

מוצרי מעברות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
בלתי מבוקרים
ליום 30 ביוני 2017**

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
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
11-23	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

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 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2017 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 10% וכ- 11% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הינה 11,080 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2017 וחלקה של הקבוצה ברווחיה (הפסדיה) הינו כ- 3,378 אלפי ש"ח וכ- (1,289) אלפי ש"ח לתקופות של ששה 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 באוגוסט 2017

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2016	30 ביוני 2016	30 ביוני 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			נכסים שוטפים
64,698	105,104	641,929	מזומנים ושווי מזומנים
81,313	80,261	83,039	השקעות מוחזקות למסחר
20,024	-	20,139	פיקדון לזמן קצר
103,931	106,867	102,418	לקוחות
21,776	17,515	77,579	חייבים אחרים
52,353	51,888	64,772	מלאי
6,324	4,432	4,859	נכסי מסים שוטפים
350,419	366,067	994,735	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
304	367	304	נכס בגין הטבות לעובדים
31,477	31,979	25,337	רכוש קבוע, נטו
74,254	78,998	74,683	נכסים בלתי מוחשיים
37,700	34,500	-	נכס פיננסי - אופציות PUT
1,594	1,879	1,689	נכסי מסים נדחים
496	760	667	הוצאות מראש וחייבים אחרים לזמן ארוך
24,265	14,424	20,784	השקעה בחברות מוחזקות
9,649	10,090	8,646	השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
179,739	172,997	132,110	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
530,158	539,064	1,126,845	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 2016	30 ביוני 2016	30 ביוני 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
התחייבויות שוטפות			
10,860	12,629	16,803	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
46,609	53,349	55,394	ספקים ונותני שירותים
21,198	22,324	79,985	זכאים אחרים
2,541	2,372	134,715	התחייבות מסים שוטפים
20,972	27,379	20,670	התחייבות למחזיקי אופציות PUT
3,646	2,857	8,037	קיבוץ מעברות – בעל ענין
105,826	120,910	315,604	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
287	348	315	הטבות לעובדים
729	738	651	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	861	-	התחייבות פיננסית - אופציות PUT
14,500	16,700	-	התחייבות פיננסית - אופציות CALL
9,871	8,891	1,594	התחייבויות מסים נדחים
25,387	27,538	2,560	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
131,213	148,448	318,164	סה"כ התחייבויות
הון			
15,104	15,104	15,104	הון מניות
114,955	116,940	114,808	קרנות הון
268,185	257,856	678,178	יתרת עודפים
398,244	389,900	808,090	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
701	716	591	זכויות שאינן מקנות שליטה
398,945	390,616	808,681	סה"כ הון
530,158	539,064	1,126,845	סה"כ התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 24 באוגוסט 2017

יריב גרינברג
מ"מ מנכ"ל וסמנכ"ל
כספים

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	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר * 2016	30 ביוני * 2016	30 ביוני 2017	30 ביוני * 2016	30 ביוני 2017	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
326,502	77,233	73,208	164,618	161,742	הכנסות ממכירות
198,660	46,965	45,030	98,542	97,400	עלות המכירות והעיבוד
127,842	30,268	28,178	66,076	64,342	רווח גולמי
1,471	346	402	700	738	הוצאות מחקר ופיתוח
78,176	19,149	19,529	40,583	40,903	הוצאות מכירה ושיווק
39,441	8,991	7,512	18,499	18,236	הוצאות הנהלה וכלליות
8,754	1,782	735	6,294	4,465	רווח תפעולי לפני הכנסות והוצאות אחרות
(2,598)	(187)	-	(187)	-	הוצאות אחרות
228	88	-	118	-	הכנסות אחרות
6,384	1,683	735	6,225	4,465	רווח תפעולי
2,716	584	990	1,656	2,181	הכנסות מימון
(2,062)	(726)	(556)	(1,434)	(1,098)	הוצאות מימון בגין אופציות PUT
(2,709)	(877)	(777)	(1,173)	(2,616)	הוצאות מימון
(2,055)	(1,019)	(343)	(951)	(1,533)	הוצאות מימון, נטו
4,329	664	392	5,274	2,932	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
-	-	(1,204)	-	(1,389)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
4,329	664	(812)	5,274	1,543	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(2,296)	(1,778)	511	(3,220)	(547)	מסים על הכנסה
2,033	(1,114)	(301)	2,054	996	רווח מפעילות נמשכת
34,336	6,214	401,301	13,845	417,683	רווח מפעילות מופסקת (לאחר מס) (ראה באור 6)
36,369	5,100	401,000	15,899	418,679	רווח לתקופה
35,657	4,919	400,815	15,528	418,193	מיוחס ל:
712	181	185	371	486	בעלים של החברה
36,369	5,100	401,000	15,899	418,679	זכויות שאינן מקנות שליטה
3.64	0.50	40.90	1.58	42.68	רווח נקי למניה רגילה (בש"ח):
					רווח בסיסי ומדולל למניה
0.14	(0.13)	(0.05)	0.17	0.05	פעילות נמשכת (בש"ח):
					רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה
3.50	0.63	40.95	1.41	42.62	פעילות מופסקת (בש"ח):
					רווח בסיסי ומדולל למניה

