

מוצרי מעברות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים
ליום 30 ביוני 2015**

<u>עמוד</u>	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים
7-9	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
10	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
11-21	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 ביוני 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים 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- 6.6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2015 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 13.8% וכ- 12.3% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה 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 שניודע 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

26 באוגוסט 2015

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			נכסים שוטפים
32,395	34,839	64,787	מזומנים ושווי מזומנים
96,262	94,946	99,365	השקעות מוחזקות למסחר
111,383	113,828	101,632	לקוחות
21,901	28,414	18,241	חייבים אחרים
62,874	75,404	51,966	מלאי
4,856	2,366	4,472	נכסי מיסים שוטפים
329,671	349,797	340,463	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
368	365	367	נכס בגין הטבות לעובדים
36,079	38,524	33,845	רכוש קבוע, נטו
80,007	93,034	79,065	נכסים בלתי מוחשיים
45,600	48,800	39,800	נכס פיננסי - אופציות PUT
2,743	3,048	2,905	נכסי מסים נדחים
633	990	734	הוצאות מראש וחייבים אחרים לזמן ארוך
25,756	10,938	13,160	השקעה בחברות מוחזקות
14,225	9,201	10,295	השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
205,411	204,900	180,171	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
535,082	554,697	520,634	סה"כ נכסים

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2014 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			התחייבויות שוטפות
19,944	27,234	15,262	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
54,068	65,950	46,327	ספקים ונותני שרותים
19,326	18,897	23,608	זכאים אחרים
616	511	465	התחייבות מסים שוטפים
27,447	28,753	27,543	התחייבות למחזיקי אופציית PUT
2,628	2,601	1,976	קיבוץ מעברות – בעל ענין
124,029	143,946	115,181	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
332	160	250	הטבות לעובדים
360	395	453	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
13,100	11,000	13,900	התחייבות פיננסית - אופציות CALL
13,888	16,273	11,408	התחייבויות מסים נדחים
27,680	27,828	26,011	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
151,709	171,774	141,192	סה"כ התחייבויות
			הון
15,104	15,104	15,104	הון מניות
120,279	116,785	121,402	קרנות הון
248,482	251,275	243,865	יתרת עודפים
383,865	383,164	380,371	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
(492)	(241)	(929)	זכויות שאינן מקנות שליטה
383,373	382,923	379,442	סה"כ הון
535,082	554,697	520,634	סה"כ התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 באוגוסט 2015

