



ביכורי השדה דרום שיווק **תוצרת חקלאית (2002) בע"מ**

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני 2012

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

א. תיאור עסקי התאגיד

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ עוסקת ברכישה, שיווק, הפצה, אריזה, גידול (באמצעות צדדים שלישיים), ייבוא וייצוא של פירות וירקות טריים.

(1) מצב הכספי:

סך המאזן של החברה ליום 30 ביוני 2012 הסתכם בכ-265 מיליוני ש"ח לעומת כ-238 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. השינויים העיקריים הינם גידול בנכסים השוטפים (כ-19.8 מיליוני ש"ח) וגידול בנכסים הלא שוטפים (כ-7.9 מיליוני ש"ח).

נכסים שוטפים

הנכסים השוטפים של החברה למועד הדו"ח הסתכמו בכ-211.6 מיליוני ש"ח לעומת כ-191.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011 והיוו כ-79.8% וכ-80.7% מסך המאזן, בהתאמה. השינויים העיקריים הינם גידול בלקוחות (כ-19.2 מיליוני ש"ח), גידול במזומנים ושווי מזומנים (כ-3.7 מיליוני ש"ח), גידול בחייבים ויתרות חובה (כ-1.0 מיליוני ש"ח) מחד, וקיטון במכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (כ-2.7 מיליוני ש"ח) ובמלאי (כ-1.2 מיליוני ש"ח) מאידך. עיקר הגידול בנכסים השוטפים נבע מגידול בפעילות השוטפת של החברה בתקופת הדוח.

נכסים לא שוטפים

הנכסים הלא שוטפים של החברה למועד הדו"ח הסתכמו בכ-53.6 מיליוני ש"ח לעומת כ-45.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, והיוו כ-20.2% וכ-19.3% מסך המאזן, בהתאמה. הנכסים הלא שוטפים של החברה הינם רכוש קבוע ומיסים נדחים.

הרכוש הקבוע של החברה ליום 30 ביוני 2012 וליום 31 בדצמבר 2011 הסתכם בכ-51.8 מיליוני ש"ח ובכ-44.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה, והיווה כ-19.5% וכ-18.5% מסך המאזן, בהתאמה.

התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות של החברה למועד הדו"ח הסתכמו בכ-93 מיליוני ש"ח, אשר היוו כ-35% מסך המאזן, לעומת כ-79 מיליוני ש"ח שהיוו כ-33.3% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2011.

השינויים העיקריים הינם גידול בספקים ונותני שירותים (בכ-8.6 מיליוני ש"ח), גידול בזכאים ויתרות זכות (בכ-2.8 מיליוני ש"ח) וגידול באשראי מתאגידים בנקאיים (בכ-2.4 מיליוני ש"ח). הגידול בהתחייבויות השוטפות נבע מגידול בפעילות השוטפת של החברה.

התחייבויות לא שוטפות

ההתחייבויות הלא שוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו בכ-3.3 מיליוני ש"ח, לעומת כ-2.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, והיוו כ-1.2% מסך המאזן בכל אחת מהתקופות. ההתחייבויות הלא שוטפות של החברה נובעות מהתחייבויות בגין הטבות לעובדים והלוואות מבעלי זכויות אחרים בחברה מאוחדת באיחוד יחסי.

הון

סה"כ הון של החברה ליום 30 ביוני 2012 הסתכם לסך של כ-169.1 מיליוני ש"ח והיווה כ-63.8% מהמאזן, לעומת כ-155.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011 שהיוו כ-65.4% מהמאזן. הגידול בהון לפי הדוחות נובע בעיקר מהרווח הנקי לתקופה בסך של כ-14.3 מיליוני ש"ח, עדכון רבעוני של ההטבה עפ"י תוכנית האופציות שניתנה ליו"ר הדירקטוריון בסך של כ-0.6 מיליוני ש"ח, גידול בסך של 8 אלפי ש"ח בגין מימוש 806 אלף כתבי אופציה ע"י יו"ר הדירקטוריון וקיטון בסך של כ-1.2 מיליוני ש"ח בגין מניות החברה אשר נרכשו בידי חברה מאוחדת בתקופת הדוח.

¹ ראו סעיף א.3 להלן בדבר השפעת אי ביצוע הפרשות לבעלי עניין וצדדים קשורים

מחזור המכירות של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם בכ-359 מיליוני ש"ח לעומת כ-325 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-10.7%). מחזור המכירות של החברה בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הסתכם בכ-185 מיליוני ש"ח לעומת כ-161 מיליוני ש"ח ברבעון מקביל אשתקד (גידול של כ-14.6%). מחזור המכירות של החברה בשנת 2011 הסתכם בכ-659 מיליוני ש"ח. עיקר הגידול נבע מגידול במכירות ללקוחות הקיימים ומגידול במספר הלקוחות של החברה.

הרווח הגולמי של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם בכ-70.5 מיליוני ש"ח שהיוו כ-19.6% ממחזור המכירות, לעומת רווח גולמי של כ-66.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שהיוו כ-20.5% ממחזור המכירות. הרווח הגולמי של החברה בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הסתכם בכ-37.3 מיליוני ש"ח שהיוו כ-20.2% ממחזור המכירות לעומת רווח גולמי בסך של כ-33.5 מיליוני ש"ח שהיוו כ-20.8% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי של החברה בשנת 2011 הסתכם בסך של כ-132.5 מיליוני ש"ח שהיוו כ-20.1% ממחזור המכירות.

הוצאות המכירה והשיווק של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ובתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו בכ-47.1 מיליוני ש"ח ובכ-47.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה, והיוו כ-13.1% וכ-14.7% ממחזור המכירות, בהתאמה. הוצאות המכירה והשיווק של החברה בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 ובתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו בכ-24.7 מיליוני ש"ח ובכ-24.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה, והיוו כ-13.4% וכ-15.4% ממחזור המכירות, בהתאמה. הוצאות המכירה והשיווק בשנת 2011 הסתכמו בכ-96.4 מיליוני ש"ח והיוו כ-14.6% ממחזור המכירות.

הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ובתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו בכ-5.0 מיליוני ש"ח בכל אחת מהתקופות, והיוו כ-1.4% וכ-1.5% ממחזור המכירות, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 ובתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו בכ-2.6 מיליוני ש"ח ובכ-2.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, והיוו כ-1.4% וכ-1.5% ממחזור המכירות, בהתאמה. הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2011 הסתכמו בכ-10.5 מיליוני ש"ח והיוו כ-1.6% ממחזור המכירות.

