בהפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model). עבור מרבית הנכסים, המודל החדש מציג גישת מדידה דואלית של ירידת ערך: אם סיכון האשראי המיוחס לנכס הפיננסי לא עלה באופן משמעותי מאז ההכרה לראשונה, תירשם הפרשה להפסד בגובה הפסדי האשראי הצפויים בשל אירועי כשל אשר התרחשותם אפשרית במהלך שנים-עשר החודשים לאחר מועד הדיווח. אם סיכון האשראי עלה באופן משמעותי, במרבית המקרים ההפרשה לירידת ערך תגדל ותירשם בגובה הפסדי האשראי הצפויים על פני מלוא אורך החיים של הנכס הפיננסי.		

**באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)**

השלכות	תחילה והוראות מעבר	שינויים עיקריים	(2) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות
הקבוצה טרם החלה בבחינת השלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.	התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור הוראות המעבר, כך שחברות יוכלו לבחור באחת מהחלופות הבאות בעת היישום לראשונה: רטרוספקטיבי מלא, יישום רטרוספקטיבי מלא הכולל הקלות פרקטיות; או יישום התקן החל מיום היישום לראשונה, תוך התאמת יתרת העודפים למועד זה בגין עסקאות שטרם הסתיימו.	התקן מחליף את ההנחיות הקיימות כיום לעניין הכרה בהכנסות ומציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. התקן קובע שתי גישות להכרה בהכנסה: בנקודת זמן אחת או על פני זמן. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום.	(2) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות

## באור 4 - מגזרי פעילות

## א. מידע אודות מגזרים בני דיווח

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 4 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).

מוצרי מזון הומני	מזון ומוצרים לחיות מחמד	מחלקה חקלאית אלפי ש"ח	VMS ומזון אורגני	סה"כ מגזרים בני דיווח
---------------------	----------------------------	-----------------------------	---------------------	-----------------------------

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)  
סך הכנסות מחיצוניים

272,234	88,154	32,767	132,347	525,502
---------	--------	--------	---------	---------

39,807	2,750	1,655	3,198	47,410
--------	-------	-------	-------	--------

2,477	2,043	276	4,417	9,213
-------	-------	-----	-------	-------

42,284	4,793	1,931	7,615	56,623
--------	-------	-------	-------	--------

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)  
סך הכנסות מחיצוניים

267,092	90,959	30,276	129,494	517,821
---------	--------	--------	---------	---------

39,158	2,183	3,302	2,239	46,882
--------	-------	-------	-------	--------

2,638	2,102	266	4,743	9,749
-------	-------	-----	-------	-------

41,796	4,285	3,568	6,982	56,631
--------	-------	-------	-------	--------

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

מוצרי מזון הומני	מזון ומוצרים לחיות מחמד	מחלקה חקלאית אלפי ש"ח	VMS ומזון אורגני	סה"כ מגזרים בני דיווח
---------------------	----------------------------	-----------------------------	---------------------	-----------------------------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)  
סך הכנסות מחיצוניים

97,983	29,101	7,435	47,132	181,651
--------	--------	-------	--------	---------

14,225	154	187	2,941	17,507
--------	-----	-----	-------	--------

798	697	93	1,395	2,983
-----	-----	----	-------	-------

15,023	851	280	4,336	20,490
--------	-----	-----	-------	--------

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

## באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

סה"כ מגזרים בני דיווח	VMS ומזון אורגני	מחלקה חקלאית אלפי ש"ח	מזון ומוצרים לחיות מחמד	מוצרי מזון הומני
-----------------------------	---------------------	-----------------------------	----------------------------	---------------------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה  
ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)  
סך הכנסות מחיצוניים

174,150	41,226	8,382	28,468	96,074
---------	--------	-------	--------	--------

16,384	(384)	776	266	15,726
3,053	1,327	92	748	886

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

19,437	943	868	1,014	16,612
--------	-----	-----	-------	--------

סה"כ מגזרים בני דיווח	VMS ומזון אורגני	מחלקה חקלאית אלפי ש"ח	מזון ומוצרים לחיות מחמד	מוצרי מזון הומני
-----------------------------	---------------------	-----------------------------	----------------------------	---------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר  
2013 (מבוקר)

721,509	181,185	43,224	123,034	374,066
---------	---------	--------	---------	---------