* הוצג מחדש – ראה באור 6, בדבר פעילות מופסקת.
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	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2016	30 ביוני 2016	30 ביוני 2017	30 ביוני 2016	30 ביוני 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
36,369	5,100	401,000	15,899	418,679	רווח לתקופה
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
(1,035)	864	343	492	(633)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
455	-	(1,003)	-	(1,003)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(1,256)	-	-	-	42	שינוי נטו בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
-	-	-	-	1,214	שינוי נטו בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שנזקף לעלות של פריט מגודר
56	-	241	69	241	מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר
(1,780)	864	(419)	561	(139)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס, שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
34,589	5,964	400,581	16,460	418,540	סה"כ רווח כולל לתקופה
					סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
34,630	6,173	400,388	16,486	418,046	בעלים של החברה
(41)	(209)	193	(26)	494	זכויות שאינן מקנות שליטה
34,589	5,964	400,581	16,460	418,540	סה"כ רווח כולל לתקופה

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

זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון	מתייחס לבעלים של החברה						
		קרן הון בגין עסקת גידור תזרימי			קרן תרגום של פעילויות חוץ		קרנות הון	
		סך הכל	יתרת עודפים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	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 2017 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2017								
398,945	701	398,244	268,185	(1,256)	3,886	2,625	109,700	15,104
418,679	486	418,193	418,193	-	-	-	-	-
(633)	8	(641)	-	-	-	(641)	-	-
42	-	42	-	42	-	-	-	-
1,214	-	1,214	-	1,214	-	-	-	-
(762)	-	(762)	-	-	(762)	-	-	-
(139)	8	(147)	-	1,256	(762)	(641)	-	-
418,540	494	418,046	418,193	1,256	(762)	(641)	-	-
סה"כ רווח כולל לתקופה רוכבים של רווח כולל אחר: הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שינוי בשווי הוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים שנוקף לעלות הפריט המגודר עליית ערך השקעות זמינות למכירה, נטו ממש הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממש סה"כ רווח כולל לתקופה								
עסקאות עם בעלים, שנוקפו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים דיבידנדים למחזיקי ההון (ראה באור 7א') דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות יתרה ליום 30 ביוני 2017								
(8,200)	-	(8,200)	(8,200)	-	-	-	-	-
(604)	(604)	-	-	-	-	-	-	-
808,681	591	808,090	678,178	-	3,124	1,984	109,700	15,104
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2016								
384,656	742	383,914	252,828	-	3,375	2,907	109,700	15,104
15,899	371	15,528	15,528	-	-	-	-	-
492	(397)	889	-	-	-	889	-	-
69	-	69	-	-	69	-	-	-
561	(397)	958	-	-	69	889	-	-
16,460	(26)	16,486	15,528	-	69	889	-	-
סה"כ רווח כולל לתקופה רוכבים של רווח כולל אחר: הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ מסיים בגין רוכבים של רווח כולל אחר רווח כולל אחר לתקופה סה"כ רווח כולל לתקופה								
עסקאות עם בעלים, שנוקפו ישירות להון, השקעות של הבעלים וחלוקות לבעלים דיבידנדים למחזיקי ההון יתרה ליום 30 ביוני 2016								
(10,500)	-	(10,500)	(10,500)	-	-	-	-	-
390,616	716	389,900	257,856	-	3,444	3,796	109,700	15,104

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

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה					
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים 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
408,704	1,002	407,702	277,363	3,886	1,649	109,700	15,104
401,000	185	400,815	400,815	-	-	-	-
343	8	335	-	-	335	-	-
(762)	-	(762)	-	(762)	-	-	-
(419)	8	(427)	-	(762)	335	-	-
400,581	193	400,388	400,815	(762)	335	-	-
(604)	(604)	-	-	-	-	-	-
808,681	591	808,090	678,178	3,124	1,984	109,700	15,104
384,652	925	383,727	252,937	3,444	2,542	109,700	15,104
5,100	181	4,919	4,919	-	-	-	-
864	(390)	1,254	-	-	1,254	-	-
864	(390)	1,254	-	-	1,254	-	-
5,964	(209)	6,173	4,919	-	1,254	-	-
390,616	716	389,900	257,856	3,444	3,796	109,700	15,104

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017
(בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2017

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין

פעילויות חוץ

עליית ערך השקעות זמינות למכירה,

נטו ממס

הפסד כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים, שנוקפו

ישירות להון, השקעות של

הבעלים וחלוקות לבעלים

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן

מקנות שליטה בחברות בנות

יתרה ליום 30 ביוני 2017

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016
(בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2016

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רכיבים של רווח כולל אחר:

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין

פעילויות חוץ

רווח כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2016

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 אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקת גידור תזרימי מזומנים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	קרן תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
384,656	742	383,914	252,828	-	3,375	2,907	109,700	15,104
36,369	712	35,657	35,657	-	-	-	-	-
(1,035)	(753)	(282)	-	-	-	(282)	-	-
455	-	455	-	-	455	-	-	-
(1,256)	-	(1,256)	-	(1,256)	-	-	-	-
56	-	56	-	-	56	-	-	-
(1,780)	(753)	(1,027)	-	(1,256)	511	(282)	-	-
34,589	(41)	34,630	35,657	(1,256)	511	(282)	-	-
(20,300)	-	(20,300)	(20,300)	-	-	-	-	-
398,945	701	398,244	268,185	(1,256)	3,886	2,625	109,700	15,104

