

תקנה 10 א': תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים לפי רבעונים בשנת 2006

בסכומים מדווחים (באלפי ש"ח)

<u>שנת 2006</u>	<u>רבעון 4</u>	<u>רבעון 3</u>	<u>רבעון 2</u>	<u>רבעון 1</u>	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
118,530	28,531	28,474	29,553	31,972	הכנסות
<u>57,887</u>	<u>12,829</u>	<u>13,032</u>	<u>14,991</u>	<u>17,035</u>	עלות ההכנסות
60,643	15,702	15,442	14,562	14,937	רווח גולמי
1,557	433	355	396	373	הוצאות מכירה ושיווק
<u>18,550</u>	<u>4,750</u>	<u>3,966</u>	<u>4,618</u>	<u>5,216</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
40,536	10,519	11,121	9,548	9,348	רווח מפעולות רגילות
5,353	(1,730)	4,806	4,240	(1,963)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
<u>15,026</u>	<u>308</u>	<u>(54)</u>	<u>2,785</u>	<u>11,987</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
50,209	12,557	6,261	8,093	23,298	רווח לפני מסים על הכנסה
<u>(15,179)</u>	<u>(4,522)</u>	<u>(2,012)</u>	<u>(2,494)</u>	<u>(6,151)</u>	הוצאות מסים על הכנסה
35,030	8,035	4,249	5,599	17,147	רווח לאחר מסים על הכנסה
<u>(1,994)</u>	<u>(460)</u>	<u>(447)</u>	<u>(502)</u>	<u>(585)</u>	חלק המיעוט ברווחי חברות מאוחדות
<u>33,036</u>	<u>7,575</u>	<u>3,802</u>	<u>5,097</u>	<u>16,562</u>	רווח נקי
					רווח נקי ל – 1 ש"ח (בש"ח):
<u>2.14</u>	<u>0.49</u>	<u>0.25</u>	<u>0.33</u>	<u>1.07</u>	רווח בסיסי למניה
<u>1.99</u>	<u>0.42</u>	<u>0.25</u>	<u>0.33</u>	<u>0.96</u>	רווח בדילול מלא למניה

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן

<u>ערך מאזני מותאם אלפי ש"ח</u>	<u>עלות מתואמת אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ ע"ב ש"ח</u>	<u>מספר מניות</u>	<u>סוג המניה</u>	<u>שם החברה</u>
229,238	75,660	43,813,056	43,813,056	רגילה הנהלה	וילאר נכסים (1985) בע"מ (להלן - "נכסים")
(113)	5	1,000	1,000	רגילה	וילאר יו.אס.איי. LTD (להלן - "יו.אס.איי")
8,516	5,985	10,141	10,141	רגילה	ט.ז. בינוי ונכסים להשכרה בציפורי (1993) בע"מ (להלן - "ציפורי")
16,877	11,643	246,347	246,347	רגילה	הארכיברים בע"מ
(3)	1	100	100	רגילה	נוף אגם בע"מ
(475)	1	2,000	2,000	רגילה	וילאר הנדסה ויזום בע"מ (להלן - "הנדסה ויזום")

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות ובחברות קשורות לתאריך המאזן - המשך

להלן שיעורי האחזקה:

<u>שם החברה</u>	<u>בנייר הערך</u>	<u>בהון</u>	<u>בהצבעה</u>	<u>בסמכות למנות דירקטורים</u>
וילאר נכסים	100%	100%	100%	100%
מ.ל.ג.ע.ש.	100%	100%	100%	100%
וילאר יו.אס.אי.	100%	100%	100%	100%
ט.ז. ציפורי	58%	58%	58%	60%
ט.ז. ציוד	50%	50%	50%	50%
ט.ז. בברקן	100%	100%	100%	100%
ט.ז. דרום	100%	100%	100%	100%
גל ורד	100%	100%	100%	100%
הארכיברים	73%	73%	73%	73%
מרכז אחסנה	73%	73%	73%	73%
תבור	100%	100%	100%	100%
סולר	50%	50%	50%	50%
טויטופלסט	100%	100%	100%	100%
הנדסה ויזום	100%	100%	100%	100%
מקושט	38.9%	30%	38.9%	38.9%
בית ארכיב	100%	100%	100%	100%
ש.ט. רום	100%	100%	100%	100%
נוף אגם	100%	100%	100%	100%
וילאר חצור	51%	51%	51%	51%
Dorobanti (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
Ac (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
Eurasian (חברה ברומניה)	50%	50%	50%	50%
Beta (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
KPT (חברה בגרמניה)	94%	94%	94%	94%
Alon (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%
Jaguar (חברה ברומניה)	50%	50%	50%	50%
YG (חברה ברומניה)	100%	100%	100%	100%

כל המניות אינן נסחרות בבורסה.

הלוואות בינחברתיות ותנאיהן (אלפי ש"ח):

אלון	דורבנטי	YG	ביתא	נכסים	וילאר	החברה המלווה
					(5) 199,286	החברה הלווה
						נכסים
						הנדסה ויזום
						ארכיברים
				(2) 1,597		דרום
				(1) 5,409	(1) 3,187	גל ורד
				(1) 22,849	(1) 7,662	ח. שירותי ארכיב
				(1) 1,555		מלגוש
(6) 209	(6) 563		(6) 16	(3) 1,542		AC
		(6) 2,797				Alon
		(6) 411	(6) 1,810	(3) 10,034		Dorobanti
				(4) 1,887		KPT
				(1) 866		טויטופלסט
						יגואר
				(2) 1,106	(2) 505	נוף האגם

תנאי הלוואות:

1. צמוד למדד, נושא ריבית שנתית בשיעור 4% ולא נקבע מועד פרעון.
2. שטר הון, לא צמוד, לא נושא ריבית שנתית ולא נקבע מועד פרעון.
3. צמודה לדולר ולא נקבע מועד פרעון.
4. צמוד לאירו, נושאת ריבית בשיעור הליבור ולא נקבע מועד פרעון.
5. צמוד למדד, נושא ריבית שנתית בשיעור 5.1% ולא נקבע מועד פרעון.
6. בליי רומני, לא נושא ריבית ולא נקבע מועד פרעון.