סך הכנסות מחיצוניים

66,668	(361)	4,764	3,364	58,901
18,534	11,811	360	2,845	3,518

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

85,202	11,450	5,124	6,209	62,419
--------	--------	-------	-------	--------

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ב. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות ורווח והפסד
	2013	2014	2013	2014	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
721,509	174,150	181,651	517,821	525,502	הכנסות
75	15	23	62	59	סך הכנסות מגזרים בני דיווח הכנסות בגין פעילויות שאינן עומדות בהגדרת מגזר
(358,644)	(92,114)	(93,944)	(256,081)	(260,995)	בניכוי הכנסות חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
362,940	82,051	87,730	261,802	264,566	הכנסות במאוחד
85,202	19,437	20,490	56,631	56,623	רווח והפסד
73	-	19	20	55	סך רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח רווח בגין פעילויות שאינן עומדות בהגדרת מגזר
(18,534)	(3,053)	(2,983)	(9,749)	(9,213)	בניכוי פחת והפחתות סכומים שאינם מיוחסים (*)
(880)	(278)	(1,691)	(468)	(2,589)	בניכוי רווחי חברות מוחזקות (לפני מימון, פחת והפחתות)
(52,484)	(13,999)	(12,526)	(34,931)	(35,331)	בתוספת חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
24,838	6,503	5,827	16,500	16,554	
(7,976)	2,582	(1,064)	(9,765)	(657)	
30,239	11,192	8,072	18,238	25,442	רווח מאוחד לפני מיסים על הכנסה

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

באור 5 - חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. צירוף דוחות כספיים

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

**באור 5 - חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני - המשך**

**ב. מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני**

(1) מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי :

התחייבויות לא שוטפות אלפי ש"ח	התחייבויות שוטפות אלפי ש"ח	נכסים לא שוטפים אלפי ש"ח	נכסים שוטפים אלפי ש"ח
--	----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

13	70,497	18,256	86,047
----	--------	--------	--------

שותפות מוחזקת א'

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

10,169	72,767	13,792	88,527
--------	--------	--------	--------

שותפות מוחזקת א'

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

13	86,967	16,206	107,093
----	--------	--------	---------

שותפות מוחזקת א'

(2) מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות :

סך רווח כולל אלפי ש"ח	רווח מפעילות נמשכת אלפי ש"ח	הכנסות אלפי ש"ח
--------------------------------	--------------------------------------	--------------------

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום  
30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

33,783	33,783	260,995
--------	--------	---------

שותפות מוחזקת א'

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום  
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

33,673	33,673	256,081
--------	--------	---------

שותפות מוחזקת א'



## באור 5 - חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני - המשך

ב. מידע תמציתי בדבר חברות מוחזקות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני - המשך

(2) מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות - המשך:

סך רווח כולל	רווח מפעילות נמשכת	הכנסות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

11,892	11,892	93,944
--------	--------	--------

שותפות מוחזקת א'

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

13,270	13,270	92,114
--------	--------	--------

שותפות מוחזקת א'

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

50,609	50,609	358,644
--------	--------	---------

שותפות מוחזקת א'

## באור 6 – אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. במהלך התקופה הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 8,250 אלפי ש"ח (0.8419 ש"ח למניה) אשר שולם ביום 7 במאי 2014. המועד הקובע (יום האקס) חל ב- 24 באפריל 2014.
- במהלך התקופה הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 4,600 אלפי ש"ח (0.4694 ש"ח למניה) אשר שולם ביום 6 באוקטובר 2014. המועד הקובע (יום האקס) חל ב- 21 בספטמבר 2014.
- ב. במהלך התקופה הכריזה מטרנה תעשיות שותפות מוגבלת על חלוקת רווחים לשותפים בסך של 36,309 אלפי ש"ח. חלוקת הרווחים בוצעה ביום 4 במאי 2014. חלקה של הקבוצה ברווחים הסתכם לסך של 17,791 אלפי ש"ח.
- ג. במהלך התקופה, מכרה הקבוצה 38 אלפי מניות ממניות החברה שהוחזקו על ידה בתמורה לסך של כ- 1,626 אלפי ש"ח. ליום הדיווח לא מחזיקה הקבוצה במניות החברה.
- ד. ביום 24 ביוני 2014 הוגשה בבית המשפט המחוזי בקשה כנגד חברה בת בבעלות מלאה של החברה לאישור תובענה כתביעה ייצוגית על סך של כ- 28 מיליון ש"ח בעילות צרכניות ונזיקיות הקשורות בסימון אריזות של מזון לחתולים.
- ביום 2 באוקטובר 2014 הוגשה בבית המשפט המחוזי בקשה כנגד חברה בת בבעלות מלאה של החברה לאישור תובענה כתביעה ייצוגית ע"ס של כ- 22.4 מיליון ש"ח בעילות צרכניות ונזיקיות הקשורות בסימון אריזות של מזון לחתולים. במידה רבה פרטי בקשת התובענה הנ"ל חופפים לפרטי התובענה הראשונה.
- לדעת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת של יועצה המשפטיים, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעות להתקבל.
- ה. במהלך התקופה מומשה אופציית ה- CALL לרכישת 20% נוספים מהון המניות של Kuzey Pet, בתמורה לסך של 600 אלפי לירות טורקיות (966 אלפי ש"ח). לאחר מימוש האופצייה מחזיקה Global Biopet ב- 70% מהון המניות של Kuzey Pet.