הרווח מפעולות רגילות של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם בכ-18.5 מיליוני ש"ח המהווים כ-5.2% ממחזור המכירות, לעומת רווח מפעולות רגילות בסך של כ-14.1 מיליוני ש"ח המהווים כ-4.3% ממחזור המכירות בתקופה מקבילה אשתקד. הרווח מפעולות רגילות של החברה בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הסתכם בכ-10.1 מיליוני ש"ח המהווים כ-5.4% ממחזור המכירות לעומת כ-6.4 מיליוני ש"ח אשר היוו כ-4.0% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעולות רגילות של החברה בשנת 2011 הסתכם בסך של כ-25.9 מיליוני ש"ח בשנת 2011, שהיוו כ-3.9% ממחזור המכירות השנתי.

הכנסות מימון, נטו - בתקופת הדוח היו לחברה הכנסות מימון, נטו בסך של כ-0.5 מיליוני ש"ח לעומת הכנסות מימון, נטו בסך של כ-0.1 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד והכנסות מימון, נטו בסך של כ-0.9 מיליוני ש"ח בשנת 2011.

רווח לפני מיסים על הכנסה בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם בסך של כ-19.1 מיליוני ש"ח לעומת רווח לפני מיסים על הכנסה בסך של כ-14.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח לפני מיסים על הכנסה של החברה בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הסתכם לסך של כ-10.8 מיליוני ש"ח ובתקופה המקבילה אשתקד הסתכם לסך של כ-6.5 מיליוני ש"ח. בשנת 2011 הסתכם הרווח לפני מיסים על הכנסה של החברה לסך של כ-26.8 מיליוני ש"ח.

מיסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-4.8 מיליוני ש"ח לעומת מיסים על הכנסה בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו המיסים על הכנסה לסך של כ-2.8 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ-1.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת מיסים על הכנסה בסך של כ-6.2 מיליוני ש"ח בשנת 2011.

סך הפעילות בתקופת הדוח של שנת 2012 הסתכמה ברווח כולל נקי בסך של כ-14.3 מיליוני ש"ח² לעומת רווח בסך של כ-10.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד

הרווח הנקי בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הסתכם לסך של 8.0 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 4.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח בסך של כ-20.5 מיליוני ש"ח בשנת 2011.

² ראו סעיף 3.א להלן בדבר השפעת אי ביצוע הפרשות לבעלי עניין וצדדים קשורים

(3) השפעת אי ביצוע הפרשות לבעלי עניין וצדדים קשורים

בסעיף הוצאות מכירה ושיווק לא בוצעה הפרשה עבור הוצאות דמי ניהול לביכורי השדה 1994 בגין התקופות מ-16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011 (בסך של 492 אלפי ש"ח) ובגין שלושת החודשים וששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בסך של 984 אלפי ש"ח ו 1,968 אלפי ש"ח בהתאמה על בסיס אומדן ההוצאה ששולמה בשנת 2011).

כמו כן לא בוצעו הפרשות עבור שירותים נוספים לצדדים קשורים ובעלי עניין כגון דמי שכירות, שירותי מחשוב ושירותי מזכירות בגין התקופות מיום 16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011 (בסך של 39 אלפי ש"ח) שלושת החודשים וששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בסך של 184 אלפי ש"ח ו 450 אלפי ש"ח בהתאמה על בסיס אומדן ההוצאה ששולמה בשנת 2011).

ההפרשות כאמור לא בוצעו, כיוון שהמשך ההתקשרויות בהסכמים בקשר עם השירותים האמורים לעיל לא הובא לאישור נוסף באורגנים המוסמכים של החברה כמתחייב מתיקון 16 לחוק החברות. ראה ביאורים 16.1.1, 16.1.2, 16.1.3, 16.1.4 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011.

בהתבסס על אומדן ההוצאה ששולמה במהלך שנת 2011, סך כל ההוצאות בגין עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים שלא נכללו בדוחות על הרווח הכולל מסתכמים לסך של 1,168 אלפי ש"ח, סך של 2,418 אלפי ש"ח ולסך של 531 אלפי ש"ח, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012, לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 ולתקופה מיום 16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011, בהתאמה.

להלן דוח פרפורמה לרווח הכולל של השפעת הרישום של ההוצאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים שלא נכללו בדוחות על הרווח הכולל:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
20,537	4,938	8,031	10,701	14,269	רווח כולל לתקופה סך כל ההוצאות בגין עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים שלא נכללו בדוחות על הרווח הכולל
(531)	-	(1,168)	-	(2,418)	השפעת המס
127	-	292	-	604	
<u>20,133</u>	<u>4,938</u>	<u>7,155</u>	<u>10,701</u>	<u>12,455</u>	רווח פרפורמה כולל לתקופה

(4) נזילות

בששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012, היה לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 12.4 מיליוני ש"ח, לעומת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 20.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012, היה לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 5.2 מיליוני ש"ח, לעומת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 14.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת תזרים מזומנים חיובי בסך של כ- 25.0 מיליוני ש"ח בשנת 2011.

בששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 ובתקופה המקבילה אשתקד היו לחברה תזרימי מזומנים שליליים מפעילות השקעה בסך של כ- 9.9 מיליוני ש"ח ובסך של כ- 14.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, ובשנת 2011 היה לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות השקעה שהסתכם בסך של כ- 25.6 מיליוני ש"ח.

בתקופת הדוח השינויים העיקריים הינם רכישת רכוש קבוע בסך של כ- 12.7 מיליוני ש"ח ותמורה ממימוש נכסים פיננסיים דרך רווח והפסד בסך של כ- 2.5 מיליוני ש"ח.

במסגרת פעילות המימון בששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 הגדילה החברה את האשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי בכ- 2.4 מיליוני ש"ח ונרכשו מניות החברה על ידי החברה המאוחדת בסך של כ-1.2 מיליוני ש"ח, כך שמזומנים נטו מפעילות מימון הסתכמו בכ-1.2 מיליוני ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד הגדילה החברה את האשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי בכ- 1.3 מיליוני ש"ח, התקבלו תקבולים עקב מימוש אופציות על ידי הציבור בסך של כ- 8.2 מיליוני ש"ח ושולם דיבידנד לבעלים של חברת האם בסך של כ- 0.9 מיליוני ש"ח, כך שמזומנים נטו מפעילות מימון הסתכמו בכ-8.5 מיליוני ש"ח.

במסגרת פעילות המימון בשנת 2011 היה לחברה תזרים מזומנים חיובי בסך של כ- 12.3 מיליוני ש"ח שנבע בעיקרו מתקבולי מימוש כתבי האופציה בסך של כ- 8.2 מיליוני ש"ח, גידול באשראי לזמן קצר בסך של כ-4.5 מיליוני ש"ח וגידול בהלוואה מבעלי זכויות אחרים בסך של כ- 1.5 מיליוני ש"ח, בקיזוז תמורה בגין רכישת מניות החברה על ידי החברה המאוחדת בסך של כ- 0.6 מיליוני ש"ח ובקיזוז תשלום דיבידנד לבעלי המניות בסך של כ- 0.9 מיליוני ש"ח ודיבידנד לבעלי זכויות המיעוט בסך של כ- 0.4 מיליוני ש"ח.

