



וילי-פוד השקעות בע"מ

דוח דירקטוריון לבעלי המניות

ליום 30 בספטמבר 2013



וילי-פוד השקעות בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון על מצב עסקי החברה

לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2013

הננו מתכבדים להגיש בזה את דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וחברות הבנות שלה, לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2013, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

א. תאור החברה והסביבה העסקית בה היא פועלת

ויליפוד השקעות בע"מ הינה חברת האם המאגדת בתוכה את קבוצת חברות ויליפוד.

פעילות החברה בתחום המזון מתנהלת באמצעות חברת הבת ג. ויליפוד אינטרנשיונל בע"מ (להלן: "ויליפוד"), המוחזקת, נכון לתאריך הדוח, בשיעור של כ- 58.17% והרשומה למסחר בבורסת הנאסד"ק בניו-יורק.

מצ"ב תמצית דוח רווח והפסד מאוחד של ויליפוד, המוצג בהתאם לכללי החשבונאות IFRS, לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2013 ו- 2012:

ג. ויליפוד אינטרנשיונל בע"מ					
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ב- 30 בספטמבר					
2012		2013		שינוי ב- %	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%		
70,127	100.0	78,957	100.0	12.6	מכירות
16,251	23.2	20,707	26.2	27.4	רווח גולמי
6,801	9.7	8,903	11.3	30.9	הוצאות מכירה ושיווק
3,882	5.5	4,636	5.9	19.4	הוצאות הנהלה וכלליות
113	0.2	-	-	(100.0)	הכנסות אחרות
5,681	8.1	7,168	9.1	26.2	רווח תפעולי
2,460	3.5	4,303	5.4	74.9	הכנסות מימון, נטו
8,141	11.6	11,471	14.5	40.9	רווח לפני מיסים על הכנסה
1,848	2.6	2,876	3.6	55.6	מיסים על הכנסה
6,293	9.0	8,595	10.9	36.6	רווח נקי

קבוצת ויליפוד עוסקת בייבוא, ייצוא, ייצור, שיווק והפצה של מגוון של למעלה מ- 600 מוצרי מזון בישראל ובחו"ל ונמנית על יבואניות המזון המובילות בישראל. מוצרי המזון שהקבוצה מייבאת, מייצאת ומשווקת הם: גבינות, חמאות, גלידות, פיצות קפואות, מוצרי מאפה קפואים, שימורי דגים, שימורי ירקות, שימורי פירות, חמוצים וכבושים, פולי סויה קפואים (מאנצ'ו) ותחתיות ארטישוק קפואים, שמנים למאכל, פירות יבשים, קטניות, פיצוחים, מיצים, מרקים, חטיפים, דברי מאפה מתוקים ומלוחים, חומץ, טבלאות שוקולד, קפה מגורען וקפה נמס, פסטות ורטבים, קמח תירס, קוסקוס, נודלס, אורז ומקלוני אורז, דגני בוקר, תה, מלביני קפה ועוד.

מקורות הייבוא של הקבוצה הינם מגוונים והיא קשורה למעל 150 ספקי מזון מהאיכותיים בעולם מהם מיובאים ונרכשים מוצרי המזון.



א. תאור החברה והסביבה העסקית בה היא פועלת (המשך)

לקבוצת ויליפוד לקוחות רבים ובהם נמנים רשתות שיווק המזון הגדולות וכן רשתות פרטיות, סיטונאים, לקוחות מוסדיים, משרד הביטחון, מינימרקטים, יצרנים ומשווקים הפזורים בישראל וברחבי העולם. קבוצת ויליפוד מנהלת ומפתחת את עסקיה במטרה להציע מגוון רחב של מוצרים, ברמת איכות גבוהה, הפונים לכלל האוכלוסייה בישראל ובשוק העולמי בחדת הזדמנויות צריכה שונות. קבוצת ויליפוד משווקת את מרבית מוצריה בישראל תחת הסימנים המסחריים "ילי פוד" ו-"גולדפרוסט". מותגים אשר להערכת החברה מוכרים בציבור הרחב, משווקים על ידי תחת המותג המקורי. שוק המזון בישראל מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה, הן מול יבואנים אחרים והן מול יצרני מזון מקומיים. ויליפוד פועלת ממרכז לוגיסטי ארצי אשר בבעלותה בשטח של כ- 8,600 מ"ר הממוקם ביבנה, הכולל בתוכו מחסנים (למזון המופץ בטמפרטורת החדר, מצונן וקפוא), מרכז שיווק והפצה ואת משרדי ויליפוד והחברה.

ב. המצב הכספי

סך הנכסים הפיננסיים הנזילים (מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות לזמן קצר ונכסים פיננסיים בניכוי אשראי לזמן קצר), ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכמו בסך של 294,316 אלפי ש"ח, לעומת סך של 275,529 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 ולעומת סך של 291,984 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012.

בהתאם למדיניות החברה על פי רוב מושקעים העודפים הנזילים בעיקר בפיקדונות שקליים לזמן קצר ובקרנות כספיות, באגרות חוב ממשלתיות ובמט"ח ומקצתם באגרות חוב קונצרניות בארץ ובחו"ל ובהשקעות בקרנות נאמנות המשקיעות באגרות חוב ובמניות, וכן במניות בארץ ובחו"ל.

הרכוש השוטף של החברה ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכם בסך של 432,784 אלפי ש"ח אשר מהווים כ- 91% מסך המאזן, לעומת סך של 438,334 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 אשר מהווים כ- 91% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2012 ולעומת סך של 395,709 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012, אשר מהווים כ- 90% מסך המאזן ליום 30 בספטמבר 2012.

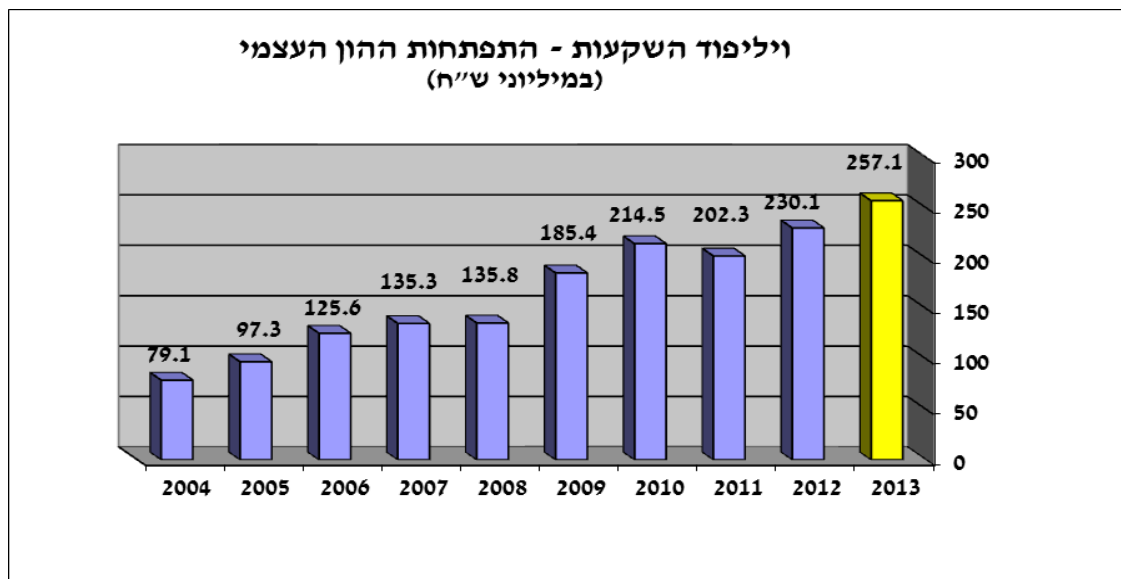
סך נכסי החברה ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכם בסך של 476,379 אלפי ש"ח, לעומת סך של 481,883 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 ולעומת סך של 440,118 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012, קיטון של כ- 1% וגידול של כ- 8%, בהתאמה.

ההתחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכמו בסך של 44,266 אלפי ש"ח אשר מהווים כ- 9% מסך המאזן, לעומת סך של 87,170 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, אשר מהווים כ- 18% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2012 ולעומת סך של 48,868 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012 אשר מהווים כ- 11% מסך המאזן ליום 30 בספטמבר 2012.

ההון העצמי של החברה (בניכוי עלות מניות החברה המוחזקות על ידי ויליפוד) ליום 30 בספטמבר 2013, הסתכם בסך של 404,823 אלפי ש"ח המהווים יחס הון עצמי לסך מאזן של כ- 85%, לעומת סך של 368,786 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 המהווים יחס הון עצמי לסך מאזן ליום 31 בדצמבר 2012 של כ- 77% ולעומת סך של 352,667 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012 המהווים יחס הון עצמי לסך מאזן ליום 30 בספטמבר 2012 של כ- 80%. השינוי בהון העצמי של החברה בתקופת הדוח נובע בעיקר מהרווח לתקופה וממימוש אופציות לא רשומות (שהוקצו בעבר לעובדים) למניות החברה בניכוי חלוקות דיבידנד.