## באור 7 - מכשירים פיננסיים

## שווי הוגן

## (1) שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בדוחות הכספיים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

## (2) היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה.

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 30 בספטמבר 2014			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
42,534	-	-	42,534
1,447	-	-	1,447
30,888	-	-	30,888
6,058	-	-	6,058
11,498	-	-	11,498
4,234	-	4,234	-
48,600	48,600	-	-
9,201	9,201	-	-
154,460	57,801	4,234	92,425
(12,000)	(12,000)	-	-
(12,000)	(12,000)	-	-
142,460	45,801	4,234	92,425

באלפי ש"ח

## נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות סחירות:

ניתנות להמרה

שאינן ניתנות להמרה

מניות סחירות

תעודות סל

השקעה בקרן ספרה

## נכס פיננסי – אופציות PUT

## נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה

## התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית – אופציות CALL

ליום 30 בספטמבר 2013			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
40,112	-	-	40,112
230	-	-	230
33,408	-	-	33,408
5,269	-	-	5,269
7,919	-	-	7,919
3,942	-	3,942	-
44,400	44,400	-	-
3,583	3,583	-	-
138,863	47,983	3,942	86,938
(10,500)	(10,500)	-	-
(10,500)	(10,500)	-	-
128,363	37,483	3,942	86,938

באלפי ש"ח

## נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות סחירות

ניתנות להמרה

שאינן ניתנות להמרה

מניות סחירות

תעודות סל

השקעה בקרן ספרה

## נכס פיננסי – אופציות PUT

## נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה

## התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית – אופציות CALL

**באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**שווי הוגן (המשך)**

**(2) היררכיית שווי הוגן (המשך)**

ליום 31 בדצמבר 2013			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
41,563	-	-	41,563
36,282	-	-	36,282
9,592	-	-	9,592
1,602	-	-	1,602
4,147	-	4,147	-
47,900	47,900	-	-
6,193	6,193	-	-
<u>147,279</u>	<u>54,093</u>	<u>4,147</u>	<u>89,039</u>
(11,500)	(11,500)	-	-
<u>(11,500)</u>	<u>(11,500)</u>	-	-
<u>135,779</u>	<u>42,593</u>	<u>4,147</u>	<u>89,039</u>

באלפי ש"ח

**נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:**

אגרות חוב ממשלתיות  
אגרות חוב קונצרניות סחירות  
מניות סחירות  
תעודות סל  
השקעה בקרן ספרה

**נכס פיננסי – אופציות PUT**

**נכסים פיננסיים זמינים למכירה:**  
השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה

**התחייבויות פיננסיות:**  
התחייבות פיננסית – אופציות CALL

**(3) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3**

הטבלה להלן מציגה התאמה בין יתרת הפתיחה לבין יתרת הסגירה בהתייחס למכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014				
התחייבויות פיננסיות	סה"כ	נכסים פיננסיים		שווי הוגן דרך רווח והפסד
		זמן למכירה מניות לא סחירות	נכס פיננסי אופציות PUT	
התחייבות פיננסית אופציות CALL				
(11,500)	54,093	6,193	47,900	יתרה ליום 1 בינואר 2014
-	1,426	1,426	-	רכישות
(500)	629	(71)	700	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
-	1,653	1,653	-	ברווח והפסד
(12,000)	57,801	9,201	48,600	ברווח כולל אחר
				יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
(500)	629	(71)	700	סך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2014 (*)

באלפי ש"ח

(\*) בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

**באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**(3) שווי הוגן (המשך)  
מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)**