עמוס הלפרן סמנכ"ל כספים	אבינועם גרינברג מנכ"ל	אייל 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
361,470	83,928	78,641	176,836	171,002	הכנסות ממכירות
215,971	51,000	46,170	106,449	101,869	עלות המכירות והעיבוד
145,499	32,928	32,471	70,387	69,133	רווח גולמי
1,556	339	230	820	500	הוצאות מחקר ופיתוח
89,587	22,219	22,768	44,643	45,134	הוצאות מכירה ושיווק
44,462	10,166	8,592	19,402	18,118	הוצאות הנהלה וכלליות
9,894	204	881	5,522	5,381	רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות
(9,452)	-	-	-	-	הוצאות אחרות
742	23	148	714	233	הכנסות אחרות
1,166	227	1,029	6,236	5,614	רווח תפעולי
5,541	1,254	575	3,614	1,647	הכנסות מימון
(3,900)	900	(5,300)	1,400	(6,600)	הכנסות (הוצאות) מימון בגין אופציות
(8,186)	(2,253)	(7,124)	(4,607)	(8,058)	CALL ו- PUT הוצאות מימון
(6,545)	(99)	(11,849)	407	(13,011)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(5,379)	128	(10,820)	6,643	(7,397)	רווח (הפסד) לאחר הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
25,543	3,304	3,836	10,727	12,906	חלק החברה ברווחי שותפות מוחזקת
20,164	3,432	(6,984)	17,370	5,509	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(7,319)	(2,157)	(46)	(6,101)	(3,329)	מסים על הכנסה
12,845	1,275	(7,030)	11,269	2,180	רווח (הפסד) לתקופה
					מיוחס ל:
12,448	1,146	(6,991)	10,641	2,383	בעלים של החברה
397	129	(39)	628	(203)	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,845	1,275	(7,030)	11,269	2,180	רווח (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) נקי למניה רגילה (בש"ח):
1.27	0.12	(0.71)	1.09	0.24	רווח (הפסד) 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
12,845	1,275	(7,030)	11,269	2,180	רווח (הפסד) לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
1,001	260	1,319	672	2,227	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
5,932	1,653	(1,820)	1,653	(1,820)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(1,572)	(438)	482	(438)	482	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר
5,361	1,475	(19)	1,887	889	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממש, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד, נטו ממש
18,206	2,750	(7,049)	13,156	3,069	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
					סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
17,829	2,636	(6,718)	12,528	3,506	בעלים של החברה
377	114	(331)	628	(437)	זכויות שאינן מקנות שליטה
18,206	2,750	(7,049)	13,156	3,069	סה"כ רווח (הפסד) 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
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2015								
383,373	(492)	383,865	248,482	-	6,897	299	113,083	15,104
2,180	(203)	2,383	2,383	-	-	-	-	-
2,227	(234)	2,461	-	-	-	2,461	-	-
(1,820)	-	(1,820)	-	-	(1,820)	-	-	-
(482)	-	482	-	-	482	-	-	-
889	(234)	1,123	-	-	(1,338)	2,461	-	-
3,069	(437)	3,506	2,383	-	(1,338)	2,461	-	-
<i>סה"כ רווח כולל לתקופה רווח 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</i>								
(7,000)	-	(7,000)	(7,000)	-	-	-	-	-
379,442	(929)	380,371	243,865	-	5,559	2,760	113,083	15,104
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2014								
377,357	(508)	377,865	248,884	(1,229)	2,537	(722)	113,291	15,104
11,269	628	10,641	10,641	-	-	-	-	-
672	-	672	-	-	-	672	-	-
1,653	-	1,653	-	-	1,653	-	-	-
(438)	-	(438)	-	-	(438)	-	-	-
1,887	-	1,887	-	-	1,215	672	-	-
13,156	628	12,528	10,641	-	1,215	672	-	-
1,626	-	1,626	-	1,229	-	-	397	-
(966)	(361)	(605)	-	-	-	-	(605)	-
(8,250)	-	(8,250)	(8,250)	-	-	-	-	-
382,923	(241)	383,164	251,275	-	3,752	(50)	113,083	15,104
<i>עסקאות עם בעלים, שנוקמו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים הנפקה מחדש של מניות באוצר עסקה מול זכויות שאינן מקנות שליטה דיבידנדים למחזיקי ההון יתרה ליום 30 ביוני 2014</i>								

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים (המשך)

מוצרי מעברות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	מניות באוצר	קרוני בגין נכסים פיננסיים 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	
386,491	(598)	387,089	250,856	-	6,897	1,149	113,083	15,104	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 באפריל 2015
(7,030)	(39)	(6,991)	(6,991)	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה הפסד לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר:
1,319	(292)	1,611	-	-	-	1,611	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שינוי נטו בשווי הוגן מכשירים פיננסיים זמינים למכירה
(1,820)	-	(1,820)	-	-	(1,820)	-	-	-	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר הפסד כולל אחר לתקופה
482	-	482	-	-	482	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
(19)	(292)	273	-	-	(1,338)	1,611	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2015
(7,049)	(331)	(6,718)	(6,991)	-	(1,338)	1,611	-	-	
<u>379,442</u>	<u>(929)</u>	<u>380,371</u>	<u>243,865</u>	<u>-</u>	<u>5,559</u>	<u>2,760</u>	<u>113,083</u>	<u>15,104</u>	
381,139	6	381,133	250,129	-	2,537	(325)	113,688	15,104	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 באפריל 2014
1,275	129	1,146	1,146	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה רווח לתקופה רכיבים של רווח כולל אחר:
260	(15)	275	-	-	-	275	-	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שינוי נטו בשווי הוגן מכשירים פיננסיים זמינים למכירה
1,653	-	1,653	-	-	1,653	-	-	-	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר רווח כולל אחר לתקופה
(438)	-	(438)	-	-	(438)	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
1,475	(15)	1,490	-	-	1,215	275	-	-	
<u>2,750</u>	<u>114</u>	<u>2,636</u>	<u>1,146</u>	<u>-</u>	<u>1,215</u>	<u>275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
(966)	(361)	(605)	-	-	-	-	(605)	-	עסקאות עם בעלים, שנוקפו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים עסקה מול זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>382,923</u>	<u>(241)</u>	<u>383,164</u>	<u>251,275</u>	<u>-</u>	<u>3,752</u>	<u>(50)</u>	<u>113,083</u>	<u>15,104</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2014