ב. המצב הכספי (המשך)

להלן התפתחות ההון העצמי של החברה המיוחס לבעלי מניות החברה (בנטרול עלות מניות החברה המוחזקות על ידי ויליפוד) משנת 2004 ועד ליום 30/9/2013 :



2013 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 6.9 מיליון ש"ח
 2012 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 3.5 מיליון ש"ח
 2011 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 11.7 מיליון ש"ח
 2010 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 2 מיליון ש"ח
 2009 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח
 2007 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 9.5 מיליון ש"ח
 2006 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 4.5 מיליון ש"ח
 2005 – לאחר תשלום דיבידנד בסך 4 מיליון ש"ח



ג. תוצאות הפעילות

להלן תוצאות הפעילות של החברה (*):

דוח רווח והפסד מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה					לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה						
	ביום 30 בספטמבר					ביום 30 בספטמבר						
	2012		2013			2012		2013				
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		אלפי ש"ח				
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)					
%		%		%			%		%			
286,827	100	70,256	100	79,132	100	210,240	100	254,482	100	הכנסות ממכירות		
217,554	76	53,791	77	58,179	74	161,556	77	190,197	75	עלות המכירות		
69,273	24	16,465	23	20,953	26	48,684	23	64,285	25	רווח גולמי		
29,047	10	6,874	10	8,962	11	20,757	10	25,578	10	הוצאות מכירה ושיווק		
17,303	6	4,101	6	4,846	6	12,461	6	14,497	6	הוצאות הנהלה וכלליות		
(46)	-	(113)	-	-	-	(160)	-	(34)	-	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו		
46,304	16	10,862	15	13,808	17	33,058	16	40,041	16			
22,969	8	5,603	8	7,145	9	15,626	7	24,244	9	רווח הפעלה		
20,111	7	6,885	10	11,504	15	2,746	1	29,595	12	הכנסות מימון		
3,901	1	810	1	465	1	2,881	1	2,626	1	הוצאות מימון		
39,179	14	11,678	17	18,184	23	15,491	7	51,213	20	רווח לפני מיסים על ההכנסה		
7,757	3	1,846	3	2,876	4	4,873	2	8,106	3	מיסים על ההכנסה		
31,422	11	9,832	14	15,308	19	10,618	5	43,107	17	רווח נקי לתקופה		
מיוחס ל:												
21,111	7	7,133	10	11,921	15	3,833	2	33,339	13	בעלי המניות בחברה		
10,311	4	2,699	4	3,387	4	6,785	3	9,768	4	זכויות שאינן מקנות שליטה		
31,422	11	9,832	14	15,308	19	10,618	5	43,107	17	רווח נקי לתקופה		

(*) בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).



ג. תוצאות הפעילות (המשך)

תוצאות הרבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013

מחזור המכירות ורווח גולמי

מחזור המכירות המאוחד ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 79,132 אלפי ש"ח לעומת סך של 70,256 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - **גידול של כ- 12.6%**. להערכת הנהלת החברה הגידול האמור נובע הן לאור הגדלת נתח השוק של החברה כתוצאה משינוי העדפות חלק מהצרכנים עקב המחאה החברתית אשר הפכה אותם להיות מודעים יותר לשילוב של מחיר ואיכות, ואשר הסיטו את צריכת המותגים המובילים בקטגוריות המזון השונות לצריכת מוצרים כדוגמת המוצרים שהחברה משווקת - מוצרי מזון איכותיים שהינם באיכות של המותגים המובילים ובמחירים זולים יותר, והן לאור מאמצי שיווק וקידום מכירות שננקטו במהלך הרבעון.

הרווח הגולמי המאוחד ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 20,953 אלפי ש"ח, לעומת סך של 16,465 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - **גידול של כ- 27.3%**. שיעור הרווח הגולמי המאוחד מהמחזור ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 עלה לכ- 26.5% לעומת כ- 23.4% בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבה העיקרית לגידול האמור בשיעור הרווח הגולמי, הינה מכירת תמהיל מוצרים רווחי יותר בתקופת הדוח, ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק המאוחדות ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך של 8,962 אלפי ש"ח המהווים כ- 11.3% מסך המכירות, לעומת סך של 6,874 אלפי ש"ח המהווים כ- 9.8% מסך המכירות ברבעון המקביל אשתקד - **גידול של כ- 30.4%**, המוסבר בעיקרו בגידול בהוצאות פרסום וקידום מכירות ובגידול בהוצאות הפצה ומכירה וזאת בעקבות הגידול במחזור המכירות ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013.

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות המאוחדות ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך של 4,846 אלפי ש"ח המהווים כ- 6.1% מסך המכירות, לעומת סך של 4,101 אלפי ש"ח המהווים כ- 5.8% מסך המכירות ברבעון המקביל אשתקד - **גידול של כ- 18.2%**. הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהוצאות השכר ומגידול בהוצאות מענק לנושאי משרה הנגזר מרווחיות החברה, בניכוי קיטון בהוצאות בגין חובות מסופקים.

רווח תפעולי

הרווח התפעולי המאוחד ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 7,145 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,603 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - **גידול של כ- 27.5%**.

הכנסות מימון, נטו

הכנסות המימון המאוחדות נטו, ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך של 11,039 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,075 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הכנסות המימון המאוחדות, נטו ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 נובעות בעיקר מעליית ערך בטוחות סחירות בניכוי הוצאות ריבית אג"ח (סדרה ד').

מיסים על ההכנסה

ההוצאות המאוחדות בגין מיסים על ההכנסה ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך של 2,876 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,846 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הוצאות המיסים על ההכנסה נובעות מהרווח לפני מיסים בויליפוד.



ג. תוצאות הפעילות (המשך)

רווח נקי

הרווח המאוחד הנקי ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 15,308 אלפי ש"ח, לעומת רווח מאוחד בסך של 9,832 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד – **גידול של כ- 55.7%**. הסיבה העיקרית לגידול ברווח הנקי ביחס לרבעון המקביל אשתקד הינה הגידול ברווח התפעולי ובהכנסות המימון, נטו.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות בחברה

הרווח הנקי המאוחד המיוחס לבעלי המניות בחברה ברבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 11,921 אלפי ש"ח, לעומת רווח הנקי המאוחד המיוחס לבעלי המניות בחברה בסך של 7,133 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד – **גידול של כ- 67.1%**.

תוצאות לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

מחזור המכירות ורווח גולמי

מחזור המכירות המאוחד לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 254,482 אלפי ש"ח לעומת סך של 210,240 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – **גידול של כ- 21.0%**.

הרווח הגולמי לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 64,285 אלפי ש"ח, לעומת סך של 48,684 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – **גידול של כ- 32.0%**. שיעור הרווח הגולמי המאוחד מהמחזור בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 עמד על כ- 25.3% לעומת כ- 23.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק המאוחדות לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך של 25,578 אלפי ש"ח המהווים כ- 10.1% מסך המכירות, לעומת סך של 20,757 אלפי ש"ח המהווים כ- 9.9% מסך המכירות בתקופה המקבילה אשתקד – **גידול של כ- 23.2%**.

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות המאוחדות לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך של 14,497 אלפי ש"ח המהווים כ- 5.7% מסך המכירות, לעומת סך של 12,461 אלפי ש"ח המהווים כ- 5.9% מסך המכירות בתקופה המקבילה אשתקד – **גידול של כ- 16.3%**.

רווח תפעולי

הרווח התפעולי המאוחד לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 24,244 אלפי ש"ח לעומת סך של 15,626 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – **גידול של כ- 55.2%**.

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הכנסות המימון המאוחדות נטו, לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו לסך של 26,969 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון מאוחדות נטו בסך של 135 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המימון המאוחדות, נטו בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 נובעות בעיקר מעליית ערך בטוחות סחירות בניכוי הוצאות ריבית אג"ח (סדרה ד').

מיסים על ההכנסה

ההוצאות המאוחדות בגין מיסים על ההכנסה לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך של 8,106 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,873 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



ג. תוצאות הפעילות (המשך)

רווח נקי

הרווח הנקי המאוחד לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 43,107 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,618 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – **גידול של כ- 306.0%**.

הרווח (ההפסד) הנקי המיוחס לבעלי המניות בחברה

הרווח הנקי המאוחד המיוחס לבעלי המניות בחברה לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך של 33,339 אלפי ש"ח, לעומת רווח מאוחד בסך של 3,833 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – **גידול של כ- 769.8%**.