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים			שווי הוגן דרך רווח והפסד	נכס פיננסי אופציות PUT	באלפי ש"ח
	התחייבות פיננסית אופציות CALL	סה"כ	זמן למכירה מניות לא סחירות			
(9,900)	53,383	3,583		49,800		יתרה ליום 1 בינואר 2013 סך ההפסדים שהוכרו: ברווח והפסד
(600)	(5,400)	-		(5,400)		יתרה ליום 30 בספטמבר 2013
(10,500)	47,983	3,583		44,400		סך ההפסדים שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2013 (*)
(600)	(5,400)	-		(5,400)		

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים			שווי הוגן דרך רווח והפסד	נכס פיננסי אופציות PUT	באלפי ש"ח
	התחייבות פיננסית אופציות CALL	סה"כ	זמן למכירה מניות לא סחירות			
(11,000)	58,001	9,201		48,800		יתרה ליום 1 ביולי 2014 סך ההפסדים שהוכרו: ברווח והפסד
(1,000)	(200)	-		(200)		יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
(12,000)	57,801	9,201		48,600		סך ההפסדים שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2014 (*)
(1,000)	(200)	-		(200)		

(\*) בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

**באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

שווי הוגן (המשך)

(3) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים			באלפי ש"ח
	שווי הוגן דרך רווח והפסד	זמן למכירה מניות לא סחירות	סה"כ	
התחייבויות פיננסיות אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	סה"כ		
(11,000)	42,300	45,883	3,583	יתרה ליום 1 ביולי 2013 סך הרווחים שהוכרו: ברווח והפסד
500	2,100	2,100	-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013
(10,500)	44,400	47,983	3,583	סך הרווחים שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 בספטמבר 2013 (*)
500	2,100	2,100	-	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים			באלפי ש"ח
התחייבויות פיננסיות אופציות CALL	שווי הוגן דרך רווח והפסד	זמן למכירה מניות לא סחירות	סה"כ	
התחייבויות פיננסיות אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	סה"כ		
(9,900)	49,800	53,383	3,583	יתרה ליום 1 בינואר 2013 סך ההפסדים שהוכרו: ברווח והפסד
(1,600)	(1,900)	(2,116)	(216)	ברווח כולל אחר
-	-	2,826	2,826	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
(11,500)	47,900	54,093	6,193	סך ההפסדים שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2013 (*)
(1,600)	(1,900)	(2,116)	(216)	

(\*) בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

**באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**שווי הוגן (המשך)**

(4) נתונים בדבר מדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3

- א. השקעה בקרן ספרה**  
 השקעה בקרן ספרה נמדדת לפי דוחות חודשיים המתקבלים מהקרן. דוחות אלו מבוססים על שווי סך המכשירים הפיננסיים הסחירים בקרן.
- ב. נכסים פיננסיים זמינים למכירה**  
 בשתי חברות נקבע השווי על בסיס שווי הקצאות בתקופה האחרונה.
- ג. נגזרים שאינם משמשים לגידור**  
 הערכת השווי עבור אופציות PUT ו-CALL שהוכרו כתוצאה ממכירת פעילות חברת בת בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. השווי ההוגן נקבע בהתאם למודל הבינומי. הטבלה להלן מציגה את הפרמטרים ששימשו בבסיס המודל לחישוב השווי ההוגן של האופציות:

ליום 30 בספטמבר 2014		
התחייבות פיננסית אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	
מכפיל משתנה בהתאם לשנת המימוש על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 520 מיליון ש"ח, צמודה למדד)	מכפיל של 16 על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 425 מיליון ש"ח, צמודה למדד)	מחיר מימוש
10.25	9.25	משך חיי האופציה בשנים
29.6%	29.6%	תנודתיות צפויה
0.7%	0.7%	ריבית חסרת סיכון (רציפה)
1.5%	1.5%	תשואת דיבידנד
12.0	48.6	שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)
ליום 30 בספטמבר 2013		
התחייבות פיננסית אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	
מכפיל משתנה בהתאם לשנת המימוש על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 520 מיליון ש"ח, צמודה למדד)	מכפיל של 16 על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 425 מיליון ש"ח, צמודה למדד)	מחיר מימוש
11.25	10.25	משך חיי האופציה בשנים
30.6%	30.6%	תנודתיות צפויה
1.9%	1.9%	ריבית חסרת סיכון (רציפה)
1.5%	1.5%	תשואת דיבידנד
10.5	44.4	שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)

**באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)**

**שווי הוגן (המשך)**

(4) נתונים בדבר מדידות שווי הוגן ברמה 2 וברמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013			
התחייבות פיננסית אופציות CALL		נכס פיננסי אופציות PUT	
מכפיל משתנה בהתאם לשנת המימוש על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 520 מיליון ש"ח, צמודה למדד)		מכפיל של 16 על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 425 מיליון ש"ח, צמודה למדד)	
11	10	מחיר מימוש	
30.3%	30.3%	משך חיי האופציה בשנים	
1.8%	1.8%	תנודתיות צפויה	
1.5%	1.5%	ריבית חסרת סיכון (רציפה)	
		תשואת דיבידנד	
11.5	47.9	שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)	

על אף שלדעת הקבוצה ערכי השווי ההוגן שנקבעו לצרכי מדידה הינם נאותים, שימוש בהנחות שונות עשוי לשנות את ערכי השווי ההוגן. ביחס למדידות שווי הוגן שמשווגות לרמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן, שינוי אפשרי וסביר בנתון לא נצפה ישפיע על הרווח או ההפסד כדלקמן:

ליום 30 בספטמבר 2014			
התחייבות פיננסית אופציות CALL		נכס פיננסי אופציות PUT	
הון/רווח והפסד		הון/רווח והפסד	
קיטון	גידול	קיטון	גידול
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	2,700	-	5,600
3,700	-	6,500	-

גידול של 10% בתנודתיות הצפויה  
קיטון של 10% בתנודתיות הצפויה

ליום 30 בספטמבר 2013			
התחייבות פיננסית אופציות CALL		נכס פיננסי אופציות PUT	
הון/רווח והפסד		הון/רווח והפסד	
קיטון	גידול	קיטון	גידול
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	3,000	-	6,200
4,800	-	8,000	-

גידול של 10% בתנודתיות הצפויה  
קיטון של 10% בתנודתיות הצפויה

ליום 31 בדצמבר 2013			
התחייבות פיננסית אופציות CALL		נכס פיננסי אופציות PUT	
הון/רווח והפסד		הון/רווח והפסד	
קיטון	גידול	קיטון	גידול
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	3,100	-	6,800
4,900	-	8,600	-

גידול של 10% בתנודתיות הצפויה  
קיטון של 10% בתנודתיות הצפויה

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

**ליום 30 בספטמבר 2014**



**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים <b>נתונים כספיים:</b>
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 2014 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 הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 33 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014 ואשר ההפסד מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 1,340 אלפי ש"ח וכ- 168 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים 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 נפרד 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, 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

24 בנובמבר 2014

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			<b>נכסים</b>
23,202	24,451	<b>23,834</b>	מזומנים ושווי מזומנים
93,186	90,880	<b>96,659</b>	השקעות מוחזקות למסחר
15,539	9,925	<b>9,869</b>	לקוחות
68,401	48,276	<b>66,105</b>	חייבים אחרים
5,698	7,243	<b>9,059</b>	מלאי
<b>206,026</b>	<b>180,775</b>	<b>205,526</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
293	290	<b>286</b>	נכס בגין הטבות לעובדים
150,061	180,072	<b>165,887</b>	השקעות בחברות מוחזקות
27,710	26,885	<b>30,754</b>	הלוואות לחברות מוחזקות
7,346	7,508	<b>6,926</b>	רכוש קבוע, נטו
2,446	2,638	<b>1,758</b>	נכסים בלתי מוחשיים
6,193	3,583	<b>9,201</b>	השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
223	192	<b>214</b>	הוצאות מראש לזמן ארוך
<b>194,272</b>	<b>221,168</b>	<b>215,026</b>	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
<b>400,298</b>	<b>401,943</b>	<b>420,552</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			<b>התחייבויות</b>
7,647	7,478	7,648	ספקים
10,124	19,417	18,922	זכאים אחרים
2,415	2,139	2,573	קיבוץ מעברות - בעל ענין
1,983	2,349	1,878	התחייבויות מסים שוטפים
-	6,300	4,600	דיבידנד שהוכרז
<b>22,169</b>	<b>37,683</b>	<b>35,621</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
264	181	401	התחייבויות מסים נדחים
<b>264</b>	<b>181</b>	<b>401</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>22,433</b>	<b>37,864</b>	<b>36,022</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
15,104	15,104	15,104	הון מניות
115,106	112,664	116,800	קרנות הון
(1,229)	(3,917)	-	מניות באוצר
248,884	240,228	252,626	יתרת עודפים
<b>377,865</b>	<b>364,079</b>	<b>384,530</b>	<b>סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה</b>
<b>400,298</b>	<b>401,943</b>	<b>420,552</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