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
377,357	(508)	377,865	248,884	(1,229)	2,537	(722)	113,291	15,104
12,845	397	12,448	12,448	-	-	-	-	-
1,001	(20)	1,021	-	-	-	1,021	-	-
5,932	-	5,932	-	-	5,932	-	-	-
(1,572)	-	(1,572)	-	-	(1,572)	-	-	-
5,361	(20)	5,381	-	-	4,360	1,021	-	-
18,206	377	17,829	12,448	-	4,360	1,021	-	-
1,626	-	1,626	-	1,229	-	-	397	-
(966)	(361)	(605)	-	-	-	-	(605)	-
(12,850)	-	(12,850)	(12,850)	-	-	-	-	-
383,373	(492)	383,865	248,482	-	6,897	299	113,083	15,104

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2014

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

עסקה מול זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנדים למחזיקי ההון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
12,845	1,275	(7,030)	11,269	2,180	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
9,446	1,917	1,850	3,851	3,622	רווח (הפסד) לתקופה התאמות:
11,889	1,199	621	2,379	1,217	פחת הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים הפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים זמינים למכירה
71	71	272	71	272	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
5,718	(586)	5,894	(1,152)	6,916	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
(633)	33	(152)	(649)	(236)	הפסד (רווח) מניירות ערך המוחזקים למסחר, נטו
(1,364)	256	2,212	(488)	301	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(25,543)	(3,304)	(3,836)	(10,727)	(12,906)	הוצאות מסים על הכנסה שינוי במלאי
7,319	2,157	46	6,101	3,329	שינוי בלקוחות וחיובים אחרים
(4,007)	(12,819)	3,386	(16,492)	10,793	שינוי בהוצאות מראש
994	(175)	13,073	(3,743)	13,652	שינוי בספקים וזכאים אחרים
(1,358)	697	228	(808)	(602)	שינוי בחשבון קיבוץ מעברות
(92)	5,923	(1,096)	10,862	(1,334)	שינוי בהטבות לעובדים
171	(788)	(329)	144	(652)	מס הכנסה ששולם, נטו
33	(19)	(69)	(137)	(71)	
(13,937)	(3,132)	(3,355)	(7,125)	(5,232)	
1,552	(7,295)	11,715	(6,644)	21,249	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
3,319	754	548	2,220	1,959	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
17,924	17,836	18,199	17,861	25,563	ריבית שהתקבלה דיבידנדים שהתקבלו
(1,712)	(1,594)	(2,640)	(1,272)	(3,404)	השקעה בניירות ערך מוחזקים למסחר, נטו
1,596	-	174	1,539	312	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(4,867)	(1,163)	(963)	(2,051)	(1,806)	רכישת רכוש קבוע
(428)	(313)	(169)	(323)	(316)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
4,970	-	-	-	-	פרעון הלוואה מחברה מוחזקת
(2,171)	(1,426)	-	(1,426)	-	השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	-	1,838	-	1,838	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים זמינים למכירה
80	-	-	-	-	פרעון הלוואה לבעל זכות שאינה מקנה שליטה
18,711	14,094	16,987	16,548	24,146	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
6,650	2,200	1,806	4,650	4,256	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(6,650)	(2,200)	(2,200)	(4,650)	(4,650)	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(148)	(42)	-	(84)	(43)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
55	10	-	43	120	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(5,901)	4,398	(3,948)	1,235	(3,400)	קבלת התחייבויות לזמן ארוך
(1,920)	(1,920)	(720)	(1,920)	(1,440)	אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו
1,626	-	-	1,626	-	תשלום דיבידנד לבעלי אופציות PUT הנפקה מחדש של מניות באוצר
(966)	(966)	-	(966)	-	מימוש אופציה מול זכויות שאינן מקנות שליטה
(12,850)	(8,250)	(7,000)	(8,250)	(7,000)	דיבידנדים ששולמו
(1,838)	(425)	(402)	(852)	(788)	ריבית ששולמה
(21,942)	(7,195)	(12,464)	(9,168)	(12,945)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(1,679)	(396)	16,238	736	32,450	גידול/קיטון נטו במזומנים ושווי מזומנים
34,190	35,259	48,591	34,190	32,395	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(116)	(24)	(42)	(87)	(58)	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
32,395	34,839	64,787	34,839	64,787	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

באור 1 - הישות המדווחת

מוצרי מעברות בע"מ הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא ד.נ. קיבוץ מעברות 4023000 (להלן - "החברה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2015 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 2014 (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 26 באוגוסט 2015.

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 הכספיים השנתיים, לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014.