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2016
 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
 שינוי נטו בשווי הוגן של מכשירים
 המשמשים לגידור תזרימי
 מזומנים
 מסים בגין רכיבים של רווח כולל אחר
 הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס
 סה"כ רווח כולל לשנה
 עסקאות עם בעלים, שנוקפו
 ישירות להון, השקעות של
 הבעלים וחלוקות לבעלים
 דיבידנדים למחזיקי ההון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

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

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2016	30 ביוני 2016	30 ביוני 2017	30 ביוני 2016	30 ביוני 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
36,369	5,100	401,000	15,899	418,679	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
6,668	1,662	1,370	3,345	2,996	רווח לתקופה התאמות:
4,372	620	345	1,192	758	פחת הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים הפסדים מירידת ערך נכסים פיננסיים זמינים למכירה
896	-	-	-	-	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע רווח ממימוש השקעה בחברה כלולה הפסד (רווח) מניירות ערך המוחזקים למסחר, נטו חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות הוצאות מסים על הכנסה שינוי במלאי
(3,944)	412	(2,339)	2,348	(20,358)	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים שינוי בהוצאות מראש שינוי בספקים וזכאים אחרים שינוי בחשבון קיבוץ מעברות שינוי בהטבות לעובדים מס הכנסה ששולם, נטו
(208)	44	-	(56)	-	
-	-	(527,922)	-	(527,922)	
871	(887)	(365)	857	(394)	
(31,334)	(4,583)	1,204	(14,130)	1,013	
13,743	2,392	124,578	6,378	130,414	
(1,957)	1,137	(14,609)	(1,587)	(12,394)	
3,481	12,981	17,915	4,696	5,451	
(481)	787	1,179	(849)	(1,149)	
(2,992)	(2,930)	(5,780)	6,246	8,188	
1,063	182	4,010	274	4,391	
(97)	(50)	(50)	(44)	16	
(13,423)	(2,738)	(1,112)	(5,468)	(4,931)	
13,027	14,129	(576)	19,101	4,758	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
2,418	619	620	1,778	1,803	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
38,342	23,606	36,437	30,971	36,445	ריבית שהתקבלה דיבידנדים שהתקבלו מימוש (השקעה) בניירות ערך מוחזקים למסחר, נטו תמורה ממכירת רכוש קבוע רכישת רכוש קבוע רכישת נכסים בלתי מוחשיים השקעה בחברות מוחזקות מימוש השקעה בחברה כלולה השקעה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה הפקדה בפקידון לזמן קצר
17,821	19,588	(1,289)	18,887	(1,332)	
370	57	-	220	-	
(5,309)	(1,078)	(1,108)	(2,526)	(2,419)	
(1,719)	(752)	(983)	(834)	(1,237)	
-	-	(770)	-	(21,337)	
-	-	565,000	-	565,000	
(732)	(732)	-	(732)	-	
(20,000)	-	-	-	-	
31,191	41,308	597,907	47,764	576,923	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
(5,894)	-	-	(4,083)	-	תזרימי מזומנים לפעילות מימון
(427)	(144)	(25)	(427)	(82)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו תשלום דיבידנד לבעלי אופציות PUT תשלום דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה תשלום בגין מימוש אופציית PUT דיבידנדים ששולמו ריבית ששולמה
(1,733)	(1,015)	1,404	(1,430)	5,938	
(2,598)	(1,080)	(1,400)	(1,080)	(1,400)	
-	-	(243)	-	(243)	
(3,931)	-	-	-	-	
(20,300)	(10,500)	(8,200)	(10,500)	(8,200)	
(849)	(231)	(140)	(413)	(474)	
(35,732)	(12,970)	(8,604)	(17,933)	(4,461)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
8,486	42,467	588,727	48,932	577,220	גידול נטו במזומנים ושווי מזומנים
56,193	62,672	53,201	56,193	64,698	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
19	(35)	1	(21)	11	
64,698	105,104	641,929	105,104	641,929	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה
					הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - הישות המדווחת

א. הישות המדווחת

מוצרי מעברות בע"מ הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא ד.ג. קיבוץ מעברות 4023000. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2017 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; (ג) בייצור ומכירה של תחליפי חלב לחיות משק; ו- (ד) החל משנת 2017, עוסקת הקבוצה באמצעות תאגיד כלול, בו מחזיקה החברה בכ- 40% מסך האחזקות, בפעילות פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של חומרי גלם. כמו כן, הקבוצה עסקה, באמצעות תאגיד כלול, בו החזיקה החברה (באמצעות חברה בת) ב- 49% מסך האחזקות עד ליום 29 ביוני 2017, בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרי מזון הומאניים. לעניין מימוש אופציות ה- PUT שהיו נתונות לחברה בת בקשר לפעילות החברה במוצרי מזון הומאניים ולסיווג פעילות זו כפעילות מופסקת, ראה ביאור 6. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. החברה נשלטת על ידי קיבוץ מעברות.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

1. רכישת חברה כלולה

במהלך התקופה רכשה החברה כ- 40% ממניות חברה פרטית (צרפתית) בשם Algaia S.A. (להלן: "**אלגיה**" או "**החברה הכלולה**"). למידע נוסף ראה ביאור 5 בדבר חברות כלולות.