תאריך אישור המידע הכספי נפרד : 24 בנובמבר 2014

עמוס הלפרן  
סמנכ"ל כספיםאבינועם גרינברג  
מנכ"לאייל שלמון  
יו"ר הדירקטוריון

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

## 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		
	2013	2014	2013	2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
43,298	8,398	7,459	30,338	32,827	הכנסות
30,999	6,030	5,856	21,458	25,591	עלות המכר
12,299	2,368	1,603	8,880	7,236	רווח גולמי
5,381	1,078	937	3,894	4,047	הוצאות מכירה ושיווק
4,354	790	2,729	2,128	5,258	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	36	-	36	הוצאות אחרות
2,564	500	(2,099)	2,858	(2,105)	רווח (הפסד) תפעולי
7,963	2,638	2,362	6,192	5,726	הכנסות מימון
(2,470)	(214)	(207)	(2,939)	(779)	הוצאות מימון
5,493	2,424	2,155	3,253	4,947	הכנסות מימון, נטו
8,057	2,924	56	6,111	2,842	רווח לאחר הכנסות מימון, נטו
13,477	5,030	5,597	6,552	14,118	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
21,534	7,954	5,653	12,663	16,960	רווח לפני מסים על הכנסה
(1,351)	(430)	298	(1,137)	(368)	(הוצאות) הכנסות מסים על הכנסה
20,183	7,524	5,951	11,526	16,592	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

## 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		
	2013	2014	2013	2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
20,183	7,524	5,951	11,526	16,592	רווח לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
326	(290)	15	626	687	רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות
2,826	-	-	-	1,653	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(759)	-	-	-	(438)	מסים בגין מרכיבי הרווח הכולל האחר
2,393	(290)	15	626	1,902	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
22,576	7,234	5,966	12,152	18,494	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

## 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		
	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
20,183	7,524	5,951	11,526	16,592	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
1,788	450	418	1,318	1,305	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה התאמות:
1,036	263	267	772	788	פחת
216	-	-	-	71	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
(2,980)	(1,498)	(1,331)	(1,644)	(3,082)	הפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים
(13,477)	(5,030)	(5,597)	(6,552)	(14,118)	הכנסות מימון, נטו
60	-	48	60	48	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
(3,143)	(1,554)	(1,651)	(1,960)	(2,139)	הפסד ממכירת רכוש קבוע
1,351	430	(298)	1,137	368	רווח מניירות ערך מוחזקים למסחר, נטו
992	(1,374)	360	(553)	(3,361)	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה שינוי במלאי
(226)	(276)	4,642	5,488	7,260	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
(165)	51	1	(387)	(336)	שינוי בהוצאות מראש
3,137	2,530	(612)	(1,083)	(2,459)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
188	-	-	191	7	שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
(857)	101	53	(1,133)	158	שינוי בחשבון קיבוץ מעברות
(2,500)	(164)	134	(1,244)	(774)	מס הכנסה ששולם, נטו
5,603	1,453	2,385	5,936	328	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>
2,900	480	1,254	2,461	3,369	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
135	48	18	118	88	ריבית שהתקבלה
40	-	2	40	2	דיבידנדים שהתקבלו
(2,975)	(477)	(62)	(1,852)	(1,334)	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(1,744)	(477)	(402)	(1,436)	(935)	תמורה ממימוש (רכישת) השקעות בניירות ערך
(147)	-	-	(75)	(100)	מוחזקים למסחר, נטו
-	-	-	-	(1,426)	רכישת רכוש קבוע
(1,791)	(426)	810	(744)	(336)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
18,353	7,624	(1,505)	11,976	8,890	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
16,562	7,198	(695)	11,232	8,554	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>
(3,700)	-	-	(3,700)	-	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(13,296)	-	-	(7,075)	(8,250)	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
(65)	(8)	-	(40)	-	דיבידנדים ששולמו
(17,061)	(8)	-	(10,815)	(8,250)	ריבית ששולמה
5,104	8,643	1,690	6,353	632	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
18,098	15,808	22,144	18,098	23,202	<b>גידול נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
23,202	24,451	23,834	24,451	23,834	<b>מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה</b>
					<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

## באור 1 - כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 (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 2013 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 2013.

### הלוואות

במהלך התקופה, העמידה החברה הלוואות בסך של 3,000 אלפי זלוטי (כ- 3,419 אלפי ש"ח) לחברה מוחזקת. ההלוואות ניתנו לתקופות של שישה חודשים ונושאות ריבית בשיעור של 3% לשנה. ההלוואות מתחדשות מדי תקופה.

## באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

- א. למידע בדבר אירועים בתקופת מועד הדוח ולאחריה - ראה באור 6 בדוחות המאוחדים .



**מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת**

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
בלתי מבוקרים  
ליום 30 בספטמבר 2014**

עמוד

תוכן העניינים

**תמצית דוחות כספיים ביניים**

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



טלפון 03 684 8000  
פקסימיליה 03 684 8444  
אינטרנט www.kpmg.co.il

סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 61006

## 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 הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה 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 מחויבים 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

16 בנובמבר 2014

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			<b>נכסים שוטפים</b>
27,635	7,754	6,325	מזומנים ושווי מזומנים
46,994	46,680	53,778	לקוחות
637	2,167	1,559	חייבים אחרים
31,827	31,926	24,385	מלאי
107,093	88,527	86,047	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
15,778	13,433	17,971	רכוש קבוע
212	240	91	נכסים בלתי מוחשיים
216	119	194	הוצאות מראש לזמן ארוך
16,206	13,792	18,256	<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
123,299	102,319	104,303	<b>סה"כ נכסים</b>

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

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
10,152	10,162	<b>10,162</b>	חלויות שוטפות של הלוואות בעלים
47,202	38,745	<b>37,129</b>	ספקים ונותני שרותים
29,613	23,860	<b>23,206</b>	זכאים אחרים
<b>86,967</b>	<b>72,767</b>	<b>70,497</b>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
13	7	<b>13</b>	הטבות לעובדים
-	10,162	-	הלוואות בעלים
<b>13</b>	<b>10,169</b>	<b>13</b>	<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
<b>86,980</b>	<b>82,936</b>	<b>70,510</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
10	10	<b>10</b>	הון השותפות
36,309	19,373	<b>33,783</b>	יתרת עודפים
<b>36,319</b>	<b>19,383</b>	<b>33,793</b>	<b>סה"כ הון</b>
<b>123,299</b>	<b>102,319</b>	<b>104,303</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 16 בנובמבר 2014

איציק חי סמנכ"ל כספים	אפרת גילת מנכ"ל	איציק צאיג 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		
	2013	2014	2013	2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
358,644	92,114	<b>93,944</b>	256,081	<b>260,995</b>	הכנסות ממכירות
194,343	51,587	<b>53,446</b>	140,754	<b>143,449</b>	עלות המכירות והעיבוד
164,301	40,527	<b>40,498</b>	115,327	<b>117,546</b>	רווח גולמי
97,155	22,875	<b>24,661</b>	69,218	<b>72,283</b>	הוצאות מכירה ושיווק
16,070	4,019	<b>3,896</b>	12,158	<b>11,489</b>	הוצאות הנהלה וכלליות
51,076	13,633	<b>11,941</b>	33,951	<b>33,774</b>	רווח תפעולי
921	164	<b>146</b>	791	<b>484</b>	הכנסות מימון
1,388	527	<b>195</b>	1,069	<b>475</b>	הוצאות מימון
(467)	(363)	<b>(49)</b>	(278)	<b>9</b>	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
50,609	13,270	<b>11,892</b>	33,673	<b>33,783</b>	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	
			<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)</b>
			<b>יתרה ליום 1 בינואר 2014</b>
36,319	36,309	10	
33,783	33,783	-	רווח לתקופה
(36,309)	(36,309)	-	חלוקת רווחים לשותפים
<u>33,793</u>	<u>33,783</u>	<u>10</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>
			<b>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)</b>
			<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
17,443	17,433	10	
33,673	33,673	-	רווח לתקופה
(31,733)	(31,733)	-	חלוקת רווחים לשותפים
<u>19,383</u>	<u>19,373</u>	<u>10</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</b>
			<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)</b>
			<b>יתרה ליום 1 ביולי 2014</b>
21,901	21,891	10	
11,892	11,892	-	רווח לתקופה
<u>33,793</u>	<u>33,783</u>	<u>10</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>
			<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)</b>
			<b>יתרה ליום 1 ביולי 2013</b>
20,413	20,403	10	
13,270	13,270	-	רווח לתקופה
(14,300)	(14,300)	-	חלוקת רווחים לשותפים
<u>19,383</u>	<u>19,373</u>	<u>10</u>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</b>
			<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)</b>
			<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
17,443	17,433	10	
50,609	50,609	-	רווח השנה
(31,733)	(31,733)	-	חלוקת רווחים לשותפים
<u>36,319</u>	<u>36,309</u>	<u>10</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</b>