(5) מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה ע"י הון (כ- 63.8%), ספקים ונותני שירותים (כ- 23.2%) ואשראי בנקאי לזמן קצר (כ-4.3%).

ב. סיכונים שוק ודרכי ניהולם

(1) כללי

האחראים בחברה לניהול סיכונים שוק הינם מנכ"ל החברה מר אילן שבע ויו"ר הדירקטוריון מר עמי גולדין. לפרטים אודות האחראים לסיכונים השוק כאמור, ר' תקנה 26 ו 26 א' בחלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2011.

(2) סיכונים שוק עיקריים שהחברה חשופה אליהם

בפעילותה חשופה החברה לסיכונים שוק שהעיקרים שבהם הינם: סיכון ריבית, סיכון חומרי גלם וסיכון האשראי.

חומרי גלם - מאחר החברה עוסקת בשיווק והפצה של תוצרת חקלאית של פירות וירקות טריים אין משמעות גדולה לסעיף המלאי. במידה והחברה עורכת התקשרויות ארוכות טווח עם חקלאים לגבי מחיר וכמות מובטחת הרי שהיא "מתכסה" ברוב המקרים ע"י מכירה ללקוחות במחיר הקבוע מראש אף הוא.

סיכון ריבית - החברה נוטלת אשראי בנקאי בריבית משתנה. נכון למועד הדוח לחברה אשראי בנקאי בשיעור לא מהותי ולכן סיכון זה הינו זניח.

סיכון אשראי - לחברה קיים סיכון אשראי המבוסס על הסיכון שלקוחותיה לא יעמדו בהתחייבויותיהם ולא יפרעו את חובותיהם כלפיה. על מנת להימנע ממצב כזה החברה משתדלת למכור את מוצריה ללקוחות בעלי היסטוריית אשראי נאותה ולהבטיח את חוב הלקוחות בשטרי חוב וערבויות אישיות ובעת פתיחת לקוח חדש לערוך בדיקות מקדימות לגבי חוסנו.

מבחני רגישות - מאחר ומרבית פעילות החברה בארץ, נכסיה והתחייבויותיה של החברה אינם צמודים למטבע חוץ ואשראי הבנקאי אינו צמוד ונושא ריבית משתנה אין משמעות רבה למבחני רגישות של החברה לשינויים במטבעות זרים או לשינויים במדד המחירים לצרכן.

סך האשראי מתאגידים הבנקאיים של החברה ליום 30.06.2012 מהווה כ- 4.3% מסך המאזן (כ- 11.4 מיליוני ש"ח). האשראי האמור הינו כולו לזמן קצר ולכן סיכון הריבית הינו זניח.

להלן בסיסי ההצמדה של החברה ליום 30.6.12:

סה"כ אלפי ש"ח	פריטים לא כספיים אלפי ש"ח	ללא הצמדה אלפי ש"ח	בהצמדה למדד אלפי ש"ח	במט"ח או בהצמדה למט"ח אלפי ש"ח	
27,822	-	27,580	-	242	נכסים מזומנים ושווי מזומנים מכשירים פיננסיים בשווי הוגן
10,708	-	7,624	3,084	-	דרך רווח והפסד
150,292	-	148,733	-	1,559	לקוחות
18,371	755	17,616	-	-	חייבים ויתרות חובה
3,813	3,813	-	-	-	מלאי
634	-	634	-	-	נכסי מס שוטפים
51,782	51,782	-	-	-	רכוש קבוע
1,839	1,839	-	-	-	מיסים נדחים
265,261	58,189	202,187	3,084	1,801	סה"כ נכסים
11,416	-	11,345	-	71	התחייבויות אשראי מתאגידים בנקאיים
61,637	-	60,443	-	1,194	ספקים ונותני שירותים
17,807	-	17,807	-	-	זכאים ויתרות זכות
-	-	-	-	-	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
2,010	-	2,010	-	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,500	-	1,500	-	-	הלוואות מבעלי זכויות אחרים בחברה מאוחדת באיחוד יחסי
1,786	-	1,786	-	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן ארוך
96,156	-	94,891	-	1,265	סה"כ התחייבויות
169,105	58,189	107,296	3,084	536	עודף (חסור) נכסים על התחייבות

מדיניות לגבי פוזיציה בנגזרים

לחברה לא הייתה פעילות בתחום זה בתקופת הדוח.

ג. היבטי ממשל תאגידי

(1) גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בחברה

הגוף המופקד על "בקרת על" בחברה הינו דירקטוריון החברה.

כחלק מאישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה, הועברה טיוטת הדוחות הכספיים לחברי הדירקטוריון מספר ימים טרם אישורם. ישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים נערכה ביום 20 באוגוסט 2012 והשתתפו בה חברי הדירקטוריון וכן נציג מטעם משרד רואה החשבון המבקר.

בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקרו מר עמי גולדין - יו"ר הדירקטוריון, מר אילן שבע - מנכ"ל החברה ומר אלכס לוקוטקין - סמנכ"ל הכספים של החברה באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים, וכן את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות מצב עסקי החברה, עסקאות ואירועים שאינם במהלך העסקים הרגיל, הערכות מהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים, ההשפעה האפשרית על סיכונים וחשיפות משמעותיות, המדיניות החשבונאית שישומה ויישום עקרונות הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון. במסגרת הדיון העלו חברי הדירקטוריון שאלות ובקשות להבהרות סוגיות שונות, הנוגעות לדוחות הכספיים, ונענו על ידי הנהלת החברה ונציג רואה החשבון המבקר.

(1) אומדנים חשבונאיים קריטיים

ביישום המדיניות החשבונאית נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסני של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח נמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מהותית מאותם אומדנים. הנהלת החברה מעריכה כי האומדנים החשבונאיים המתוארים להלן הינם קריטיים כיוון שהם כוללים הערכות לגבי השפעות אירועים אשר התממשותם אינה וודאית.

מקורות מפתח לאומדני אי וודאות:

הטבות לעובדים - הטבות לאחר פרישה שהינן בגין תכניות הטבה נמדדות בהתבסס על אומדנים אקטואריים וסכומים מהוונים, בהתאם להוראות IAS 19.