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 מסים, 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 שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)
סך הכנסות מחיצוניים

171,958	58,402	23,133	82,342	335,835
---------	--------	--------	--------	---------

30,309	3,815	2,757	(2,814)	34,067
1,573	1,197	182	1,887	4,839

31,882	5,012	2,939	(927)	38,906
--------	-------	-------	-------	--------

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
סך הכנסות מחיצוניים

174,251	59,053	25,332	85,215	343,851
---------	--------	--------	--------	---------

25,582	2,596	1,468	257	29,903
1,679	1,346	183	3,022	6,230

27,261	3,942	1,651	3,279	36,133
--------	-------	-------	-------	--------

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 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)
סך הכנסות מחיצוניים

73,865	27,669	9,797	38,120	149,451
--------	--------	-------	--------	---------

9,304	1,890	1,310	(2,839)	9,665
791	628	91	961	2,471

10,095	2,518	1,401	(1,878)	12,136
--------	-------	-------	---------	--------

רווח (הפסד) תפעולי
פחת והפחתות
רווח (הפסד) 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 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
סך הכנסות מחיצוניים

159,895	41,170	10,745	28,714	79,266
---------	--------	--------	--------	--------

7,765	(1,376)	412	342	8,387
3,116	1,510	92	678	836

רווח (הפסד) תפעולי
פחת והפחתות

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

10,881	134	504	1,020	9,223
--------	-----	-----	-------	-------

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
2014 (מבוקר)

791,874	180,909	45,197	119,857	373,911
---------	---------	--------	---------	---------

סך הכנסות מחיצוניים

60,485	3,262	2,614	(6,555)	61,164
21,335	6,585	367	11,113	3,270

רווח (הפסד) תפעולי
פחת והפחתות

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

81,820	9,847	2,981	4,558	64,434
--------	-------	-------	-------	--------

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ב. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות ורווח והפסד
	2014	2015	2014	2015	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
719,874	159,895	149,451	343,851	335,835	הכנסות
76	30	10	36	36	סך הכנסות מגזרים בני דיווח הכנסות בגין פעילויות שאינן עומדות בהגדרת מגזר
(358,480)	(75,997)	(70,820)	(167,051)	(164,869)	בניכוי הכנסות חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>361,470</u>	<u>83,928</u>	<u>78,641</u>	<u>176,836</u>	<u>171,002</u>	הכנסות במאוחד
81,820	10,881	12,136	36,133	38,906	רווח והפסד
55	30	4	36	20	סך רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח רווח בגין פעילויות שאינן עומדות בהגדרת מגזר
(21,335)	(3,116)	(2,471)	(6,230)	(4,839)	בניכוי פחת והפחתות סכומים שאינם מיוחסים (*)
(4,769)	(348)	(225)	(898)	(965)	בניכוי רווחי חברות מוחזקות (לפני מימון, פחת והפחתות)
(54,605)	(7,220)	(8,415)	(22,805)	(27,508)	בתוספת חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
25,543	3,304	3,836	10,727	12,906	
(6,545)	(99)	(11,849)	407	(13,011)	
<u>20,164</u>	<u>3,432</u>	<u>(6,984)</u>	<u>17,370</u>	<u>5,509</u>	רווח מאוחד לפני מיסים על הכנסה