ד. נזילות ומקורות מימון

נזילות ומקורות מימון ברבעון שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הגיעו לסך של 4,520 אלפי ש"ח בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 לעומת סך של 11,612 אלפי ש"ח מזומנים נטו בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו מפעילות שוטפת בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 נבעו מרווח לאחר ניכוי הפחתות ושערוכים בסך של 6,489 אלפי ש"ח, ומירידה ביתרת לקוחות בסך של 2,279 אלפי ש"ח, בניכוי עלייה ביתרות מלאי בסך של 3,775 אלפי ש"ח ועלייה בחייבים אחרים בסך של 473 אלפי ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הגיעו לסך של 37,608 אלפי ש"ח בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, לעומת סך של 28,779 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע בעיקר מגידול ברכישת נכסים פיננסיים, נטו בסך של 9,573 אלפי ש"ח.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון הגיעו לסך של 37 אלפי ש"ח בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של 2,099 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר פעילות המימון בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הייתה תמורה ממימוש כתבי אופציה של החברה בסך של 29 אלפי ש"ח, ומנגד משיכת יתר בסך של 2,503 אלפי ש"ח בניכוי רכישת מניות מבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 404 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות הון עצמי ואשראי ספקים. לחברה יתרות נזילות בסך של 294,316 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013 לעומת יתרות נזילות בסך של 291,984 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012. יחסי הנזילות הגבוהים ועודפי הנזילות של החברה היוו ויהוו את מקורות המימון להמשך התרחבות עסקי החברה.

נזילות ומקורות מימון לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הגיעו לסך של 10,773 אלפי ש"ח לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך של 6,051 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו מפעילות שוטפת לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 נבעו מרווח לאחר ניכוי הפחתות ושערוכים בסך של 20,886 אלפי ש"ח בתוספת ירידה ביתרות מלאי וחייבים בסך של 5,117 אלפי ש"ח, ובניכוי עלייה ביתרת לקוחות בסך של 8,997 אלפי ש"ח וירידה בספקים וזכאים אחרים בסך של 6,233 אלפי ש"ח.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הגיעו לסך של 23,975 אלפי ש"ח לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, לעומת סך של 5,281 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע ממימוש נכסים פיננסיים, נטו בסך של 35,096 אלפי ש"ח בניכוי השקעה בקרן מיועדת בסך של 5,000 אלפי ש"ח, בניכוי השקעות נטו ברכוש קבוע ונכסים לז"א בסך של 6,121 אלפי ש"ח בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, וזאת לעומת מימוש נכסים פיננסיים בסך של 6,474 אלפי ש"ח בניכוי השקעות נטו ברכוש קבוע בסך של 1,193 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



ד. נזילות ומקורות מימון (המשך)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הגיעו לסך של 40,387 אלפי ש"ח לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של 2,638 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר פעילות המימון של החברה בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הייתה החזר אשראי לז"ק מבנקים בסך של 33,185 אלפי ש"ח, תשלום דיבידנד בסך של 6,904 אלפי ש"ח ורכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בויליפוד בסך של 878 אלפי ש"ח, בניכוי תמורה ממימוש כתבי אופציה של החברה בסך של 580 אלפי ש"ח.

עובר לפרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, כנדרש בתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 בנובמבר 2013 (אסמכתא: 2013-01-184011) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ה. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

סיכוני מטבע - ויליפוד עוסקת, בין השאר, ביבוא מוצרי מזון מחו"ל ושיווקם בישראל וברחבי העולם. מקורות היבוא של החברה מגוונים והיא קשורה למספר רב של ספקים ברחבי העולם מהם מיובאים המוצרים, לכן קיימת לויליפוד חשיפה לשינויים במחירי הסחורות המיובאות. רוב רכישות ויליפוד הינן במטבע חוץ ורוב מכירותיה הינן בש"ח, לכן פעילותה חשופה לשינוי בשערי חליפין במטבעות בהם החברה מייבאת מוצרים בהשוואה לש"ח.

בכדי להקטין את החשיפה הנובעת מהעלויות במחירי הסחורות המיובאות, פותחת ויליפוד אשראים דוקומנטריים גדולים ו/או מבצעת הזמנות לספקיה בחו"ל.

הקבוצה נוקטת, מפעם לפעם, בפעילות להגנה מפני שינויי שערי החליפין וזאת על ידי החזקת חלק מעודפי נזילותה במט"ח, ביצוע עסקאות פרוורד במט"ח, רכישת וכתבת אופציות מט"ח.

מדיניות ויליפוד היא להקטין ככל הניתן סיכוני שוק לגבי שערי חליפין ומחירי הסחורות המיובאות, והיא בוחנת מעת לעת את החשיפה המאזנית ומגינה על היתרות החשופות באמצעות הנכסים העומדים לרשותה וההתחייבויות שנטלה על עצמה.

סיכוני שוק ההון - הקבוצה מחזיקה בתיק ניירות ערך מגוון, הנסחר בבורסה ובבורסות אחרות בעולם. תיק ההשקעות חשוף לשינויים בשיעורי הריבית ולשינויים ולתנודות במחירי ני"ע בארץ ובעולם. מדיניות ההשקעה של הקבוצה נקבעת מעת לעת על ידי ועדת ההשקעות על פי תנאי שוק ההון המשתנים. על פי רוב, מדיניות ההשקעה הפיננסית של הקבוצה מנתבת את מרבית ההון המושקע להשקעות שיאפשרו נזילות וסחירות גבוהה, כאשר רוב ההשקעות מתאפיינות בסיכון נמוך יחסית.

הקבוצה משקיעה את עודפי הנזילות שלה במגמה להשיג תשואה נאותה תוך מינון מתאים ביחס תשואה – סיכון.

סיכוני אשראי לקוחות - לויליפוד לקוחות רבים ובהם רשתות שיווק המזון הגדולות, רשתות וחנויות פרטיות וכן סיטונאים, יצרנים, משווקים, משרד הבטחון, משרד הכלכלה ולקוחות מוסדיים הפזורים ברחבי העולם, בישראל ומחוץ לה. הרוב המכריע של המכירות ללקוחות מתבצע באשראי. בכדי להקטין את סיכוני החשיפה מול הלקוחות השונים נוהגת ויליפוד לדרוש מחלק מלקוחותיה ערבויות שונות (אישיות, שטרי חוב וערבויות בנקאיות). עם זאת יצוין, כי ביחס לרשתות שיווק המזון הגדולות אין בידי ויליפוד בטחונות כלשהם.

הקבוצה נוקטת, מפעם לפעם, בפעילות להגנה מפני שינויי שערי החליפין וזאת על ידי החזקת חלק מעודפי נזילותה במט"ח, ביצוע עסקאות פרוורד במט"ח ורכישת וכתבת אופציות מט"ח, נכון לתאריך החתך לקבוצה אין פוזיציות פתוחות.

ה. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם (המשך)

שינויים בסביבה הכלכלית

למספר גורמים בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה וביניהם שערי החליפין, מחירי חומרי הגלם ואינפלציה מתפתחת, לצד המיתון בארה"ב ובאירופה עקב המשבר הפיננסי, הייתה השפעה על פעילות הקבוצה.

האחראים לניהול סיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראים בחברה לניהול סיכוני שוק הינם הנהלה מצומצמת שחברים בה יו"ר הדירקטוריון החברה, מר יוסף ויליגר, יו"ר דירקטוריון ויליפוד מר צבי ויליגר ומנכ"ל החברה רו"ח גיל הוכבום. ההחלטות בעניין ניהול הסיכונים של החברה מתקבלות במשותף על ידי שלושת הגורמים האחראים כאמור. לפרטים בדבר השכלתם, כישוריהם וניסיונם העסקי ראה תקנות 26 ו-26א בחלק ד' - פרטים נוספים על התאגיד, בדוח התקופתי של החברה לשנת 2012.

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני שוק ואופן מימושה

הדירקטוריון דן לפחות אחת לרבעון, באמצעות ועדותיו, ועל-פי הצורך, בחשיפות החברה לסיכוני השוק ובפעולות בהן נקטה הנהלת החברה. הנהלת החברה בוחנת באופן שוטף את נהלי הבקרה ומעדכנת אותם בהתאם להיקפי הפעילות והסיכון הנגזר מהפעילות.

מבחני רגישות

בהתאם לוועדת גלאי 2 מצורף דיווח בדבר חשיפה לסיכונים פיננסיים:

רגישות לשינויים בשער החליפין שקל / דולר*

סעיף	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים
שע"ח גידול (קיטון)	3.89	3.71	3.54	3.36	3.18
מזומנים ושווי מזומנים	1,471	736	14,711	(736)	(1,471)
בטוחות סחירות	1,240	620	12,395	(620)	(1,240)
ספקים	(1,041)	(521)	(10,411)	521	1,041
סה"כ	1,670	835	16,695	(835)	(1,670)

* מדידת הרגישות בוצעה ע"י שינוי מתאים בשער החליפין של הדולר ליום החתך.

רגישות לשינויים בשער החליפין שקל / יורו*

סעיף	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים
שע"ח גידול (קיטון)	5.25	5.01	4.77	4.53	4.30
מזומנים ושווי מזומנים	780	390	7,799	(390)	(780)
ספקים	(284)	(142)	(2,836)	142	284
סה"כ	496	248	4,963	(248)	(496)

* מדידת הרגישות בוצעה ע"י שינוי מתאים בשער החליפין של היורו ליום החתך.