(2) אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 23 ביולי 2012 הושלמה עסקת מיזוג אשר עם השלמתה הפכה החברה לחברה פרטית בבעלותן של נטו מ.ע. אחזקות בע"מ, ביכורי השדה דרום שיווק (1994) בע"מ בחלקים שווים ביניהן ונטו פירות וירקות בע"מ (חברה פרטית בבעלות המלאה של החברה המחזיקה כ-11.96% ממניות החברה). בהתאם לתנאי עסקת המיזוג, כל בעל מניות מן הציבור, היינו כל בעל מניות של החברה למעט בעלות השליטה ונטו פירות וירקות בע"מ, אשר החזיק במניות החברה במועד הפסקת המסחר במניות החברה קיבל תשלום בסך של 1.7026 ש"ח כנגד כל מניה של החברה בה החזיק. כמפורט בדוח עסקה שפרסמה החברה ביום 14 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 13 ביוני 2012 (מספרי אסמכתה: 2012-01-123495 ו-2012-01-155235), בהתאמה, כל האופציות לרכישת מניות החברה (בין אם הבשילו ובין אם לאו) אשר הוקצו למר עמי גולדין, יו"ר דירקטוריון החברה, ממשיכות להתקיים גם לאחר השלמת עסקת המיזוג, בהתאם להוראות תכנית אופציות לעובדים של החברה, כפי שהייתה בתוקף במועד אישור עסקת המיזוג.

עם השלמת המיזוג, ועם השלמת ביצוע התשלום לבעלי המניות מן הציבור ביום 24 ביולי 2012 הפכה החברה לחברה פרטית ומניותיה נמחקו ממסחר בבורסה ביום 26 ביולי 2012. בהתאם לכך, עם השלמת המיזוג כאמור, החברה חדלה להיות תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968, ודוחות כספיים ביניים אלה ליום 30 ביוני 2012 הם הדוחות הכספיים האחרונים שעל החברה להגיש על פי הדין.

עמי גולדין
יו"ר הדירקטוריון

אילן שבע
דירקטור ומנכ"ל

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון העצמי
10-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-14	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מברורים, 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 בפסקה 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.

**בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון**

תל אביב, 20 באוגוסט 2012.

משרד ראשי - תל אביב	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 67021 ת.ד. 16593 תל אביב, 61164	הרקון 6 רמת-גן, 52521	שרי ישראל 12 ירושלים, 94390	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055	פארק תעשיות עומר, בניין 10, ת.ד. 1369 עומר, 84965	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104
טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il

ביכורי השדה הדרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2011	2011	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים
			נכסים שוטפים
24,128	27,573	27,822	מזומנים ושווי מזומנים
13,415	9,097	10,708	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
131,053	124,976	150,292	לקוחות
17,333	8,077	18,371	חייבים ויתרות חובה
882	438	634	נכסי מס שוטפים
4,996	7,645	3,813	מלאי
<u>191,807</u>	<u>177,806</u>	<u>211,640</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
44,026	39,498	51,782	רכוש קבוע, נטו
1,714	1,674	1,839	נכסי מסים נדחים
<u>45,740</u>	<u>41,172</u>	<u>53,621</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>237,547</u>	<u>218,978</u>	<u>265,261</u>	סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
9,035	5,914	11,416	אשראי מתאגידים בנקאיים
53,018	49,163	61,637	ספקים ונותני שרותים
14,993	13,357	17,807	זכאים ויתרות זכות
2,126	1,963	2,010	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
<u>79,172</u>	<u>70,397</u>	<u>92,870</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
1,500	-	1,500	הלוואות מבעלי זכויות אחרים בחברה מאוחדת באיחוד יחסי
1,427	2,772	1,786	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
<u>2,927</u>	<u>2,772</u>	<u>3,286</u>	סה"כ התחייבויות לזמן ארוך
			הון
1,413	1,413	1,421	הון מניות
67,789	67,789	67,789	פרמיה על מניות
9,363	8,691	9,929	קרן הון
(12,451)	(11,876)	(13,637)	עלות מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת
89,091	79,459	103,183	יתרת רווח
155,205	145,476	168,685	סה"כ הון מיוחס לבעלים של החברה האם
243	333	420	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>155,448</u>	<u>145,809</u>	<u>169,105</u>	סה"כ הון
<u>237,547</u>	<u>218,978</u>	<u>265,261</u>	סה"כ התחייבויות והון

אלכס לוקוטקין - סמנכ"ל כספים

אילן שבע - מנהל כללי

עמי גולדין - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 באוגוסט 2012

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ביאור
	2011	2012	2011	2012	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
659,263	161,181	184,719	324,632	359,287	הכנסות ממכירות
526,714	127,666	147,384	258,045	288,788	עלות המכירות
132,549	33,515	37,335	66,587	70,499	רווח גולמי
96,387	24,786	24,746	47,696	47,091	3 א הוצאות מכירה ושיווק
10,498	2,345	2,640	5,022	4,988	3 א הוצאות הנהלה וכלליות
(248)	(41)	(107)	(210)	(125)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו
106,637	27,090	27,279	52,508	51,954	סה"כ הוצאות
25,912	6,425	10,056	14,079	18,545	רווח מפעילות רגילות
1,515	175	576	285	984	הכנסות מימון
656	76	(141)	142	468	הוצאות מימון
859	99	717	143	516	הכנסות מימון, נטו
26,771	6,524	10,773	14,222	19,061	רווח לפני מיסים על ההכנסה
6,234	1,586	2,742	3,521	4,792	מיסים על ההכנסה
20,537	4,938	8,031	10,701	14,269	רווח כולל לתקופה רווח כולל נקי לתקופה מיוחס ל: בעלי מניות של החברה האם זכויות שאינן מקנות שליטה
20,104	4,773	7,797	10,472	14,092	
433	165	234	229	177	
20,537	4,938	8,031	10,701	14,269	
0.160	0.039	0.062	0.086	0.113	רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.01 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות החברה:
0.150	0.036	0.059	0.081	0.107	רווח למניה בסיסי רווח למניה מדולל הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה:
123,843,112	123,264,424	125,100,136	121,805,492	125,133,038	בסיסי
131,792,003	131,217,203	132,253,437	129,758,525	132,279,719	מדולל

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

זכויות המיחסות לבעלי המניות של החברה

סך - הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	יתרת רווח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	קרן הון	פרמיה על מניות	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
155,448	243	155,205	89,091	(12,451)	9,363	67,789	1,413
(1,186)	-	(1,186)	-	(1,186)	-	-	-
566	-	566	-	-	566	-	-
14,269	177	14,092	14,092	-	-	-	-
8	-	8	-	-	-	-	8
169,105	420	168,685	103,183	(13,637)	9,929	67,789	1,421

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה
ביום 30 ביוני 2012

יתרה ליום 1 בינואר 2012
מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת
תשלום מבוסס מניות
רווח כולל לתקופה
מימוש כתבי אופציה