2. מימוש אופציות PUT בקשר לפעילות הקבוצה במגזר מוצרי מזון הומאניים

במהלך התקופה נתנה הקבוצה הודעה על מימוש מלא של אופציות ה- PUT הנתונות לחברה בת בהתאם להסכמים האמורים בביאור 18(ב/5) בדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (להלן: "**הדוחות השנתיים**"). ביום 29 ביוני 2017 הושלם מימוש האופציות האמורות. למידע נוסף ראה ביאור 6 בדבר פעילות מופסקת.

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 השנתיים. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 24 באוגוסט 2017.

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 שהתוצאות 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

למעט המפורט בסעיף א' להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

א. מדיניות חשבונאית בגין אירועים חדשים

פעילות מופסקת

פעילות מופסקת הינה מרכיב של עסקי הקבוצה, המייצג קו עסקים משמעותי נפרד או אזור גיאוגרפי משמעותי נפרד של פעילות שמומש, המוחזק למכירה או לחלוקה או שהינו חברה בת שנרכשה במטרה למוכרה. הסיווג כפעילות מופסקת נעשה במועד בו מומשה הפעילות או כאשר היא מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה, אם הדבר קרה קודם לכן. בגין כל פעילות מופסקת הוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוח רווח והפסד, כאילו הופסקה הפעילות מתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר.

ב. תקנים חדשים שטרם אומצו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסה מחוזים עם לקוחות

בהמשך לאמור בגילוי בדבר תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו, בבאור עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים, הקבוצה בחנה את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים, למעט סוגייה אשר עדיין נמצאת בדיון לעניין הצגת הכנסות של חברה בת הפועלת כמפיץ. מלבד התוצאה האפשרית של השלמת גיבוש המדיניות ביחס לסוגייה האמורה, לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 4 - מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בבאור 4 בדבר מגזרי פעילות בדוחות השנתיים, למעט האמור להלן.

בעקבות רכישת חברת אלגיה ביום 9 בינואר 2017 (ראה גם באור 5), אשר עוסקת במיצוי חומרי גלם מאצות, החברה מציגה מגזר חדש העוסק בתחום פעילות חומרי גלם.

לגבי החברה הכלולה, הכלולה במגזר זה, נכללו מחזור הכנסותיה ותוצאותיה במלואם, בהתאם למתכונת הדיווח למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה. הכנסות אלו מבוטלות בהתאמה בין המידע הכספי בגין מגזרים בני דיווח לבין המידע הכספי הכלול בדוחות הקבוצה, ובמקומו נכלל חלקה של הקבוצה בתוצאות החברה הכלולה.

בעקבות מימוש מגזר מוצרי המזון ההומניים ביום 29 ביוני 2017 (ראה גם באור 6), חדלה החברה מהצגת תוצאות מגזר פעילות מוצרי המזון ההומניים. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי במבנה המגזרים בני הדיווח של הקבוצה.

א. מידע אודות מגזרים בני דיווח

סה"כ מגזרים בני דיווח	פעילות חומרי גלם	VMS ומזון אורגני אלפי ש"ח	מחלקה חקלאית	מזון ומוצרים לחיות מחמד
-----------------------------	---------------------	---------------------------------	-----------------	----------------------------

191,954	30,217	87,085	25,153	49,499
---------	--------	--------	--------	--------

6,129	(3,647)	2,006	2,756	5,014
5,142	1,891	1,797	500	954

11,271	(1,756)	3,803	3,256	5,968
--------	---------	-------	-------	-------

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)**
סך הכנסות מחיצוניים

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

**לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)**
סך הכנסות מחיצוניים

164,594	-	87,238	23,534	53,822
---------	---	--------	--------	--------

13,156	-	2,792	4,126	6,238
3,148	-	1,916	180	1,052

16,304	-	4,708	4,306	7,290
--------	---	-------	-------	-------

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

מוצרי מעברות בע"מ וחברות מאוחדות שלה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2017

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

סה"כ מגזרים בני דיווח	פעילות חומרי גלם	VMS ומזון אורגני אלפי ש"ח	מחלקה חקלאית	מזון ומוצרים לחיות מחמד
-----------------------------	---------------------	---------------------------------	-----------------	----------------------------

85,825	12,620	39,530	9,412	24,263
--------	--------	--------	-------	--------

(872)	(2,379)	(562)	299	1,770
2,850	1,084	903	408	455

1,978	(1,295)	341	707	2,225
-------	---------	-----	-----	-------

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)
סך הכנסות מחיצוניים

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)
סך הכנסות מחיצוניים

77,223	-	40,300	10,737	26,186
--------	---	--------	--------	--------

4,713	-	(174)	1,817	3,070
1,633	-	982	83	568

6,346	-	808	1,900	3,638
-------	---	-----	-------	-------

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2016 (מבוקר)