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

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים

מטרנה תעשיות, שותפות מוגבלת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
50,609	13,270	<b>11,892</b>	33,673	<b>33,783</b>	רווח לתקופה
					התאמות:
1,262	333	<b>537</b>	874	<b>1,432</b>	פחת
154	40	<b>41</b>	113	<b>122</b>	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
961	422	<b>143</b>	829	<b>275</b>	הוצאות מימון, נטו
8,744	6,345	<b>5,241</b>	6,046	<b>2,669</b>	שינוי במלאי
3,600	(25,468)	<b>(32,069)</b>	3,743	<b>(6,413)</b>	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
380	1,425	<b>1,285</b>	(882)	<b>(1,271)</b>	שינוי בהוצאות מראש
1,246	156	<b>873</b>	(9,655)	<b>(10,733)</b>	שינוי בספקים וזכאים אחרים
(9)	(9)	<b>2</b>	(15)	<b>-</b>	שינוי בהטבות לעובדים
<b>66,947</b>	<b>(3,486)</b>	<b>(12,055)</b>	<b>34,726</b>	<b>19,864</b>	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת
427	91	<b>15</b>	322	<b>113</b>	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(5,376)	(1,201)	<b>(1,079)</b>	(3,353)	<b>(4,471)</b>	ריבית שהתקבלה
(61)	-	<b>-</b>	(48)	<b>(1)</b>	רכישת רכוש קבוע
					רכישת נכסים בלתי מוחשיים
<b>(5,010)</b>	<b>(1,110)</b>	<b>(1,064)</b>	<b>(3,079)</b>	<b>(4,359)</b>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(1,129)	(249)	<b>(126)</b>	(872)	<b>(506)</b>	תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(10,152)	-	<b>-</b>	-	<b>-</b>	ריבית ששולמה
(31,733)	(14,300)	<b>-</b>	(31,733)	<b>(36,309)</b>	פרעון הלוואות בעלים
					חלוקת רווחים לשותפים
<b>(43,014)</b>	<b>(14,549)</b>	<b>(126)</b>	<b>(32,605)</b>	<b>(36,815)</b>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
18,923	(19,145)	<b>(13,245)</b>	(958)	<b>(21,310)</b>	גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
8,712	26,899	<b>19,570</b>	8,712	<b>27,635</b>	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<b>27,635</b>	<b>7,754</b>	<b>6,325</b>	<b>7,754</b>	<b>6,325</b>	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-אסם-נסטלה. השותפות עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של מוצרי מזון לתינוקות ובנוסף לכך בייצור ובמכירה של מוצרים המשמשים כחומרי גלם לתעשיית המזון. השותפות מוחזקת על ידי אסם 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 2013 (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 אושרה לפרסום על ידי אסיפת השותפים ביום 16 בנובמבר 2014.

### 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 השנתיים.

## באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של השותפות בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 פרט למתואר להלן:

### א. יישום לראשונה של תקנים חדשים:

החל מיום 1 בינואר 2014 השותפות מיישמת את התיקון לתקן IAS 32 מכשירים פיננסיים: הצגה - קיזוז נכסים והתחייבויות פיננסיות. התיקון מבהיר שלישות קיימת באופן מידיי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, אם זכות זו לא מותנית באירוע עתידי; וכן ניתנת לאכיפה הן במהלך העסקים הרגיל והן במקרה של חדלות פרעון, או פשיטת רגל של הישות ושל כל הצדדים שכנגד. ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

### ב. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

#### 1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות

התקן מחליף את ההנחיות הקיימות כיום לעניין הכרה בהכנסות ומציע מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. התקן קובע שתי גישות להכרה בהכנסה, בנקודת זמן אחת או על פני זמן. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. השותפות טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 9 (2014), מכשירים פיננסיים

גרסה סופית של התקן כוללת הוראות מעודכנות לסיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים, וכן מודל חדש למדידת ירידת ערך של נכסים פיננסיים. הוראות אלו מתוספות לפרק בנושא חשבונאות גידור - כללי שפורסם בשנת 2013.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, עם אפשרות לאימוץ מוקדם ויישום למפרע. השותפות טרם החלה בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

### באור 4 - מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, ספקים, זכאים אחרים והלוואות בעלים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

### באור 5 - אירועים עיקריים בתקופת הדוח

ביום ה-6 במרס, 2014 אישרה אסיפת השותפים חלוקת רווחים לשותפים בסך של 36,309 אלפי ש"ח. חלוקת הרווחים בוצעה בפועל ביום 4 במאי 2014.