סה"כ הון עצמי ליום 30 ביוני 2012

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

זכויות המיחסות לבעלי המנות של החברה

סך – הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת				פרמיה על מניות	הון מניות
			יתרת רווח	קרן הון	מאחדת	חברה		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
127,218	202	127,016	69,987	(4,990)	8,019	52,696	1,304	
672	-	672	-	-	672	-	-	
10,701	229	10,472	10,472	-	-	-	-	
(891)	-	(891)	(1,000)	109	-	-	-	
(98)	(98)	-	-	-	-	-	-	
8,207	-	8,207	-	(6,995)	-	15,093	109	
145,809	333	145,476	79,459	(11,876)	8,691	67,789	1,413	

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2011

יתרה ליום 1 בינואר 2011
 תשלום מבוסס מניות
 רווח כולל לתקופה
 דיבידנד לבעלי מניות
 דיבידנד לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
 מימוש כתבי אופציה

סה"כ הון עצמי ליום 30 ביוני 2011

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

זכויות המיחסות לבעלי המניות של החברה

סך - הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת				
			יתרת רווח	קרן הון	פרמיה על מניות	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
160,791	186	160,605	95,386	(13,637)	9,646	67,789	1,421
283	-	283	-	-	283	-	-
8,031	234	7,797	7,797	-	-	-	-
<u>169,105</u>	<u>420</u>	<u>168,685</u>	<u>103,183</u>	<u>(13,637)</u>	<u>9,929</u>	<u>67,789</u>	<u>1,421</u>

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה
ביום 30 ביוני 2012

יתרה ליום 1 באפריל 2012
 תשלום מבוסס מניות
 רווח כולל לתקופה

סה"כ הון עצמי ליום 30 ביוני 2012

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

זכויות המיחסות לבעלי המניות של החברה

סך - הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	יתרת רווח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	קרן הון	פרמיה על מניות	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
133,230	168	133,062	75,686	(4,990)	8,355	52,700	1,311
336	-	336	-	-	336	-	-
4,938	165	4,773	4,773	-	-	-	-
(891)	-	(891)	(1,000)	109	-	-	-
8,196	-	8,196	-	(6,995)	-	15,089	102
<u>145,809</u>	<u>333</u>	<u>145,476</u>	<u>79,459</u>	<u>(11,876)</u>	<u>8,691</u>	<u>67,789</u>	<u>1,413</u>

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה

ביום 30 ביוני 2011

יתרה ליום 1 באפריל 2011

תשלום מבוסס מניות

רווח כולל לתקופה

דיבידנד לבעלי מניות

מימוש כתבי אופציה

סה"כ הון עצמי ליום 30 ביוני 2011

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

זכויות המיחוסות לבעלי המניות של החברה

סך - הכל אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ הון מיוחס לבעלי המניות של החברה אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת		קרן הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
			יתרת רווח אלפי ש"ח	מאחדת אלפי ש"ח			
127,218	202	127,016	69,987	(4,990)	8,019	52,696	1,304
8,207	-	8,207	-	(6,995)	-	15,093	109
1,344	-	1,344	-	-	1,344	-	-
(575)	-	(575)	-	(575)	-	-	-
(891)	-	(891)	(1,000)	109	-	-	-
(392)	(392)	-	-	-	-	-	-
20,537	433	20,104	20,104	-	-	-	-
<u>155,448</u>	<u>243</u>	<u>155,205</u>	<u>89,091</u>	<u>(12,451)</u>	<u>9,363</u>	<u>67,789</u>	<u>1,413</u>

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

יתרה ליום 1 בינואר 2011
מימוש כתבי אופציה
תשלום מבוסס מניות
מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת
דיבידנד לבעלי המניות
דיבידנד לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
רווח כולל לשנה

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2011

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2011	2012	2011	2012
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר בלתי מבוקר	
20,537	4,938	8,031	10,701	14,269
6,234	1,586	2,742	3,521	4,792
290	-	(240)	-	166
(1,149)	(99)	(477)	(143)	(682)
(250)	(41)	(107)	(210)	(125)
-	(88)	-	(88)	-
1,344	336	283	672	566
9,660	2,454	2,517	4,886	4,797
<u>36,666</u>	<u>9,086</u>	<u>12,749</u>	<u>19,339</u>	<u>23,783</u>
(12,308)	(827)	(8,893)	3,025	(20,277)
2,007	4,636	3,572	(642)	1,183
5,576	4,041	(98)	2,588	11,433
(697)	(67)	(267)	485	243
<u>(5,422)</u>	<u>7,783</u>	<u>(5,686)</u>	<u>5,456</u>	<u>(7,418)</u>
(367)	(76)	(99)	(142)	(302)
1,515	175	576	285	984
<u>(7,425)</u>	<u>(2,435)</u>	<u>(2,378)</u>	<u>(4,228)</u>	<u>(4,669)</u>
<u>24,967</u>	<u>14,533</u>	<u>5,162</u>	<u>20,710</u>	<u>12,378</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה
הוצאות מיסים שהוכרו בדוח רווח והפסד
הפסד ממכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
והפסד
הכנסות מימון, נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד
רווח ממימוש רכוש קבוע
רווח מניירות ערך
תשלום מבוסס מניות
פחת והפחתות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

קיטון (גידול) בלקוחות וחייבים אחרים ויתרות
חובה
קיטון (גידול) במלאי
גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים וזכאים
אחרים
גידול (קיטון) בהתחייבות בגין הטבות לעובדים

תשלומי ריבית

תקבולי ריבית

תשלומי מיסים

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
(15,379)	(1,916)	(10,186)	(5,482)	(12,719)	תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה רכישת רכוש קבוע תמורה ממימוש רכוש קבוע רכישת מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך סחירים
3,516	82	201	377	291	
(18,557)	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה
4,852	(9,009)	-	(9,009)	2,541	
(25,568)	(10,843)	(9,985)	(14,114)	(9,887)	
4,452	186	2,703	1,331	2,381	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי הלוואות מבעלי זכויות אחרים בחברה מאוחדת באיחוד יחסי תשלום דיבידנד לבעלים של חברת האם תשלום דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת מימוש כתבי אופציה למניות החברה
1,500	-	-	-	-	
(891)	(891)	-	(891)	-	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(392)	-	-	(98)	-	
(575)	-	-	-	(1,186)	עליה במזומנים ושווי מזומנים
8,207	8,196	-	8,207	8	
12,301	7,491	2,703	8,549	1,203	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
11,700	11,181	(2,120)	15,145	3,694	
12,428	16,392	29,942	12,428	24,128	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
24,128	27,573	27,822	27,573	27,822	

(*) בתקופת הדוח ובשנת 2011 רכשה החברה רכוש קבוע באשראי ספקים בסך של 1,124 אלפי ש"ח ובסך של 2,504 אלפי ש"ח בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

- ביאור 1** **כללי**
- א. ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ (להלן - "הקבוצה") עוסקת ברכישה, שיווק, הפצה, אריזה, גידול (באמצעות צדדים שלישיים), ייבוא וייצוא של פירות וירקות טריים.
- ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. **בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:**
- הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").
- בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שישמשו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.
- ב. **מיסים על הכנסה בתקופות ביניים:**
- הוצאות המיסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים.
- ג. **שערי חליפין ובסיס ההצמדה:**
- (1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח. (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.