326,456	-	175,911	43,825	106,720
---------	---	---------	--------	---------

22,579	-	4,207	7,016	11,356
8,567	-	6,190	372	2,005

31,146	-	10,397	7,388	13,361
--------	---	--------	-------	--------

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

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2017

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות ורווח והפסד				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2016	2017	2016	2017
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח			
	326,456	85,825	164,594	191,954
	46	3	24	5
	-	(12,620)	-	(30,217)
	326,502	73,208	164,618	161,742
הכנסות				
סך הכנסות מגזרים בני דיווח				
הכנסות בגין פעילויות שאינן עומדות בהגדרת				
מגזר				
בניכוי הכנסות חברות מוחזקות המטופלות				
לפי שיטת השווי המאזני				
הכנסות במאוחד				
רווח והפסד				
	31,146	1,978	16,304	11,271
	28	-	24	2
	(9,957)	(1,716)	(3,992)	(3,505)
	(14,833)	(673)	(6,111)	(4,910)
	-	1,146	-	1,607
	-	(1,204)	-	(1,389)
	(2,055)	(343)	(951)	(1,533)
רווח (הפסד) מאוחד מפעילויות נמשכות				
לפני מיסים על הכנסה				
	4,329	(812)	5,274	1,543

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

באור 5 - חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. רכישת חברות כלולות

בהמשך לאמור בביאור 1 ב' (1), ביום 20.9.2016 חתמה החברה על הסכם השקעה לרכישת כ- 40% מהון המניות של חברת אלגיה, העוסקת בפיתוח, ייצור, הפצה, מכירה ושיווק של חומרי גלם המופקים מאצות לתעשיית המזון, תוספי המזון והקוסמטיקה, המעסיקה כ- 12 עובדים ולה מעבדת פיתוח בצרפת, בתמורה לסך של 5.11 מיליון אירו. כחלק מהעסקה וכתנאי להשלמתה, חתמה אלגיה על הסכם מחייב לרכישת של נכסים ופעילות לפיתוח, ייצור, ושיווק של חומרי גלם המופקים מאצות, מצד ג' לא קשור - חברת Cargill France SAS (להלן: "קרגיל"). כהיערכות להשלמת העסקה, המירה החברה יתרות מזומנים לאירו בסך של 5 מיליון אירו. החברה ייעדה את הסכום הנ"ל כמכשיר המגדר את סיכון המט"ח של תזרים המזומנים הצפוי לצורך הרכישה. ביום 9.1.2017 הושלמו התנאים המתלים של העסקה, אלגיה רכשה את פעילות קרגיל ובוצעה ההשלמה של הסכם ההשקעה באלגיה. לאחר שהושלמה רכישת פעילות קרגיל, אלגיה הינה גם הבעלים של מפעל ייצור הממוקם בצרפת בו מועסקים כ- 66 עובדים ואשר עוסק בפיתוח, ייצור ומכירה של חומרי גלם המופקים מאצות ואשר לו מספר סימני מסחר מוכרים בתחום. במעמד השלמת העסקה נחתם, בין היתר, הסכם בעלי מניות, אשר מתייחס להרכב הדירקטוריון, זכויות שאינן מקנות שליטה ונושאים נוספים, לרבות אופציות CALL ואופציות PUT, הניתנות למימוש בהתאם לשווי הוגן של נכס הבסיס. ההשקעה מהווה פעילות חוץ המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

באור 5 - חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)**א. רכישת חברות כלולות (המשך)**

במסגרת הרכישה נוצרו עודפי עלות אשר יוחסו בעיקר למלאי ולרכוש קבוע בסכום של כ- 32.9 מליון ש"ח (חלקה של החברה). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם השלימה הקבוצה את ייחוס תמורת הרכישה, על כן בדוחות הכספיים יוחסו כל עודפי העלות באופן ארעי.

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

(1) מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי

שיעור זכויות הבעלות/ השתתפות ברווחים	נכסים שוטפים	נכסים לא שוטפים	התחייבויות שוטפות	התחייבויות לא שוטפות
אלפי ש"ח				
ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)				
אלגיה	כ- 40%	76,007	57,192	29,783
				54,048

(2) מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות

הכנסות	הפסד נקי
אלפי ש"ח	
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)	
אלגיה	30,217
	(3,498)
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)	
אלגיה	12,620
	(2,697)

באור 6 – פעילות מופסקת וקבוצת מימוש המוחזקת למכירה

בהמשך לבאור 18(ב) (5) לדוחות השנתיים, ביום 12.2.2017 החליט דירקטוריון החברה על מימוש מלא של אופציות ה-PUT שהוקנו לחברת בת בעסקת מטרנה-אסם-נסטלה, באופן שהחברה (באמצעות מעבדות מטרנה בע"מ) תמכור לאסם השקעות בע"מ (להלן: "אסם") את נכסי האופציה ול- Societe des Produits Nestle S.A. (להלן: "נסטלה") את נכסי האופציה השוויצרית. בסמוך לאחר החלטת הדירקטוריון על מימוש האופציות כאמור, ניתנו לאסם ולנסטלה הודעות על כך. מנגנון חישוב התמורה לפי הסכמי אסם-נסטלה הוא לפי שווי של מכפיל 16 על רווחי שותפות מטרנה לשנה שקדמה למועד המימוש על פי הדוחות הכספיים המבוקרים של שותפות מטרנה וזאת לאחר ביצוע התאמות לרווח הנ"ל בהתאם להוראות הסכמי אסם – נסטלה (להלן: "הרווח המתואם"). ביום 29 ביוני 2017 הושלם מימוש אופציות ה-PUT האמורות.