רגישות לשינויים בשער הריבית השקלית*

סעיף	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים
גידול (קיטון)					
רכיב אג"ח ישראלי*				1,338	2,677
סה"כ					2,677

* זוהו התשואות לפידיון בגין הנכסים וההתחייבות הכלולים בטבלה ומדידת הרגישות בוצעה על-ידי שינוי מתאים בתשואות אלו.



ה. חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם (המשך)

רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

סעיף	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים	רווח (הפסד) מהשינויים
מדד ידוע* גידול (קיטון)	102.76	108.47 (5%)	114.18	119.89 (5%) 125.60 (10%)
בטוחות סחירות	(5,997)	(2,999)	59,970	2,999 5,997
חייבים ויתרות חובה	(3)	(2)	33	2 3
זכאים אחרים, נטו	422	211	(4,223)	(211) (422)
סה"כ				

* מדד לצרכן הידוע ליום החתך.

רגישות לשינויים בשערי ניירות הערך*

סעיף	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים	רווח (הפסד) מהשינויים
גידול (קיטון)				
מניות	(3,866)	38,662	1,933	3,866
קרנות	(12,117)	121,169	6,058	12,117
אגרות חוב	(7,983)	79,827	3,991	7,983
השקעה בקרן מיועדת לשווי הוגן דרך רווח והפסד	-	6,692	-	-
סה"כ	(23,966)	246,350	11,982	23,966

*מדידת הרגישות בוצעה על ידי שינוי מתאים בשערי ניירות הערך ליום החתך.

רגישות שווי פריטי למלאי לשינויים במחירי הסחורות (Commodities)

סעיף	רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים	רווח (הפסד) מהשינויים
גידול (קיטון)				
אורז	(212)	2,125	106	212
טונה	(293)	2,934	147	293
שמן	(299)	2,991	150	299
פטריות	(336)	3,357	168	336
סה"כ	(1,140)	11,407	571	1,140

*מדידת הרגישות בוצעה על ידי שינוי מתאים בשווי ההוגן של הסחורות בבורסה ליום החתך.



ה. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם (המשך)

להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד (מדד בסיס 2008=100):

מדד בישראל		שער החליפין		
מדד ידוע נקודות	מדד בגין נקודות	היצג של האירו (ש"ח ל-1 אירו)	היצג של הדולר (ש"ח ל-1 דולר)	
114.18	114.18	4.77	3.54	30 בספטמבר 2013
111.94	112.15	4.92	3.73	31 בדצמבר 2012
%	%	%	%	
2.00	1.81	(3.05)	(5.09)	שיעור השינוי

להלן דוח בסיסי הצמדה מאוחד ליום 30 בספטמבר 2013

בסכומים מדווחים

סך הכל	פריטים לא כספיים	לא צמוד לא נושא ריבית	לא צמוד נושא ריבית	צמוד למדד המחירים לצרכן	צמוד למטבע חוץ	
אלפי ש"ח						
54,892	-	87	32,222	-	22,583	נכסים
239,658	-	153,481	13,641	59,970	12,566	מזומנים ושווי מזומנים
80,371	-	80,371	-	-	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן
3,519	2,863	623	-	33	-	לקוחות
47,652	47,652	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
6,692	-	6,692	-	-	-	מלאי
42,091	42,091	-	-	-	-	השקעה בקרן בשווי הוגן
1,504	1,504	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
476,379	94,110	241,254	45,863	60,003	35,149	רכוש אחר והוצאות נדחות
התחייבויות						
234	-	-	-	-	234	אשראי מתאגידים בנקאיים
21,907	-	8,555	-	-	13,352	ספקים ונותני שירותים
6,943	706	6,099	138	-	-	זכאים ויתרות זכות
592	-	-	-	592	-	התחייבויות למיסים שוטפים
1,771	-	1,771	-	-	-	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
12,819	-	-	12,819	-	-	אגרות חוב – חלויות שוטפות
1,276	1,276	-	-	-	-	מיסים נדחים
25,446	-	-	25,446	-	-	אגרות חוב
568	-	568	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
147,742	147,742	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
219,298	149,724	16,993	38,403	592	13,586	
257,081	(55,614)	224,261	7,460	59,411	21,563	עודף (חסר) נכסים על התחייבויות

ה. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם (המשך)



להלן התפלגות פירעונות אגרות החוב (סדרה ד') של החברה לפי שנות פירעון (קרון וריבית):

שנה	סכום באלפי ש"ח
2013	13,227
2014	13,908
2015	13,364

ו. מדיניות התאגיד בנושא תרומות

לחברה אין מדיניות בנושא מתן תרומות. במהלך תקופת הדוח, תרמה החברה כ- 278 אלפי ש"ח. בנוסף, החברה מחלקת מצרכי מזון בהיקפים לא מהותיים, מפעם לפעם, לטובת אוכלוסיות נזקקות.

ז. מבקר הפנים

ממועד הדוח התקופתי לשנת 2012 ועד למועד הדוח, לא חלו שינויים בתוכנית הביקורת הפנימית של החברה לשנים 2013-2015 ואו בזהותו ואו תגמולו של מבקר הפנים.

ח. אירועים בתקופת הדוח

- ביום 18 בפברואר 2013, פרסמה חברת הדירוג מדרוג דוח דירוג ובו אישרה מחדש דירוג A3 ואופק דירוג יציב לאג"ח (סדרה ד') של החברה. לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2013 (אסמכתא מס': 2013-01-041583).
- ביום 18 במרץ 2013 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד סופי במזומן בגין שנת 2012 בסכום כולל של 6.9 מיליון ש"ח. ביום 17 באפריל 2013, בוצע התשלום בפועל. לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום 17 באפריל 2013 (אסמכתא מס': 2013-01-038578) (מידע זה מהווה הכללה על דרך של הפניה).
- ביום 6 באוגוסט 2013, דיווחה החברה כי בישיבת הדירקטוריון מיום 5 באוגוסט 2013, החליט דירקטוריון החברה לאשר למר יוסף ויליגר, יו"ר דירקטוריון החברה ולמר צבי ויליגר, דירקטור, הענקת גמול שנתי בגובה הסכום המזערי כפי שנקבע בתוספת השנייה לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000 (להלן: "תקנות הגמול") וגמול השתתפות לישיבה בגובה הסכום הקבוע כפי שנקבע בתוספת השלישית לתקנות הגמול. לפרטים נוספים, ר' דיווח מיידי מיום 7 באוגוסט 2013 (אסמכתא מס': 2013-01-110841) (מידע זה מהווה הכללה על דרך של הפניה).

ט. אירועים לאחר תקופת הדוח

- ביום 8 באוקטובר 2013, התכנסה האסיפה הכללית של החברה ואישרה בין היתר, את הארכת כהונתו של מר ישראל אדלר כדירקטור חיצוני ואת תנאי כהונתו (גמול שנתי, גמול השתתפות לישיבה, מתן כתב התחייבות לשיפוי ופטור מאחריות והכללתו בפוליסת ביטוח). לפרטים נוספים, ר' דוח זימון אסיפה מיום 29 בספטמבר 2013 (אסמכתא מס': 2013-01-151827) ודיווח מיידי אודות תוצאות האסיפה מיום 8 באוקטובר 2013 (אסמכתא מס': 2013-01-161061) (מידע זה מהווה הכללה על דרך של הפניה).
- בהמשך לאמור בסעיף 27.1 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2012 שפורסם ביום 18 במרץ 2013 (אסמכתא מס': 2013-01-009691) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה), בעניין כתב תביעה שהוגש על ידי מר ארקדי גאידמק כנגד בעלי השליטה בחברה, מר צבי ויליגר, מר יוסי ויליגר ואחרים (להלן יחדיו: "ויליגר" ו-"התביעה"), נמסר לחברה ע"י ויליגר, כי ביום 5 בנובמבר 2013, חתמו הצדדים על הסדר גישור, לפיו, תדחנה התביעה ויתר התביעות ההדדיות שהוגשו ע"י הצדדים. ובמסגרת זו, תתבטלנה כל טענות הצדדים, מכל סוג שהוא ויבוטלו כל הסעדים הזמנים שניתנו ע"י ביהמ"ש. יובהר כי הסדר הגישור הנ"ל כפוף לאישור ביהמ"ש.
- ביום 6 בנובמבר 2013 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד ביניים במזומן בגין שנת 2013 בסכום כולל של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.793 ש"ח למניה נכון ליום ההחלטה). היום הקובע נקבע ל- 20 בנובמבר 2013, יום האקס ל- 20 בנובמבר 2013, לתשלום בפועל ביום 5 בדצמבר 2013. לפרטים נוספים, ראה דיווח מיידי מיום 6 בנובמבר 2013, מס' אסמכתא: 2013-01-184218 (מידע זה מהווה הכללה על דרך של הפניה).