(3) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד.

מדד בישראל		שער החליפין היציג של הדולר ש"ח ל-1 דולר	
מדד ידוע	מדד בגין נקודות		
			תאריך הדוחות הכספיים:
121.88	121.54	3.923	ליום 30 ביוני 2012
119.91	120.38	3.415	ליום 30 ביוני 2011
120.38	120.38	3.821	ליום 31 בדצמבר 2011
			שיעורי השינוי:
%	%	%	
			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:
1.25	0.96	2.67	ביום 30 ביוני 2012
2.16	2.17	(3.77)	ביום 30 ביוני 2011
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
1.25	0.58	5.60	ביום 30 ביוני 2012
1.27	1.47	(1.90)	ביום 30 ביוני 2011
2.56	2.17	7.66	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. תקני דיווח כספי חדשים והבהרות שפורסמו:

(1) **תקנים ופרשנויות חדשים, אשר בתוקף, אשר אין להם השפעה מהותית על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות, אך לכניסתם לתוקף עשויה להיות השפעה על תקופות עתידיות:**

למידע בדבר התקנים, הפרשנויות והתיקונים לתקנים המנויים להלן, ראה באור 2.25.2 לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:

- תיקון IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" (גילויים בדבר העברת נכסים פיננסיים)

(2) **תקנים ופרשנויות חדשים שפורסמו, אשר אינם בתוקף ולא אומצו באימוץ מוקדם ע"י הקבוצה אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:**

למידע בדבר תאריכי התחילה, הוראות המעבר וההשפעות הצפויות על החברה של התקנים, התיקונים לתקנים, והפרשנויות המפורטים להלן ראה באור 2.25.2 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך:

- IFRS 9 "מכשירים פיננסיים"

- IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים"

- IFRS 11 "הסדרים משותפים"

- IFRS 12 "גילויים בגין מעורבות עם ישויות אחרות"

- IFRS 13 "מדידת שווי הוגן"

- IAS 28 (2011) "השקעות בחברות כלולות ובמיזמים משותפים"

- IAS 19 (2011) "הטבות עובד"

- תיקון IAS 1 (מתוקן) "הצגת דוחות כספיים" (בדבר הצגת פריטי הרווח הכולל האחר בדוח על הרווח הכולל)

ביאור 3 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. בסעיף הוצאות מכירה ושיווק לא בוצעה הפרשה עבור הוצאות דמי ניהול לביכורי השדה 1994 בגין התקופות מ-16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011 (בסך של 492 אלפי ש"ח) ובגין שלושת החודשים וששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בסך של 984 אלפי ש"ח ו 1,968 אלפי ש"ח בהתאמה על בסיס אומדן ההוצאה ששולמה בשנת 2011).

כמו כן לא בוצעו הפרשות עבור שירותים נוספים לצדדים קשורים ובעלי עניין כגון דמי שכירות, שירותי מחשוב ושירותי מזכירות בגין התקופות מיום 16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011 (בסך של 39 אלפי ש"ח) שלושת החודשים וששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בסך של 184 אלפי ש"ח ו 450 אלפי ש"ח בהתאמה על בסיס אומדן ההוצאה ששולמה בשנת 2011).

ההפרשות כאמור לא בוצעו, כיוון שהמשך ההתקשרויות בהסכמים בקשר עם השירותים האמורים לעיל לא הובא לאישור נוסף באורגנים המוסמכים של החברה כמתחייב מתיקון 16 לחוק החברות. ראה ביאורים 16.1.1, 16.1.2, 16.1.3, 16.1.4 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011.

בהתבסס על אומדן ההוצאה ששולמה במהלך שנת 2011, סך כל ההוצאות בגין עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים שלא נכללו בדוחות על הרווח הכולל מסתכמים לסך של 1,168 אלפי ש"ח, סך של 2,418 אלפי ש"ח ולסך של 531 אלפי ש"ח, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012, לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 ולתקופה מיום 16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011, בהתאמה.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

- ב. לקבוצה הכנסות מצדדים קשורים בסך 13,655 אלפי ש"ח, 4,964 אלפי ש"ח ו-16,482 אלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011 בהתאמה.
- לקבוצה קניות מצדדים קשורים בסך 9,486 אלפי ש"ח, 7,816 אלפי ש"ח ו-18,475 אלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011 בהתאמה.
- לקבוצה הוצאות הנהלה וכלליות מצדדים קשורים בסך 103 אלפי ש"ח, בסך 480 אלפי ש"ח ובסך 1,105 אלפי ש"ח לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו-31 בדצמבר 2011, בהתאמה.
- ג. לעניין הענקת אופציות ליו"ר הדירקטוריון, ראה ביאור 5 א' להלן.

ביאור 4 - מיסים על הכנסה

הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 מורכבות מהוצאות מיסים שוטפים אשר חושבו בהתבסס על שעור מס ההכנסה השנתי הצפוי, אשר נאמד ב-25%, וכן מהכנסות מיסים נדחים אשר נבעו מגידול בנכסי המיסים הנדחים בגין הפרשות שונות.

ביאור 5 - הון מניות

- א. ביום 1 בינואר 2012 הוענקו ליו"ר הדירקטוריון של החברה, על פי תוכנית אופציות משנת 2007, 806 אלפי כתבי אופציה של החברה ניתנת למימוש למניות החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א. יו"ר הדירקטוריון מימש את כתבי האופציה הנ"ל למניות של החברה.
- ב. במהלך חודש ינואר ומחצית ראשונה של חודש פברואר שנת 2012 נרכשו על ידי החברה המאוחדת סך של 1,078 אלפי ערך נקוב מניות בתמורה לסך של 1,186 אלפי ש"ח.