באור 6 – פעילות מופסקת וקבוצת מימוש המוחזקת למכירה (המשך)

התמורה שקיבלה החברה בגין מימוש האופציות ומכירת החזקותיה וזכויותיה הנ"ל, מאסם ומנסטלה במצטבר, הינה בסך של 565 מיליון ש"ח. בנוסף, בוצעה חלוקת רווחים בשותפות מטרנה (בהתאם ובכפוף להוראות כל דין) של כל יתרת העודפים, בהתאם לשיעורי החזקות טרם מימוש האופציה. חלקה של החברה ברווחים אלו הסתכם לסך של כ- 12.4 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך, רשמה החברה רווח הון נטו ממס במסגרת הפעילות המופסקת בסך של כ- 402 מיליון ש"ח. בהקשר לרווח שנרשם ממימוש האופציות, החברה ביצעה הפרשה לבונוס מקסימלי לקיבוץ (בסך של כ- 6.6 מיליון ש"ח), על פי הרווח לפני מס בתוספת הפעילות המופסקת לפני מס, מכח ההסכם עם הקיבוץ, כאמור בבאור 18(ב)/(1)(ב') בדוחות השנתיים.

כמפורט בדוחות השנתיים, פעילות החברה במגזר מוצרי המזון ההומאניים התבצעה ע"י שותפות מטרנה שהינה חברה כלולה מהותית. מגזר זה לא אוחד בדוחות הכספיים של החברה ובא לידי ביטוי בעיקר בשורת חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות (Equity) ובדמי שימוש ובתמלוגים משותפות מטרנה. עם השלמת מימוש האופציות ומכירת נכסי האופציות הנ"ל חדלה החברה מלהיות בעלת החזקות בשותפות מטרנה וחדלה מלהיות בעלת זכויות ברכוש הקבוע, המוניטין והקניין הרוחני המועמד לשותפות מטרנה ולפיכך זכאות החברה לחלוקת רווחים ולדמי השימוש והתמלוגים הנ"ל נפסקה והחל מיום 29 ביוני 2017, החברה חדלה מלהיות בעלת פעילות במגזר מוצרי המזון ההומאניים. בהתאם לאמור לעיל, מספרי ההשוואה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 הוצגו מחדש בדוח רווח והפסד המאוחד, על מנת להציג בנפרד את הפעילות המופסקת מהפעילות הנמשכת.

להלן התוצאות המיוחסות לפעילות המופסקת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
14,883	3,024	2,891	6,935	6,635
-	-	528,449	-	528,449
3,134	679	* 6,200	1,362	* 6,850
11,749	2,345	525,140	5,573	528,234
2,700	(100)	1,250	(2,700)	18,940
31,334	4,583	-	14,130	376
45,783	6,828	526,390	17,003	547,550
(11,447)	(614)	537	(3,158)	(4,241)
-	-	(125,626)	-	(125,626)
34,336	6,214	401,301	13,845	417,683
1,321	(1,295)	(486)	1,683	510
34,336	6,214	401,301	13,845	417,683
35,657	4,919	400,815	15,528	418,193

תוצאות הפעילות המופסקת

הכנסות
רווח ממכירת פעילות מופסקת
הוצאות

רווח תפעולי לפני מימון

הכנסות (הוצאות) מימון
חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על ההכנסה
מס על הרווח ממכירת פעילות מופסקת

רווח לתקופה

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של

החברה:

מפעילות נמשכת
מפעילות מופסקת

* כולל הפרשה לבונוס בכירים לקיבוץ.

תזרימי מזומנים מפעילות מופסקת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת

באור 7 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. במהלך התקופה הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 8,200 אלפי ש"ח (0.8368 ש"ח למניה) אשר שולם ביום 29 במאי 2017. המועד הקובע (יום האקס) חל ב- 15 במאי 2017.
- ב. ביום 12.1.2017 אישר בית המשפט המחוזי בתל אביב הסכם פשרה, בקשר עם שתי בקשות לאישור תובענה כתביעה ייצוגית נגד ביופט בע"מ, חברת בת בבעלות מלאה של החברה, בעילות צרכניות הקשורות בסימון אריוות של שימורי מזון לחתולים, שעיקרו סילוק של שתי בקשות האישור והתובענות וכן תרומת מוצרים ותשלומים על ידי ביופט. ראה גם באורים 18(א') (1) ו- 18(א') (2) לדוחות השנתיים.
- ג. ביום 12.2.2017 מסרה הקבוצה הודעה על מימוש מלא של אופציות ה- PUT הנתונות לחברה בת בהתאם להסכמים האמורים בביאור 18(ב') (5) בדוחות השנתיים. החל ממועד זה, סווגה השקעת החברה בשותפות מטרנה כנכס מוחזק למכירה ופעילות החברה במוצרי מזון הומאניים דווחה כפעילות מופסקת. ביום 29 ביוני 2017 הושלם מימוש האופציות ומכירת כל החזקותיה וזכויותיה של החברה בשותפות מטרנה. להרחבה ראה באור 6 לעיל.
- ד. ביום 4.5.2017, הודיע מנכ"ל הקבוצה, מר דני טרגן, ליו"ר הדירקטוריון על רצונו לפרוש מתפקידו בחברה. כהונת המנכ"ל הסתיימה ביום 1.6.2017.
- ה. בדבר רכישת החברה הכלולה ראה ביאור 5.
- ו. ביום 20 במרס 2017, הכריזה מטרנה תעשיות שותפות מוגבלת על חלוקת רווחים לשותפים בסך של 48,863 אלפי ש"ח. חלקה של הקבוצה ברווחים הסתכם לסך של 23,943 אלפי ש"ח. חלוקת הרווחים בוצעה בחודשים מאי ויוני 2017.
- ז. ביום 25 במאי 2017 אישר דירקטוריון החברה את מינוייה של הגב' אפרת גילת למנכ"לית החברה, וכן אישר את תנאי כהונתה והעסקתה לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת והתגמול של החברה. עוד אושר על ידי דירקטוריון החברה כי ממועד סיום כהונתו של מר דני טרגן כמנכ"ל החברה ועד לכניסתה של הגב' אפרת גילת לתפקידה כמנכ"לית החברה, יכהן מר יריב גרינברג, סמנכ"ל הכספים של החברה, כממלא מקום זמני למנכ"ל החברה.
- ביום 25 ביולי 2017 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, אשר במסגרתה הוחלט לאשר את תנאי העסקת המנכ"לית הנכנסת של החברה, הגב' אפרת גילת, וכן לאשר את ההתקשרות עם קיבוץ מעברות (להלן: "הקיבוץ"), בעל השליטה בחברה, בהסכם שירותים לפיו ייתן הקיבוץ לחברה שירותי מנכ"ליות באמצעות הגב' אפרת גילת, חברת הקיבוץ. עוד אושר כי הגב' אפרת גילת תחל את תפקידה כמנכ"לית החברה במועד כפי שיתואם בינה ובין החברה ולא יאוחר מיום 1 בספטמבר 2017. ההסכם הוא לתקופה בלתי קצובה. כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות במהלך תקופתה בהודעה מוקדמת של 3 חודשים.
- המנכ"לית תהא זכאית לתמורה חודשית בסך של כ- 116.5 אלפי ש"ח לחודש. בנוסף, זכאית המנכ"לית לבונוס של עד 7 משכורות בשנה. גובה הבונוס יורכב מ- 1.5% מהרווח לפני מס המתוקן של הקבוצה (כאמור בהסכם) ומ- 4% מהגידול ברווח לפני מס המתוקן של הקבוצה (כאמור בהסכם).

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2017

באור 8 - 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 2017 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
34,612	-	-	34,612
27,436	-	-	27,436
243	-	-	243
4,478	-	-	4,478
9,147	-	-	9,147
-	7,123	-	7,123
<hr/>			
		8,646	8,646
<hr/>			
75,916	7,123	8,646	91,685

באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות סחירות
אג"ח להמרה
מניות סחירות
תעודות סל
השקעה בקרן ספרה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה

ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)

רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
35,438	-	-	35,438
25,094	-	-	25,094
4,355	-	-	4,355
8,986	-	-	8,986
-	6,388	-	6,388
<hr/>			
		10,090	10,090
		34,500	34,500
<hr/>			
73,873	6,388	44,590	124,851
<hr/>			
-	-	(16,700)	(16,700)
<hr/>			
73,873	6,388	27,890	108,151

באלפי ש"ח

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר:

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

נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
נכס פיננסי – אופציות PUT

התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית – אופציות CALL

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)				באלפי ש"ח
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
4,479	-	-	4,479	נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר: מניות אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות סחירות תעודות סל השקעה בקרן ספרה
32,950	-	-	32,950	
27,897	-	-	27,897	
9,268	-	-	9,268	
6,719	-	6,719	-	
9,649	9,649	-	-	נכסים פיננסיים זמינים למכירה: השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה נכס פיננסי – אופציות PUT
37,700	37,700	-	-	
128,662	47,349	6,719	74,594	
(14,500)	(14,500)	-	-	התחייבויות פיננסיות: התחייבויות פיננסיות – אופציות CALL
(14,500)	(14,500)	-	-	
114,162	32,849	6,719	74,594	

(3) 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, מתוך החברות בהן מחזיקה החברה השקעות המטופלות כנכסים פיננסיים זמינים למכירה, 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 לימים 30 ביוני 2016 ו-31 בדצמבר 2016 נקבע בהתאם למודל הבינומי. ביום 29 ביוני 2017 הושלם מימוש אופציות ה-PUT ולפיכך פקעו גם אופציות ה-CALL. הטבלה להלן מציגה את הפרמטרים ששימשו בבסיס המודל לחישוב השווי ההוגן של האופציות:

ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)		מחיר מימוש
התחייבויות פיננסיות אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	
מכפיל משתנה בהתאם לשנת המימוש על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 425 מיליון ש"ח, צמודה למדד)	מכפיל של 16 על הרווח הנקי (בכפוף ל"רצפה" של 425 מיליון ש"ח, צמודה למדד)	
8.5	7.5	משך חיי האופציה בשנים
29.21%	29.21%	תנודתיות צפויה
0.14%	0.14%	ריבית חסרת סיכון (רציפה)
1.5%	1.5%	תשואת דיבידנד
16.7	34.5	שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)			
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)	
8.00		7.00	
28.89%		28.89%	
0.54%		0.54%	
1.5%		1.5%	
14.5		37.7	
		שווי הוגן לאופציה (במיליוני ש"ח)	

(4) 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 2017 (בלתי מבוקר)			
התחייבות פיננסית	נכסים פיננסיים		
	שווי הוגן דרך רווח והפסד	זמן למכירה	מניות לא סחירות
התחייבות פיננסית אופציות CALL	נכס פיננסי אופציות PUT	סה"כ	
(14,500)	37,700	47,349	9,649
-	(42,140)	(42,140)	-
14,500	4,440	4,440	-
-	-	(1,003)	(1,003)
-	-	8,646	8,646
14,500	4,440	4,440	-

* בסעיף רווח מפעילות מופסקת, נטו.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2017

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)				
התחייבויות פיננסיות	נכסים פיננסיים			
		זמן למכירה	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
התחייבויות פיננסיות אופציות CALL	סה"כ	מניות לא סחירות	נכס פיננסי אופציות PUT	
(16,500)	46,358	9,358	37,000	יתרה ליום 1 בינואר 2016
-	732	732	-	רכישות
(200)	(2,500)	-	(2,500)	סך ההפסדים שהוכרו:
(16,700)	44,590	10,090	34,500	ברווח והפסד
				יתרה ליום 30 ביוני 2016
				סך ההפסדים שלא
				מומשו לתקופה שנכללו
				ברווח והפסד בגין נכסים
				והתחייבויות המוחזקים נכון
				ליום 30 ביוני 2016 (*)
(200)	(2,500)	-	(2,500)	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017
(בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים				באלפי ש"ח
שווי הוגן דרך רווח והפסד	נכס פיננסי אופציות PUT	זמן למכירה	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
		מניות לא סחירות	נכס פיננסי אופציות PUT	
		סה"כ	נכס פיננסי אופציות PUT	
40,890	40,890	9,649	50,539	יתרה ליום 1 באפריל 2017
(42,140)	(42,140)	-	(42,140)	מימוש אופציות
1,250	1,250	-	1,250	סך הרווחים (ההפסדים) שהוכרו:
-	-	(1,003)	(1,003)	ברווח והפסד
-	-	8,646	8,646	ברווח כולל אחר
				יתרה ליום 30 ביוני 2017
				סך הרווחים
				שמומשו לתקופה
				שנכללו ברווח והפסד (*)
1,250	1,250	-	1,250	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)

נכסים פיננסיים				באלפי ש"ח
שווי הוגן דרך רווח והפסד	נכס פיננסי אופציות PUT	זמן למכירה	שווי הוגן דרך רווח והפסד	
		מניות לא סחירות	נכס פיננסי אופציות PUT	
		סה"כ	נכס פיננסי אופציות PUT	
35,100	35,100	9,358	44,458	יתרה ליום 1 באפריל 2016
-	-	732	732	רכישות
(600)	(600)	-	(600)	סך ההפסדים שהוכרו:
34,500	34,500	10,090	44,590	ברווח והפסד
				יתרה ליום 30 ביוני 2016
				סך ההפסדים שלא
				למכירה שנכללו ברווח
				והפסד בגין נכסים והתחייבויות
				המוחזקים נכון ליום
				30 ביוני 2016 (*)
(600)	(600)	-	(600)	

בסעיף רווח מפעילות מופסקת, נטו.

*

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2017

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)				
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	סה"כ	
(16,500)	37,000	9,358	46,358	יתרה ליום 1 בינואר 2016
-	-	732	732	מימושים
2,000	700	(896)	(196)	סך ההפסדים שהוכרו:
-	-	455	455	ברוח והפסד
(14,500)	37,700	9,649	47,349	ברוח כולל אחר
				יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
				סך ההפסדים שלא מומשו
				לתקופה שנכללו ברווח
				והפסד בגין נכסים והתחייבויות
				המוחזקים נכון
				ליום 31 בדצמבר 2016
** 2,000	** 700	* (896)	(196)	

* בסעיף הוצאות מימון.

** בסעיף רווח מפעילות מופסקת, נטו.

(5) ניתוח רגישות השווי ההוגן לגבי מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

בהתאם להערכות ההנהלה לגבי מכשירים הנמדדים ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן ליום 30 ביוני 2017, שינוי של אחד או יותר מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר לא ישנה משמעותית את השווי ההוגן.

ביחס למדידות שווי הוגן שמסווגות לרמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן, לימים 30 ביוני 2016 ו- 31 בדצמבר 2016, שינוי אפשרי וסביר בנתון לא נצפה ישפיע על הרווח או ההפסד כדלקמן:

ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)			
התחייבויות פיננסיות 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	-	5,200
3,200	-	5,100	-

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

ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)			
התחייבויות פיננסיות 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
-	2,500	-	5,100
3,100	-	5,500	-

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

מסמך מספר 3059914

שם המסמך: מוצרי מעברות בע"מ - מאזן יוני 2014 מאוחד