ט. אירועים לאחר תקופת הדוח (המשך)

4. ויליפוד זימנה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניותיה שתתכנס ביום 28 בנובמבר 2013 ושעל סדר יומה: דיון בדוחות הכספיים, מינוי דירקטורים מכהנים ומינוי מחדש רואה החשבון המבקר. בנוסף, על סדר היום אישור מדיניות תגמול לנושאי משרה בויליפוד בהתאם להוראות חוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ג-2012, מתן מענק למנכ"ל ויליפוד בגין שנת 2012 וכן, אישור הענקת אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות של ויליפוד לנושאי משרה בויליפוד וזאת על פי תכנית אופציות לעובדים שאושרה בויליפוד.

י. פרטים בדבר כתבי ההתחייבות של התאגיד

מצ"ב פרטים אודות סדרות אגרות החוב (באלפי ש"ח)

1. פרטי הנאמן:

סדרה	שם חברת הנאמנות	פרטי ההתקשרות	כתובת למשלוח מסמכים
ד'	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	טל': 03-5274867 פקס: 03-5271736	רח' הירקון 113, ת"א

2. אין אגרות חוב המירות לניירות ערך אחרים.

3. דירוג: אגרות החוב (סדרה ד') דורגו, בחודש דצמבר 2009, בדירוג A3 על ידי מידרוג. הדירוג אושר מחדש בחודש פברואר 2013.

4. עמידה בתנאים ובהתחייבויות למחזיקי אגרות החוב:

סדרה	האם הסדרה מהותית	עמידה בכל התנאים וההתחייבויות ע"פ שטר הנאמנות, בתום תקופת הדיווח ובמהלכה	האם התקיימו התנאים המקימים עילה להעמדת הסדרה לפירעון מיידי / מימוש בטוחות	האם התקבלה הודעת הנאמן לסדרה כי התקיימה עילה לפירעון מיידי או למימוש בטוחות
ד'	כן	כן	לא	לא

יא. פרטים בדבר כתבי ההתחייבות של התאגיד

5. דרישה לביצוע פעולות מטעם הנאמן:

במהלך תקופת הדיווח ועד ליום 6 בנובמבר 2013, לא נדרשה החברה לביצוע פעולות לדרישת הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה ד').

6. שינוי בתנאי אגרות החוב:

במהלך תקופת הדיווח ועד ליום 6 בנובמבר 2013, לא ביצעה החברה שינויים בתנאי אגרות החוב (סדרה ד').

7. נכסים המשועבדים:

אגרות החוב (סדרה ד') אינן מובטחות בשעבוד כלשהו.

יב. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים



וועדת הביקורת של החברה משמשת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "הוועדה"), המופקדת על בקרת העל בחברה.

נכון למועד הדוח, בוועדה חברים חברי ועדת הביקורת של החברה, קרי, ה"ה מר ישראל אדלר (דח"צ) שמכהן גם כיו"ר הוועדה, גבי שלומית פן (דח"צ) ומר שמואל מסנברג (דירקטור בלתי תלוי). ה"ה אדלר ומסנברג הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית והגב' פן הינה בעלת כשירות מקצועית, וזאת בשים לב להשכלתם ולניסיונם המקצועי. עובר למינוי, חברי הוועדה הצהירו בהתאם לנדרש על פי תקנה 3(א)(5) לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע – 2010, בין היתר על יכולתם לקרוא ולהבין דוחות כספיים. לפרטים בדבר חברי הוועדה ראה תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2012.

לישיבות הוועדה, כמו גם לישיבות הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים רואי החשבון המבקרים של החברה, הפורשים את הממצאים העיקריים, במידה והיו, שעלו מתהליך הביקורת או הסקירה. כמו כן מזומן מבקר הפנים של החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים: הוועדה בוחנת, באמצעות הצגה מפורטת של נושאי המשרה בחברה המוזמנים לבקשת הוועדה, לרבות מנכ"ל החברה, רואי גיל הוכבויס, סמנכ"ל הכספים של החברה, רואי רביב סגל, חשב החברה, רואי פבל בובר, ורואי החשבון המבקר של החברה, סוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות עסקאות מהותיות שאינן במהלך העסקים הרגיל, במידה והיו, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, המדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה ואת יישום עקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים, במידע הנלווה להם ובקשר עם הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי. הוועדה בוחנת היבטים שונים של בקרה וניהול סיכונים, הן כאלה המשתקפים בדוחות הכספיים (כדוגמת הדיווח על סיכונים פיננסיים) והן כאלה המשפיעים על מהימנותם של הדוחות הכספיים. במקרה הצורך, דורשת ועדת הדוחות כי יסקרו בפניה נושאים לפי בחירתה.

טיוטת הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013 נמסרה לחברי הוועדה ביום 31 באוקטובר, 2013. בישיבת הוועדה בקשר עם הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013, שנערכה ביום 4 בנובמבר, 2013 נכחו חברי הוועדה וה"ה שצוינו לעיל, נציג רואי החשבון המבקר והיועצים המשפטיים החיצוניים של החברה. לאחר סקירה של סמנכ"ל הכספים של החברה ולאחר עיון ובחינה של הדוחות הכספיים, ובכלל זה, ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה; והערכות ההנהלה, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים, החליטה הוועדה להמליץ לדירקטוריון החברה לאשר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013.

המלצת הוועדה מיום 4 בנובמבר, 2013 הועברה לדירקטוריון החברה באותו היום. בישיבת דירקטוריון החברה, אשר נערכה ביום 6 בנובמבר 2013, פרק זמן של 2 ימי עסקים לאחר קבלת המלצות הוועדה, אשר להנחת הדירקטוריון הינו סביר לאור היקף ומורכבות ההמלצות בדוחות הכספיים, הוחלט לקבל את המלצת הוועדה ולאשר את הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר¹. 2013.

בישיבת הדירקטוריון שאישרה את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013 נכחו הדירקטורים הבאים: יוסף ויליגר, צבי ויליגר, שמואל מסנברג, ישראל אדלר ושלומית פן.

הדירקטוריון מודה להנהלה ולעובדים על תרומתם לתוצאות העסקיות של החברה, מביע הערכתו על המאמצים המושקעים ומברך על המשך שיתוף הפעולה הפורה.

גיל הוכבויס
מנהל כללי

יוסף ויליגר
יו"ר הדירקטוריון

6 בנובמבר, 2013

דוח בדבר בקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

¹ דירקטוריון החברה קבע בעבר כי פרק זמן של 2 ימי עסקים הינו זמן סביר לשם העברת המלצת הוועדה לדירקטוריון לפני הדיון בדירקטוריון באשר לאישור הדוחות הכספיים, זאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות בדוחות הכספיים של החברה.



דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של וילי-פוז השקעות בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. גיל הוכבוים, מנכ"ל;
2. סגל רביב, סמנכ"ל כספים;
3. פבל בובר, חשב.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר 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 במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה 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 מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, גיל הוכבוים, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של וילי-פוד השקעות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2013 (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 המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו, כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, 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 הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

6 בנובמבר, 2013

גיל הוכבוים, מנהל כללי

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

אני, רביב סגל, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של וילי-פוד השקעות בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2013 (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 והמידע 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 המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו, כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר, הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

6 בנובמבר, 2013

רביב סגל, סמנכ"ל כספים



דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

וילי-פוד השקעות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
4-3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
6-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד
7	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
10-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
14-13	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
18-15	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של וילי-פוד השקעות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **וילי-פוד השקעות בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 ומידיים), 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 מזהים 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 ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זור ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 6 בנובמבר, 2013

2

משרד ראשי - תל אביב	טריגר פורסייט	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר-שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1	מרכז עזריאלי 3	הרקון 6	שרי ישראל 12	מעלה השחרור 5	פארק תעשיות עומר	המרכז העירוני
תל אביב, 6701101	תל אביב, 6702301	רמת גן, 5252183	ירושלים, 9439024	ת.ד. 5648	בנין 10, ת.ד. 1369	ת.ד. 583
ת.ד. 16593				חיפה, 3105502	עומר, 8496500	אילת, 8810402
תל-אביב 6116402						
טלפון: 03-6085555	טלפון: 03-6070500	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676
פקס: 03-6094022	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628
info@deloitte.co.il	info@tfco.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
השקעה בקרן מיועדת לשווי הוגן דרך רווח והפסד
מלאי

60,531	67,099	54,892
248,417	227,640	239,658
71,374	63,767	80,371
7,604	7,884	3,519
1,077	997	6,692
49,331	28,322	47,652
438,334	395,709	432,784

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

63,675	62,694	66,197
21,432	20,756	24,106
42,243	41,938	42,091

חייבים לזמן ארוך

חייבים אחרים והוצאות מראש לזמן ארוך
מוניטין
נכסי מסים נדחים

63	118	281
1,223	1,223	1,223
20	1,130	-
43,549	44,409	43,595

סה"כ נכסים לא שוטפים

481,883	440,118	476,379
---------	---------	---------

סה"כ נכסים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של אגרות חוב
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבות למיסים שוטפים
 התחייבות בגין הטבות לעובדים
 הפרשות