ביאור 6 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

ביום 23 ביולי 2012 הושלמה עסקת מיזוג אשר עם השלמתה הפכה החברה לחברה פרטית בבעלותן של נטו מ.ע. אחזקות בע"מ, ביכורי השדה דרום שיווק (1994) בע"מ בחלקים שווים ביניהן ונטו פירות וירקות בע"מ (חברה פרטית בבעלות המלאה של החברה המחזיקה כ-11.96% ממניות החברה). בהתאם לתנאי עסקת המיזוג, כל בעל מניות מן הציבור, היינו כל בעל מניות של החברה למעט בעלות השליטה ונטו פירות וירקות בע"מ, אשר החזיק במניות החברה במועד הפסקת המסחר במניות החברה קיבל תשלום בסך של 1.7026 ש"ח כנגד כל מניה של החברה בה החזיק. כמפורט בדוח עסקה שפרסמה החברה ביום 14 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 13 ביוני 2012 (מספרי אסמכתה: 2012-01-123495 ו-2012-01-155235, בהתאמה), כל האופציות לרכישת מניות החברה (בין אם הבשילו ובין אם לאו) אשר הוקצו למר עמי גולדין, יו"ר דירקטוריון החברה, ממשיכות להתקיים גם לאחר השלמת עסקת המיזוג, בהתאם להוראות תכנית אופציות לעובדים של החברה, כפי שהייתה בתוקף במועד אישור עסקת המיזוג.

עם השלמת המיזוג, ועם השלמת ביצוע התשלום לבעלי המניות מן הציבור ביום 24 ביולי 2012 הפכה החברה לחברה פרטית ומניותיה נמחקו ממסחר בבורסה ביום 26 ביולי 2012. בהתאם לכך, עם השלמת המיזוג כאמור, החברה חדלה להיות תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968, ודוחות כספיים ביניים אלה ליום 30 ביוני 2012 הם הדוחות הכספיים האחרונים שעל החברה להגיש על פי הדין.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקר)

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

מידע כספי נפרד
ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים
	מידע כספי נפרד (בלתי מבוקר):
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על הרווח הכולל
5-6	נתונים על תזרימי המזומנים
7-8	מידע נוסף

לכבוד
 בעלי המניות של
ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של **ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2012, ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו 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 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

**בריטמן אלמגור זהר ושות'
 רואי חשבון**

תל אביב, 20 באוגוסט 2012

משרד ראשי - תל אביב	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 67021 ת.ד. 16593 תל אביב, 61164	הרקון 6 רמת-גן, 52521	שרי ישראל 12 ירושלים, 94390	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055	פארק תעשיות עומר, בניין 10, ת.ד. 1369 עומר, 84965	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104
טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity.

Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2011	2011	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים
			נכסים שוטפים
24,028	25,884	22,570	מזומנים ושויי מזומנים
13,415	9,097	10,708	ניירות ערך סחירים
78,054	89,256	87,589	לקוחות
29,564	22,186	29,365	חייבים ויתרות חובה
1,297	52	1,407	נכסי מס שוטפים
2,590	6,415	3,531	מלאי
<u>148,948</u>	<u>152,890</u>	<u>155,170</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
26,416	18,296	33,562	השקעות בחברות מוחזקות
32,145	30,934	38,380	רכוש קבוע, נטו
1,434	1,498	1,537	נכסי מסים נדחים
<u>59,995</u>	<u>50,728</u>	<u>73,479</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>208,943</u>	<u>203,618</u>	<u>228,649</u>	סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
701	2,283	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
28,372	31,522	32,097	ספקים ונותני שירותים
12,289	11,638	14,801	זכאים ויתרות זכות
1,774	1,711	1,676	התחייבויות בגין הטבות עובדים
<u>43,136</u>	<u>47,154</u>	<u>48,574</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
656	2,197	921	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
9,946	8,791	10,469	יתרת זכות נדחית של חברה מוחזקת
<u>10,602</u>	<u>10,988</u>	<u>11,390</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			הון
1,413	1,413	1,421	הון מניות
67,789	67,789	67,789	פרמיה על מניות
9,363	8,691	9,929	קרן הון
(12,451)	(11,876)	(13,637)	עלות מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת
89,091	79,459	103,183	יתרת רווח
<u>155,205</u>	<u>145,476</u>	<u>168,685</u>	סה"כ הון
<u>208,943</u>	<u>203,618</u>	<u>228,649</u>	סה"כ התחייבויות והון

אלכס לוקוטקין - סמנכ"ל כספים

אילן שבע - מנהל כללי

עמי גולדין - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 באוגוסט 2012.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
407,583	102,440	96,759	210,694	189,842	הכנסות ממכירות עלות המכירות
315,369	78,205	75,287	162,030	147,788	
92,214	24,235	21,472	48,664	42,054	רווח גולמי
70,928	18,967	16,089	36,774	30,620	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
8,785	1,943	2,126	4,201	4,027	
(250)	(41)	(107)	(210)	(125)	
79,463	20,869	18,108	40,765	34,522	סה"כ הוצאות
12,751	3,366	3,364	7,899	7,532	רווח מפעולות רגילות
1,894	273	589	441	1,100	הכנסות מימון הוצאות מימון
(389)	-	226	13	(200)	
1,505	273	815	428	900	סה"כ הכנסות מימון, נטו
9,085	2,021	4,709	4,240	7,809	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
23,341	5,660	8,888	12,567	16,241	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,237	887	1,091	2,095	2,149	מסים על ההכנסה
20,104	4,773	7,797	10,472	14,092	רווח כולל לתקופה

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2011	2012	2011	2012
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

20,104	4,773	7,797	10,472	14,092	
3,237	887	1,091	2,095	2,149	רווח לתקופה
290	-	(240)	-	166	הוצאות מיסים שהוכרו בדוח רווח והפסד
(1,795)	(273)	(575)	(428)	(1,066)	הפסד ממכשירים פיננסיים דרך רווח והפסד
(9,085)	(2,021)	(4,709)	(4,240)	(7,809)	הכנסות מימון שהוכרו בדוח רווח והפסד
(250)	(41)	(107)	(210)	(125)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
1,344	336	283	672	566	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
7,269	1,848	1,678	3,750	3,275	תשלום מבוסס מניות
					פחת והפחתות
21,114	5,509	5,218	12,111	11,248	
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:					
(506)	(7,430)	(2,061)	(4,330)	(9,336)	קיטון (גידול) בלקוחות וחייבים ויתרות חובה
3,594	3,613	2,010	(231)	(941)	קיטון (גידול) במלאי
157	1,949	1,636	3,250	6,237	גידול בספקים וזכאים ויתרות זכות
(1,092)	(69)	(233)	386	167	גידול (קיטון) בהטבות לעובדים
2,153	(1,937)	1,352	(925)	(3,873)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
(99)	-	(14)	(13)	(34)	תשלומי ריבית
1,894	185	589	353	1,100	תקבולי ריבית
(5,067)	(1,505)	(1,225)	(2,744)	(2,362)	תשלומי מיסים
19,995	2,252	5,920	8,782	6,079	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2011	2012	2011	2012
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(3,000)	-	-	-	-	
408	-	-	102	-	הלוואה לחברה מוחזקת
(10,593)	(416)	(7,171)	(3,390)	(9,676)	דיבידנד מחברת בת
(18,557)	(9,009)	-	(9,009)	-	רכישת רכוש קבוע
3,483	82	201	377	291	רכישת מכשירים פיננסיים דרך רווח והפסד
4,852	-	-	-	2,541	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(23,407)	(9,343)	(6,970)	(11,920)	(6,844)	תמורה ממימוש מכשירים פיננסיים דרך רווח והפסד
					מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