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

באור 5 - חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

צירוף דוחות כספיים

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

באור 6 – אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. במהלך התקופה הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 7,000 אלפי ש"ח (0.7143 ש"ח למניה) אשר שולם ביום 4 במאי 2015. המועד הקובע (יום האקס) חל ב- 20 באפריל 2015.
- ב. במהלך התקופה הכריזה מטרנה תעשיות שותפות מוגבלת על חלוקת רווחים לשותפים בסך של 52,045 אלפי ש"ח. חלוקת הרווחים בוצעה בחודשים ינואר ויוני 2015. חלקה של הקבוצה ברווחים הסתכם לסך של 25,502 אלפי ש"ח.
- ג. ביום 9.2.2015 נתקבלה אצל אלטמן בריאות בה מחזיקה החברה, באמצעות חברות בנות בבעלותה המלאה, ב- 76% מהאחזקות, בקשה לאישור תובענה כתביעה ייצוגית ע"ס של כ-30 מיליון ש"ח אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה. הבקשה הינה כנגד אלטמן בריאות, וכן כנגד צדדים שלישיים, בעילות צרכניות הקשורות בסימון אריות מוצרי "ויטמין E" של אלטמן בריאות ושל הצדדים השלישיים הנ"ל. אלטמן בריאות טרם הגישה תגובתה לבקשה לאישור התובענה הייצוגית, כאשר במקביל הצדדים נמצאים בשלבים מתקדמים של משא ומתן לפשרה. קיימת סבירות גבוהה מאוד שההליך יסתיים בפשרה. אם וככל שההליך לא יסתיים בפשרה, לדעת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן להעריך את סיכוייה של הבקשה להתקבל.
- ד. בהמשך לבאור 16 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אופציית PUT למיעוט, במהלך שנת 2015 נחתם הסכם מתקן לתנאי האופציה, שעיקריו הם קביעת מחיר מימוש מקסימלי ומינימלי אם תמומש האופציה בתקופה שמיום 1.7.2015 עד 30.6.2020 ועדכון תהליך קביעת שווי אלטמן בריאות לצורך קביעת מחיר מימוש אופציה. שינוי התנאים של האופציה טופל כשינוי תנאים לא מהותי.
- ה. לאחר מועד הדיווח, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 4,500 אלפי ש"ח (0.4592 ש"ח למניה) אשר ישולם ביום 30 בספטמבר 2015. המועד הקובע (יום האקס) חל ב- 16 בספטמבר 2015.

באור 7 - מכשירים פיננסיים

(1) מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

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

(2) היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי 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 ביוני 2015			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
44,776	-	-	44,776
29,642	-	-	29,642
8,038	-	-	8,038
10,255	-	-	10,255
6,654	-	6,654	-
39,800	39,800	-	-
10,295	10,295	-	-
149,460	50,095	6,654	92,711
(13,900)	(13,900)	-	-
(13,900)	(13,900)	-	-
135,560	36,195	6,654	92,711

באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

- אגרות חוב ממשלתיות
- אגרות חוב קונצרניות סחירות:
- 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)

(2) היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

ליום 30 ביוני 2014			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
42,457	-	-	42,457
324	-	-	324
31,311	-	-	31,311
5,719	-	-	5,719
10,983	-	-	10,983
4,152	-	4,152	-
48,800	48,800	-	-
9,201	9,201	-	-
152,947	58,001	4,152	90,794
(11,000)	(11,000)	-	-
(11,000)	(11,000)	-	-
141,947	47,001	4,152	90,794

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 31 בדצמבר 2014			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
42,926	-	-	42,926
30,787	-	-	30,787
5,744	-	-	5,744
12,510	-	-	12,510
4,295	-	4,295	-
45,600	45,600	-	-
14,225	14,225	-	-
156,087	59,825	4,295	91,967
(13,100)	(13,100)	-	-
(13,100)	(13,100)	-	-
142,987	46,725	4,295	91,967

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

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

(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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015				
התחייבויות פיננסיות	סה"כ	נכסים פיננסיים		באלפי ש"ח
		זמן למכירה מניות לא סחירות	שווי הוגן דרך רווח והפסד נכס פיננסי אופציות PUT	
התחייבויות פיננסיות אופציות CALL				
(13,100)	59,825	14,225	45,600	יתרה ליום 1 בינואר 2015 מימושים
-	(1,838)	(1,838)	-	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו: בררוח והפסד בררוח כולל אחר
(800)	(6,072)	(272)	(5,800)	יתרה ליום 30 ביוני 2015
-	(1,820)	(1,820)	-	סך ההפסדים שלא מומשו לתקופה שנכללו בררוח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2015 (*)
(13,900)	50,095	10,295	39,800	
(800)	(6,072)	(272)	(5,800)	

* בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014				
התחייבויות פיננסיות	סה"כ	נכסים פיננסיים		באלפי ש"ח
		זמן למכירה מניות לא סחירות	שווי הוגן דרך רווח והפסד נכס פיננסי אופציות PUT	
התחייבויות פיננסיות אופציות CALL				
(11,500)	54,093	6,193	47,900	יתרה ליום 1 בינואר 2014 רכישות
-	1,426	1,426	-	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו: בררוח והפסד בררוח כולל אחר
500	829	(71)	900	יתרה ליום 30 ביוני 2014
-	1,653	1,653	-	סך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה שנכללו בררוח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2014 (*)
(11,000)	58,001	9,201	48,800	
500	829	(71)	900	

* בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015				באלפי ש"ח
התחייבויות פיננסיות	סה"כ	נכסים פיננסיים		
		זמן למכירה מניות לא סחירות	שווי הוגן דרך רווח והפסד נכס פיננסי אופציות PUT	
התחייבות פיננסית אופציות CALL				
(13,900)	59,325	14,225	45,100	יתרה ליום 1 באפריל 2015 רכישות
-	(1,838)	(1,838)	-	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
-	(5,572)	(272)	(5,300)	ברווח והפסד
-	(1,820)	(1,820)	-	ברווח כולל אחר
(13,900)	50,095	10,295	39,800	יתרה ליום 30 ביוני 2015
-	(5,572)	(272)	(5,300)	סך ההפסדים שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2015 (*)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014				באלפי ש"ח
התחייבויות פיננסיות	סה"כ	נכסים פיננסיים		
		זמן למכירה מניות לא סחירות	שווי הוגן דרך רווח והפסד נכס פיננסי אופציות PUT	
התחייבות פיננסית אופציות CALL				
(11,300)	54,393	6,193	48,200	יתרה ליום 1 באפריל 2014 רכישות
-	1,426	1,426	-	סך ברווחים (ההפסדים) שהוכרו:
300	529	(71)	600	ברווח והפסד
-	1,653	1,653	-	ברווח כולל אחר
(11,000)	58,001	9,201	48,800	יתרה ליום 30 ביוני 2014
300	529	(71)	600	סך הרווחים (ההפסדים) שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 30 ביוני 2014 (*)

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014				
התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים			באלפי ש"ח
	התחייבות פיננסית אופציות CALL	סה"כ	זמן למכירה מניות לא סחירות	
(11,500)	54,093	6,193	47,900	יתרה ליום 1 בינואר 2014 רכישות
-	2,171	2,171	-	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו: ברווח והפסד (*)
(1,600)	(2,371)	(71)	(2,300)	ברוח כולל אחר
-	5,932	5,932	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
(13,100)	59,825	14,225	45,600	סך ההפסדים שלא מומשו לתקופה שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים והתחייבויות המוחזקים נכון ליום 31 בדצמבר 2014 (*)
(1,600)	(2,371)	(71)	(2,300)	

* בסעיף הכנסות והוצאות מימון.

(4) נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים 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 ביוני 2015		
התחייבות פיננסית אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	מחיר מימוש
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)	
9.5	8.5	משך חיי האופציה בשנים
29.38%	29.38%	תנודתיות צפויה
0.87%	0.87%	ריבית חסרת סיכון (רציפה)
1.5%	1.5%	תשואת דיבידנד
13.9	39.8	שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

(4) נתונים בדבר מזידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 2 וברמה 3 (המשך)

2014 ליום 30 ביוני		2014 ליום 31 בדצמבר	
התחייבות פיננסית אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	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)	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)
10.50	9.50	10	9
29.9%	29.9%	29.67%	29.67%
0.9%	0.9%	0.78%	0.78%
1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
11.0	48.8	13.1	45.6

מחיר מימוש

משך חיי האופציה בשנים
תנודתיות צפויה
ריבית חסרת סיכון (רציפה)
תשואת דיבידנד

שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)

מחיר מימוש

משך חיי האופציה בשנים
תנודתיות צפויה
ריבית חסרת סיכון (רציפה)
תשואת דיבידנד

שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)

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

2015 ליום 30 ביוני			
התחייבות פיננסית אופציות CALL		נכס פיננסי אופציות PUT	
הון/רווח והפסד		הון/רווח והפסד	
קטון אלפי ש"ח	גידול אלפי ש"ח	קטון אלפי ש"ח	גידול אלפי ש"ח
-	2,900	-	5,100
3,900	-	5,900	-
-	3,000	-	7,900
3,000	-	2,100	-
-	2,800	-	2,400
4,800	-	9,400	-

ריבית חסרת סיכון – 0.87% :
גידול של 10% בתנודתיות הצפויה
קטון של 10% בתנודתיות הצפויה

ריבית חסרת סיכון – 0.37% :
גידול של 10% בתנודתיות הצפויה
קטון של 10% בתנודתיות הצפויה

ריבית חסרת סיכון – 1.37% :
גידול של 10% בתנודתיות הצפויה
קטון של 10% בתנודתיות הצפויה

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

ליום 30 ביוני 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
-	2,600	-	5,400
3,800	-	6,600	-

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

ליום 31 בדצמבר 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
-	2,800	-	5,500
3,800	-	6,400	-

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

מסמך מספר 3059914

שם המסמך: מוצרי מעברות בע"מ - מאזן יוני 2015 מאוחד