33,419	2,755	234
12,819	12,819	12,819
27,444	24,803	21,907
6,306	4,805	6,943
2,077	1,250	592
1,659	1,603	1,771
3,446	833	-

87,170	48,868	44,266
--------	--------	--------

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות בגין הטבות לעובדים
 אגרות חוב
 התחייבויות בגין מיסים נדחים

581	445	568
25,346	38,138	25,446
-	-	1,276

25,927	38,583	27,290
--------	--------	--------

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

הון

הון מניות
 פרמיה על מניות
 קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
 קרן הון בגין הפרשי תרגום
 קרן הון ממדידה מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
 יתרת עודפים
 עלות מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת

14,146	14,146	14,204
113,585	113,551	114,112
7,294	6,254	7,150
339	282	402
-	-	9
96,890	83,112	123,325
(2,121)	(2,121)	(2,121)

230,133	215,224	257,081
138,653	137,443	147,742

סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

368,786	352,667	404,823
---------	---------	---------

סה"כ הון

481,883	440,118	476,379
---------	---------	---------

סה"כ התחייבויות והון

6 בנובמבר, 2013			
רביב סגל	גיל הוכבוים	יוסף ויליגר	הדוחות הכספיים אושרו ביום:
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד

ל ש נ ה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	286,827	70,256	79,132	210,240	הכנסות ממכירות
	217,554	53,791	58,179	161,556	עלות המכירות
	69,273	16,465	20,953	48,684	רווח גולמי
	29,047	6,874	8,962	20,757	הוצאות מכירה ושיווק
	17,303	4,101	4,846	12,461	הוצאות הנהלה וכלליות
	(46)	(113)	-	(160)	הכנסות אחרות, נטו
	46,304	10,862	13,808	33,058	
	22,969	5,603	7,145	15,626	רווח הפעלה
	20,111	6,885	11,504	2,746	הכנסות מימון
	3,901	810	465	2,881	הוצאות מימון
	16,210	6,075	11,039	(135)	הכנסות (הוצאות) מימון נטו
	39,179	11,678	18,184	15,491	רווח לפני מיסים על ההכנסה
	7,757	1,846	2,876	4,873	מיסים על ההכנסה
	31,422	9,832	15,308	10,618	רווח נקי לתקופה
	-	-	-	-	
	10,311	2,699	3,387	6,785	מיוחס ל:
	21,111	7,133	11,921	3,833	זכויות שאינן מקנות שליטה
	31,422	9,832	15,308	10,618	בעלי המניות בחברה
				43,107	רווח נקי לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

רווח למניה (בש"ח) המיוחס לבעלי המניות של החברה

רווח בסיסי למניה	2.68	0.31	0.96	0.59	1.72
------------------	------	------	------	------	------

רווח מדולל למניה	2.67	0.29	0.95	0.54	1.72
------------------	------	------	------	------	------

כמות המניות ששימשו לחישוב הרווח:

בסיסי למניה	12,458,989	12,239,456	12,482,675	12,111,530	12,287,405
מדולל למניה	12,467,311	13,322,776	12,484,365	13,249,460	12,303,546

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
31,422	9,832	15,308	10,618	43,107
רווח לתקופה				
-	-	2	-	13
52	8	42	(46)	108
52	8	44	(46)	121
31,474	9,840	15,352	10,572	43,228
סה"כ רווח נקי כולל לתקופה				
רווח (הפסד) כולל אחר:				
קרן הון ממדידה מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ				
21,141	7,137	11,948	3,806	33,411
10,333	2,703	3,404	6,766	9,817
31,474	9,840	15,352	10,572	43,228
סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:				
בעלי המניות בחברה זכויות שאינן מקנות שליטה				

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

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

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות על זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	קרן הון ממדידה מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	עלות מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת אלפי ש"ח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
14,146	113,585	7,294	339	-	96,890	(2,121)	230,133	138,653	368,786
-	-	-	-	-	33,339	-	33,339	9,768	43,107
-	-	-	63	-	-	-	63	45	108
-	-	-	-	9	-	-	9	4	13
-	-	-	63	9	33,339	-	33,411	9,817	43,228
-	-	(144)	-	-	-	-	(144)	(732)	(876)
58	522	-	-	-	-	-	580	-	580
-	-	-	-	-	(6,904)	-	(6,904)	4	(6,904)
-	5	-	-	-	-	-	5	4	9
14,204	114,112	7,150	402	9	123,325	(2,121)	257,081	147,742	404,823

יתרה ליום 1 בינואר 2013

תנועה בתקופת החשבון (בלתי מבוקר):

רווח לתקופה
קרן הון מהפרשי תרגום
מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו
בגין הטבה מוגדרת

סה"כ רווח כולל לתקופה

רכישת מניות מזכויות שאינן מקנות שליטה
בחברה מאוחדת
מימוש אופציות למניות
דיבידנד ששולם בידי החברה
הטבה בגין הקצאת אופציות לעובדים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2013

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון כתבי אופציות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	עלות מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת אלפי ש"ח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
13,622	106,072	2,645	2,463	309	79,279	(2,121)	202,269	139,632	341,901
-	-	-	-	-	3,833	-	3,833	6,785	10,618
-	-	-	-	(27)	-	-	(27)	(19)	(46)
-	-	-	-	(27)	3,833	-	3,806	6,766	10,572
-	-	-	3,791	-	-	-	3,791	(8,984)	(5,193)
-	9	(9)	-	-	-	-	-	-	-
524	7,432	(2,636)	-	-	-	-	5,320	-	5,320
-	38	-	-	-	-	-	38	29	67
14,146	113,551	-	6,254	282	83,112	(2,121)	215,224	137,443	352,667

יתרה ליום 1 בינואר 2012

תנועה בתקופת החשבון (בלתי מבוקר):

רווח לתקופה
הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ

סה"כ רווח כולל לתקופה

רכישת מניות מזכויות שאינן מקנות שליטה

בחברה מאוחדת

פקיעת אופציות

מימוש אופציות למניות

הטבה בגין הקצאת אופציות לעובדים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

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

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	עלות מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	יתרת עודפים	קרן הון ממדידה מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון מעסקאות על זכויות שאינן מקנות שליטה	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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
389,433	144,334	245,099	(2,121)	111,404	7	377	7,150	114,081	14,201
15,308	3,387	11,921	-	11,921	-	-	-	-	-
42	17	25	-	-	-	25	-	-	-
2	-	2	-	-	2	-	-	-	-
15,352	3,404	11,948	-	11,921	2	25	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	-	32	-	-	-	-	-	29	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	4	2	-	-	-	-	-	2	-
404,823	147,742	257,081	(2,121)	123,325	9	402	7,150	114,112	14,204

יתרה ליום 1 ביולי 2013
תנועה בתקופת החשבון (בלתי מבוקר):
רווח לתקופה
קרן הון מהפרשי תרגום
מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו
בגין הטבה מוגדרת

סה"כ רווח כולל לתקופה

רכישת מניות מזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
מימוש אופציות למניות
דיבידנד ששולם בידי החברה
הטבה בגין הקצאת אופציות לעובדים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2013

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה	עלות מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	יתרת עודפים	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	תקבולים על חשבון כתבי אופציות	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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
343,210	135,636	207,574	(2,121)	75,979	278	5,752	-	113,540	14,146
9,832	2,699	7,133	-	7,133	-	-	-	-	-
8	4	4	-	-	4	-	-	-	-
9,840	2,703	7,137	-	7,133	4	-	-	-	-
(403)	(905)	502	-	-	-	502	-	-	-
20	9	11	-	-	-	-	-	11	-
352,667	137,443	215,224	(2,121)	83,112	282	6,254	-	113,551	14,146

יתרה ליום 1 ביולי 2012

תנועה בתקופת החשבון (בלתי מבוקר):

רווח לתקופה
הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ

סה"כ רווח כולל לתקופה

רכישת מניות מזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
הטבה בגין הקצאת אופציות לעובדים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012									
הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון אופציות אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	עלות מניות החברה המוחזקות על-ידי חברה מאוחדת אלפי ש"ח	סה"כ מיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
13,622	106,072	2,463	2,645	309	79,279	(2,121)	202,269	139,632	341,901
יתרה ליום 1 בינואר 2012									
-	-	-	-	-	21,111	-	21,111	10,311	31,422
-	-	-	-	30	-	-	30	22	52
תנועה בשנת החשבון:									
-	-	-	-	30	21,111	-	21,141	10,333	31,474
סה"כ רווח כולל לשנה									
-	-	4,831	-	-	-	-	4,831	(11,365)	(6,534)
-	9	-	(9)	-	-	-	-	-	-
524	7,432	-	(2,636)	-	-	-	5,320	-	5,320
-	72	-	-	-	-	-	72	53	125
-	-	-	-	-	(3,500)	-	(3,500)	-	(3,500)
רכישת מניות מזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת פקיעת אופציות מימוש אופציות למניות הטבה בגין הקצאת אופציות לעובדים דיבידנד ששולם									
14,146	113,585	7,294	-	339	96,890	(2,121)	230,133	138,653	368,786
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012									