701	2,283	-	2,283	(701)	
(891)	(891)	-	(891)	-	גידול (קיטון) באשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי
15,202	15,191	-	15,202	8	תשלום דיבידנד לבעלים של חברת האם
					מימוש כתבי אופציה למניות החברה
15,012	16,583	-	16,594	(693)	מזומנים נטו לפעילות מימון
11,600	9,492	(1,050)	13,456	(1,458)	עליה במזומנים ושווי מזומנים
12,428	16,392	23,620	12,428	24,028	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
24,028	25,884	22,570	25,884	22,570	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

מידע נוסף לדוחות הכספיים הנפרדים

א. כללי:

(1) כללי:

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

(2) הגדרות:

החברה - ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ.

חברות מאוחדות - כהגדרתן בביאור 1.2 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011.

(3) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 3 למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2011, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

(1) בסעיף הוצאות מכירה ושיווק לא בוצעה הפרשה עבור הוצאות דמי ניהול לביכורי השדה 1994 בגין התקופות מ-16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011 (בסך של 492 אלפי ש"ח) ובגין שלושת החודשים וששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בסך של 984 אלפי ש"ח ו-1,968 אלפי ש"ח בהתאמה על בסיס אומדן הוצאה ששולמה בשנת 2011).

כמו כן לא בוצעו הפרשות עבור שירותים נוספים לצדדים קשורים ובעלי עניין כגון דמי שכירות, שירותי מחשוב ושירותי מזכירות בגין התקופות מיום 16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011 (בסך של 39 אלפי ש"ח) שלושת החודשים וששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בסך של 184 אלפי ש"ח ו-450 אלפי ש"ח בהתאמה על בסיס אומדן הוצאה ששולמה בשנת 2011).

ההפרשות כאמור לא בוצעו, כיוון שהמשך ההתקשרויות בהסכמים בקשר עם השירותים האמורים לעיל לא הובא לאישור נוסף באורגנים המוסמכים של החברה כמתחייב מתיקון 16 לחוק החברות. ראה ביאורים 16.1.1, 16.1.2, 16.1.3, 16.1.4 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2011.

בהתבסס על אומדן הוצאה ששולמה במהלך שנת 2011 סך כל הוצאות בגין עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים שלא נכללו בדוחות על הרווח הכולל מסתכמים לסך של 1,168 אלפי ש"ח, סך של 2,418 אלפי ש"ח ולסך של 531 אלפי ש"ח, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012, לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 ולתקופה מיום 16 בנובמבר 2011 ועד לסוף שנת 2011, בהתאמה.

(2) לעניין הענקת אופציות ליו"ר הדירקטוריון, ראה ביאור ג' 1 להלן.

ג. הון מניות:

(1) ביום 1 בינואר 2012 הוענקו ליו"ר הדירקטוריון של החברה, על פי תוכנית אופציות משנת 2007, 806 אלפי כתבי אופציה של החברה ניתנות למימוש למניות החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א. יו"ר הדירקטוריון מימש את כתבי האופציה הנ"ל למניות של החברה.

(2) במהלך חודש ינואר ומחצית ראשונה של חודש פברואר שנת 2012 נרכשו על ידי החברה המאוחדת סך של 1,078 אלפי ערך נקוב מניות בתמורה לסך של 1,186 אלפי ש"ח.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

מידע נוסף לדוחות הכספיים הנפרדים

ד. אירועים לאחר תקופת הדיווח

ביום 23 ביולי 2012 הושלמה עסקת מיזוג אשר עם השלמתה הפכה החברה לחברה פרטית בבעלותן של נטו מ.ע. אחזקות בע"מ, ביכורי השדה דרום שיווק (1994) בע"מ בחלקים שווים ביניהן ונטו פירות וירקות בע"מ (חברה פרטית בבעלות המלאה של החברה המחזיקה כ-11.96% ממניות החברה). בהתאם לתנאי עסקת המיזוג, כל בעל מניות מן הציבור, היינו כל בעל מניות של החברה למעט בעלות השליטה ונטו פירות וירקות בע"מ, אשר החזיק במניות החברה במועד הפסקת המסחר במניות החברה קיבל תשלום בסך של 1.7026 ש"ח כנגד כל מניה של החברה בה החזיק. כמפורט בדוח עסקה שפרסמה החברה ביום 14 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 13 ביוני 2012 (מספרי אסמכתה: 2012-01-123495 ו-2012-01-155235, בהתאמה), כל האופציות לרכישת מניות החברה (בין אם הבשילו ובין אם לאו) אשר הוקצו למר עמי גולדין, יו"ר דירקטוריון החברה, ממשיכות להתקיים גם לאחר השלמת עסקת המיזוג, בהתאם להוראות תכנית אופציות לעובדים של החברה, כפי שהייתה בתוקף במועד אישור עסקת המיזוג.

עם השלמת המיזוג, ועם השלמת ביצוע התשלום לבעלי המניות מן הציבור ביום 24 ביולי 2012 הפכה החברה לחברה פרטית ומניותיה נמחקו ממסחר בבורסה ביום 26 ביולי 2012. בהתאם לכך, עם השלמת המיזוג כאמור, החברה חדלה להיות תאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968, ודוחות כספיים ביניים אלה ליום 30 ביוני 2012 הם הדוחות הכספיים האחרונים שעל החברה להגיש על פי הדין.

ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

ועל הגילוי לפי תקנה 38ג

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ (להלן- התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אילן שבע, מנכ"ל;

2. אלכס לוקוטקין, סמנכ"ל כספים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועדו במתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ"ל 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.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2012 (להלן - הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנכ"ל החברה

אני, אילן שבע, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ (להלן-"התאגיד") לרבעון השני של שנת 2012 (להלן: "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 התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל 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 בתאגיד:

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2012) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

חתימה:

20 באוגוסט 2012

אילן שבע

תאריך

מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אלכס לוקוטקין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ (להלן- "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2012 (להלן- "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 ומידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. 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 יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל 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 בתאגיד-

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים;

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2012) 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 התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

חתימה:

20 באוגוסט 2012

אלכס לוקוטקין

תאריך

סמנכ"ל כספים