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
31,422	9,832	15,308	10,618	43,107	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
(37,467)	1,780	(10,788)	(4,567)	(32,334)	רווח מפעילויות נמשכות
(6,045)	11,612	4,520	6,051	10,773	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
-	-	-	-	-	מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות שוטפת מופסקת
-	-	-	-	(445)	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה
(2,243)	(1,013)	(145)	(1,359)	(5,705)	השקעה בחייבים אחרים לזמן ארוך
269	124	-	166	29	השקעה בקרן מיועדת לשווי הוגן דרך רווח והפסד
(21)	(27,890)	(37,463)	6,474	35,096	רכישת רכוש קבוע
(1,995)	(28,779)	(37,608)	5,281	23,975	תמורה ממכירת רכוש קבוע
13,500	-	-	13,500	-	תמורה ממכירת (רכישת) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות השקעה מופסקת
(13,020)	-	-	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון
9,946	2,503	8	2,512	(9,955)	פדיון אגרות חוב
-	-	-	-	(23,230)	משיכת יתר, נטו
23,230	-	-	-	-	פירעון הלוואות
(3,500)	-	-	-	(6,904)	תקבול הלוואות
(6,534)	(404)	-	(5,194)	(878)	תשלום דיבידנד
5,320	-	29	5,320	580	רכישת מניות מבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת
15,442	2,099	37	2,638	(40,387)	תמורה ממימוש כתבי אופציה של החברה
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון מופסקת
20,902	(15,068)	(33,051)	27,470	(5,639)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
39,629	82,167	87,943	39,629	60,531	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
60,531	67,099	54,892	67,099	54,892	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

וילי-פוד השקעות בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי
המזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת**

**הכנסות והוצאות שאין כרוכות בתזרימי
מזומנים:**

פחת והפחתות	3,171	(70)	1,157	1,900	3,364
שערך אגרות חוב	426	59	12	198	100
רווח הון ממכירת רכוש קבוע	(89)	(40)	-	(100)	(29)
ירידה (עלייה) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים	63	16	-	(73)	-
ירידה (עלייה) במיסים נדחים, נטו	913	54	993	(197)	1,296
ירידה (עלייה) בערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן					
דרך רווח והפסד	(10,221)	(4,580)	(10,585)	4,061	(26,337)
הוצאות בגין אופציות לעובדים	93	29	-	56	-
ירידת (עליית) ערך השקעה בקרן מיועדת לשווי					
הוגן דרך רווח והפסד	(51)	20	(396)	29	(615)
	(5,695)	(4,512)	(8,819)	5,874	(22,221)

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עלייה) במלאי	(16,718)	4,659	(3,775)	4,291	1,679
ירידה (עלייה) בלקוחות	(13,746)	2,201	2,279	(6,139)	(8,997)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ונכסים					
שוטפים אחרים	(3,754)	(2,137)	(174)	(4,838)	3,433
ירידה (עלייה) בחייבים לזמן ארוך	55	-	(13)	-	5
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	1,733	(677)	38	(908)	(5,537)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות					
שוטפות אחרות	658	2,246	(324)	(2,847)	(696)
	(31,772)	6,292	(1,969)	(10,441)	(10,113)
	(37,467)	1,780	(10,788)	(4,567)	(32,334)

מידע נוסף

תשלומי ריבית	2,914	705	420	2,189	1,403
תשלומי מיסים	5,139	1,224	3,133	4,241	7,599

נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן

השקעה ברכוש קבוע כנגד זכאים ויתרות זכות	(2,500)	-	-	-	-
הקטנת רכוש קבוע כנגד יתרות חובה ונכסים					
שוטפים אחרים	759	-	-	-	222

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ויליפוד השקעות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. חברת ויליפוד השקעות בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל, משרדיה ממוקמים באזור התעשייה הצפוני ביבנה, והיא עוסקת בעיקר בייבוא, בשיווק ובהפצת מוצרי מזון באמצעות חברה מאוחדת - ג. ויליפוד אינטרנשיונל בע"מ (להלן - "ויליפוד").

ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לני"ע בת"א.

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, לשנה 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".

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שישמשו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשים אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים כמפורט בביאור 3 להלן.

ב. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ני"ע (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ג. מיסים על הכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתירות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ד. 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, או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.

ויליפוד השקעות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. שערי חליפין ובסיס ההצמדה (המשך):

(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	נקודות	
%	%	%

תאריך הדוחות הכספיים:

ליום 30 בספטמבר 2013
 ליום 30 בספטמבר 2012
 ליום 31 בדצמבר 2012

שיעורי השינוי:

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה:

ביום 30 בספטמבר 2013
 ביום 30 בספטמבר 2012

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה:

ביום 30 בספטמבר 2013
 ביום 30 בספטמבר 2012

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו

IAS 19 - הטבות לעובד:

הקבוצה מיישמת את הוראות IAS 19 "הטבות לעובד" (מתוקן 2011) החל מיום 1 בינואר 2013. להלן התיקונים העיקריים:

- רווחים או הפסדים אקטואריים יזקפו לרווח כולל אחר ולא יסווגו במועד מאוחר יותר לרווח או הפסד. בהתאם לכך, חדלה הקבוצה מלזקוף רווחים או הפסדים אקטואריים לרווח או הפסד באופן מיידי.
- הכנסות ריבית בגין נכסי תוכנית להטבה מוגדרת תוכרנה על בסיס שיעור ההיוון של המחויבות ולא על פי התשואה הצפויה על הנכסים. החברה והחברות הבנות מיישמות שיטה זו, ועל כן אין השפעה בעקבות יישום התקן.
- הטבות עובד לטווח קצר תכלולנה הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן בתום 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד. בהתאם לכך, הטבות בגין חופשה אשר נמדדו כהטבות לטווח קצר על בסיס לא מהוון, ימדדו כהטבות לטווח ארוך על בסיס הערכה אקטוארית. נכון ליום המאזן לחברה אין הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן בתום 12 חודשים.

השינויים בעקבות יישום התקן למפרע, אינם מהותיים לחברה ולחברות הבנות, לאור כך לא בוצעו התאמות.

(2011) IAS 28 - השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות:

התקן קובע את ההוראות בדבר יישום שיטת השווי המאזני. נכון לתאריך הדוח ובתקופות הדיווח הקודמות לחברה אין חברות כלולות, ועל כן אין השפעה כלל בעקבות יישום התקן.

ויליפוד השקעות בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן:

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשווים ההוגן:

התחייבויות פיננסיות:

שווי הוגן (*)			ערך בספרים			
ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
39,310	52,023	39,656	38,165	50,957	38,265	אגרות חוב

(*) בניכוי יתרות המוחזקות על ידי ויליפוד

ב. מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן:

להלן פירוט של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים של הקבוצה, אשר נמדדים בדוח על המצב הכספי של החברה בשווים ההוגן, בהתאם לרמות המדידה שלהם:

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

ליום 30 בספטמבר 2013	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
239,658	-	-	-	239,658
-	6,692	-	-	6,692
239,658	6,692	-	-	246,350

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
 בטוחות סחירות
 השקעה בקרן
 סה"כ

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

ליום 31 בדצמבר 2012	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
248,417	-	-	-	248,417
-	1,077	-	-	1,077
248,417	1,077	-	-	249,494

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:
 בטוחות סחירות
 השקעה בקרן
 סה"כ

ביאור 5 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ביום 18 במרץ 2013 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד סופי במזומן בגין שנת 2012 בסכום כולל של 6.9 מיליון ש"ח, כ- 0.55 ש"ח למניה. יום הקום נקבע ל- 4 באפריל 2013. הדיבידנד שולם בפועל ביום 17 באפריל 2013.

ויליפוד השקעות בע"מ **ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

ביאור 6 - דיווח מגזרי

א. כללי:

החל מיום 1 בינואר 2009 הקבוצה מיישמת את תקן IFRS 8 - "מגזרי פעילות" (להלן - "IFRS 8"). בהתאם להוראות IFRS 8 מגזרים תפעוליים מזוהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים.

בשנת 2013 מגזר הפעילות של החברה בהתאם ל- IFRS 8 הוא מגזר הייבוא בלבד. מגזר הייבוא מפיק את הכנסותיו מייבוא, ייצור ושיווק מוצרי מזון לרשתות קמעונאיות, סופרמרקטים, סיונאים, שוק מוסדי וכדומה.

ב. ההכנסות מלקוחות עיקריים:

ההכנסות מלקוחות עיקריים, שהכנסות הקבוצה מהם מהוות 10% או יותר מסך הכנסות התאגיד לתשעת ושלוש החודשים שהסתיימו ביום 30 לספטמבר 2013, הינם בסך של כ- 46,534 אלפי ש"ח ו-17,468 אלפי ש"ח בהתאמה ללקוח א' וכ- 32,682 אלפי ש"ח ו-10,320 אלפי ש"ח בהתאמה ללקוח ב'.

ביאור 7 - מיסים על הכנסה

בחודש אוגוסט 2013 פורסם ברשומות "חוק ההסדרים" (להלן - "החוק").

עיקר שינויי מס אשר נקבע ועשוי במידה מסוימת להשפיע על החברה הינו העלאת מס החברות החל משנת המס 2014 לשיעור של 26.5% (עלייה של 1.5%).

לחקיקה האמורה, אין השפעה מהותית על היתרות בדוח על המצב הכספי, בדוח על הרווח והפסד והרווח הכולל האחר נכון לתאריך מאזן.

ביאור 8 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

א. ביום 6 בנובמבר, 2013 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים במזומן בגין שנת 2013 בסכום כולל של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.793 ש"ח למניה נכון ליום ההחלטה). המועד הקובע נקבע ל- 20 בנובמבר 2013, לתשלום בפועל ביום 5 בדצמבר 2013.

ב. בתאריך 16 באוקטובר, 2013 החליטו ועדת התגמול והדירקטוריון של ויליפוד, בכפוף לאישור האסיפה הכללית שתתקיים ביום 28 בנובמבר, 2013 על אישור הענקת 500,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 500,000 מניות רגילות של ויליפוד בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כ"א לנושאי משרה ועובדים בויליפוד. המימוש המלא מותנה בתקופת שירות בת שלוש שנים, כל מנת אופציות (שליש מהכמות המוענקת) תפקע בתום שנתיים ממועד הבשלתה.



מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2013

ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970

ויליפוד השקעות בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
3	נתונים על המצב הכספי
4	נתונים על רווח והפסד
5	נתונים על הרווח הכולל
7-6	נתונים על תזרימי המזומנים
8	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של
ויליפוד השקעות 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 **ויליפוד השקעות בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2013 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת 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.

בריתמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 6 בנובמבר, 2013.

משרד ראשי - תל אביב	טריגו פורסייט	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר-שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1	מרכז עזריאלי 3	הרקון 6	שרי ישראל 12	מעלה השחרור 5	פארק תעשיות עומר	המרכז העירוני
תל אביב, 6701101	תל אביב, 6702301	רמת גן, 5252183	ירושלים, 9439024	ת.ד. 5648	בנין 10, ת.ד. 1369	ת.ד. 583
ת.ד. 16593				חיפה, 3105502	עומר, 8496500	אילת, 8810402
תל-אביב 6116402						
טלפון: 03-6085555	טלפון: 03-6070500	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676
פקס: 03-6094022	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628
info@deloitte.co.il	info@tfco.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il

וילי-פוד השקעות בע"מ

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	

2,945	1,517	7,123
92,142	79,417	73,180
34	-	33
1,697	641	294
1,077	997	6,692
74	68	37
97,969	82,640	87,359

615	638	555
194,389	187,091	208,811
195,004	187,729	209,366

292,973	270,369	296,725
---------	---------	---------

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
השקעה בקרן מיועדת לשווי הוגן דרך רווח והפסד
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

רכוש קבוע, נטו
השקעות בחברות בנות
סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

אגרות חוב
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

23,489	2,755	234
12,819	12,819	13,020
180	280	97
390	368	444
36,878	16,222	13,795

25,962	38,923	25,849
25,962	38,923	25,849

14,146	14,146	14,204
113,585	113,551	114,112
7,294	6,254	7,150
339	282	402
-	-	9
96,890	83,112	123,325
(2,121)	(2,121)	(2,121)
230,133	215,224	257,081

292,973	270,369	296,725
---------	---------	---------

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
קרן הון בגין הפרשי תרגום
קרן הון ממדידה מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
יתרת עודפים
עלות מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

6 בנובמבר, 2013

המידע הכספי הנפרד אושר ביום:

יוסף ויליגר
יו"ר הדירקטוריון

גיל הוכבוים
מנהל כללי

רביב סגל
סמנכ"ל כספים

וילי-פוד השקעות בע"מ

נתונים על רווח והפסד

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
548	357	358	357	787	הכנסות ממכירות
303	131	112	131	432	עלות המכירות
245	226	246	226	355	רווח גולמי
132	85	59	85	187	הוצאות מכירה ושיווק
586	218	210	468	570	הוצאות הנהלה וכלליות
718	303	269	553	757	סה"כ הוצאות
(473)	(77)	(23)	(327)	(402)	הפסד מפעולות רגילות
11,307	4,176	7,769	(2,189)	22,011	הכנסות (הוצאות) מימון
3,489	573	571	2,590	1,882	הוצאות מימון
7,818	3,603	7,198	(4,779)	20,129	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
7,345	3,526	7,175	(5,106)	19,727	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
13,766	3,607	4,746	8,939	13,612	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
21,111	7,133	11,921	3,833	33,339	רווח נקי לתקופה

וילי-פוד השקעות בע"מ
נתונים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
21,111	7,133	11,921	3,833	33,339
רווח נקי לתקופה				
רווח כולל אחר:				
קרן הון ממדידה מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת				
-	-	2	-	9
30	4	25	(27)	63
הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ				
30	4	27	(27)	72
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה				
21,141	7,137	11,948	3,806	33,411
סה"כ רווח נקי כולל לתקופה				

וילי-פוד השקעות בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
21,111	7,133	11,921	3,833	33,339
(20,204)	(6,991)	(12,555)	(3,000)	(33,234)
907	142	(634)	833	105
(8,474)	(9,572)	(4,162)	(6,972)	39,530
-	-	-	-	(5,000)
(653)	(491)	-	(638)	-
(9,127)	(10,063)	(4,162)	(7,610)	34,530
(13,020)	-	-	-	-
23,246	2,503	8	2,512	(23,255)
(3,500)	-	-	-	(6,904)
(5,833)	(404)	-	(4,490)	(878)
5,320	-	29	5,320	580
6,213	2,099	37	3,342	(30,457)
(2,007)	(7,822)	(4,759)	(3,435)	4,178
4,952	9,339	11,882	4,952	2,945
2,945	1,517	7,123	1,517	7,123

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
מפעילות (לפעילות) שוטפת (נספח א')

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה

מכירת (רכישת) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך
רווח והפסד, נטו
השקעה בקרן מיועדת לשווי הוגן דרך רווח והפסד
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

פדיון ורכישה עצמית של אגרות חוב
משיכת יתר, נטו
תשלום דיבידנד
רכישת מניות מבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
בחברה הבת
תמורה ממימוש כתבי אופציה של החברה

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

וילי-פוד השקעות בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

נספח א' -

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים

מפעילות (לפעילות) שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי

מזומנים:

-	-	21	-	60	פחת והפחתות
(13,766)	(3,621)	(4,746)	(8,953)	(13,612)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
256	59	12	197	88	שערך אגרות חוב
(6,096)	(3,277)	(7,148)	5,127	(20,568)	ירידה (עלייה) בערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן
					דרך רווח והפסד
(51)	20	(396)	29	(615)	ירידת (עליית) ערך השקעה בקרן מיועדת לשווי
(19,657)	(6,819)	(12,257)	(3,600)	(34,647)	הוגן דרך רווח והפסד

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(74)	(68)	4	(68)	37	ירידה (עלייה) במלאי
(766)	173	(46)	335	1,404	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
162	10	(52)	262	(83)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
131	(287)	(204)	71	55	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות
(547)	(172)	(298)	600	1,413	שוטפות אחרות
(20,204)	(6,991)	(12,555)	(3,000)	(33,234)	

מידע נוסף

2,165	705	421	2,165	1,406	תשלומי ריבית
-------	-----	-----	-------	-------	--------------

וילי-פוד השקעות בע"מ
נתונים נוספים למידע הכספי הביניים הנפרד

(1) כללי:

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

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

(2) הגדרות:

החברה - ויליפוד השקעות בע"מ.

חברה מוחזקת - כהגדרתה בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012.

(3) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, ולשנה שנסתיימה באותו תאריך, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית המפורטים בביאור 3 בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים המתפרסמים עם מידע כספי נפרד זה.

(4) אירועים לאחר תום תקופת הדיווח:

א. ביום 6 בנובמבר, 2013 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד ביניים במזומן בגין שנת 2013 בסכום כולל של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.793 ש"ח למניה נכון ליום ההחלטה). המועד הקובע נקבע ל- 20 בנובמבר 2013, לתשלום בפועל ביום 5 בדצמבר 2013.

ב. בתאריך 16 באוקטובר, 2013 החליטו ועדת התגמול והדירקטוריון של ויליפוד, בכפוף לאישור האסיפה הכללית שתתקיים ביום 28 בנובמבר, 2013 על אישור הענקת 500,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 500,000 מניות רגילות של ויליפוד בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כ"א לנושאי משרה ועובדים בויליפוד. המימוש המלא מותנה בתקופת שירות בת שלוש שנים, כל מנת אופציות (שליש מהכמות המוענקת) תפקע בתום שנתיים ממועד הבשלתה.