יתרות חו"ז בינחברתיות ותנאיהן: (באלפי ש"ח)

וילאר	וילאר	ציפורי	תבור	סולר	ארכיברים	KPT	נכסים	בית הארכיב	מלגוש	הנדסה ויזום	ציד
		1,197	251		2,520				8	479	13
	9,245		4,811	409		80				1,420	
									12		
	772										
					1,549						
	61						2	18			
		1,883									
									10		
	8										
							2				
							2				
	71										

תנאי היתרות:

היתרות צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור 4%.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

עלות (תמורה) מדווחת אלפי ש"ח	סה"כ ע"נ ש"ח	סוג המניה	מהות השינוי	תאריך השינוי	שם החברה
*	51	רגילה	רכישת מניות	12.2006	וילאר חצור

תקנה 13: הכנסות של חברות בת וקשורות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדוח

ריבית נומינלית	דמי ניהול	דיבידנד (4)	רווח (הפסד) אחרי מס (3)	רווח (הפסד) לפני מס (3)	
8,522	5,223		3,650	11,025	נכסים (1)
65	40		114	164	מלגוש (1)
30			270	270	יו.אס.איי.
(92)	238	1,160	1,458	2,156	ציפורי
(1)			339	510	ציוד (2)
1,136	240		573	789	ח. שרותי ארכיב (1)
			(1)	(1)	דרום
366	120		796	1,118	גל ורד
11	1,000		4,601	6,944	הארכיברים (1)
36	700		1,971	2,828	בית הארכיב
44			444	575	מרכז אחסנה
(179)	100		828	1,188	תבור
(29)			181	244	סולר (2)
14			209	209	הנדסה ויזום
			(66)	(68)	Ac
			173	173	Beta
			391	391	KPT
			(300)	(297)	Alon
			936	614	Dorobanti
			63	(12)	ש.ט. רום (1)
			1,447	1,447	(2) Eurasian
39			461	618	טויטופלסט
			(1)	(1)	נוף האגם
			11,712	13,231	(2) Jaguar
			232	182	YG

(1) לפני חלק ברווחי חברות בנות.

(2) חלק החברה בלבד.

(3) לפני ביטול רווחים פנימיים.

(4) החברה לא קיבלה דיבידנד לאחר תאריך המאזן.

* פחות מ- 1 אלפי ש"ח.

תקנה 14: רשימה של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד.

תקנה 21: תשלומים לנושאי משרה בכירים

בשנת 2006 שילמה החברה תשלומים לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה כלהלן:

**תשלומי שכר ונלוות
באלפי ש"ח**

3,877 (*)	1. יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל
680	2. סמנכ"ל כספיים
644	3. מהנדס ראשי
603	4. מנכ"ל חברה מאוחדת
310	5. חשב

* כולל מענק.

תקנה 22: שכר וטובות הנאה

**בשנת 2006
באלפי ש"ח**

4,186 (*)	שכר לבעלי עניין מועסקים
268	שכר דירקטורים שאינם מועסקים

(*) כולל מענק ליו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל.

תקנה 24: מניות וני"ע המירים המוחזקים ע"י בעלי עניין בתאגיד, בחברה-בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

שם בעל העניין	מס' ת.ז.	שם הנייר	מספר הנייר בבורסה	ע"נ מוחזק סמוך לפני תאריך הדוח	שיעור ההחזקה בהון	שיעור בזכויות ההצבעה
שלמה טיסר	050751924	מניות רגילות	416016	13,872,491	72.55%	89.19%
שלמה טיסר	050751924	אגרות חוב להמרה	4160057	99,441		
וילאר נכסים (1985) בע"מ		מניות רגילות	416016	3,567,251	18.66%	-
וילאר נכסים (1985) בע"מ		אגרות חוב להמרה	4160057	38,282,469		

תקנה 24 א': ההון הרשום וההון המונפק סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

הון מניות מונפק (באלפים)			הון מניות רשום (באלפים)			מס' מניות
אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	אינן מקנות זכויות כלשהן	אינן מקנות זכויות הצבעה	סך הכל	
-	3,567	19,121	-	-	180,000	

תקנה 25 א': מענה הרשום של החברה ומספר הטלפון שלה

מען רשום: רחוב האשל 3, ת.ד. 3146 פארק התעשייה קיסריה
 מספר טלפון: 04-6272770
 מספר פקס: 04-6275832
 דואר אלקטרוני: motib@villar.co.il

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

- (1) שמו שלמה טיסר, ת.ז. 050751924;
שנת לידה 1951;
מענו קיסריה, דוגית 5;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם הוא עובד של תאגיד, חברת בת, חברה קשורה או של בעל עניין - כן - יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל.

תאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 1989;

השכלתו לימודי תואר ראשון בכלכל באוניברסיטת חיפה;

התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון של החברה ודירקטור בנכסים, בציפורי, בח.ש.ט. בניה מתועשת (1995) בע"מ, בחשט כרמל בע"מ, במבני פלס בע"מ, במ.ל.ג.ע.ש. בח. שירותי ארכיב, בדרום בארכיברים בע"מ, בוילאר הנדסה וייזום, בטויטופלסט בגל ורד, בסולר, בתבור, בטכנולוגיות, במרכז אחסנה, בציווד, במ.ק.ו.ש.ט. ניהול והשקעות בע"מ, בבית הארכיב, בנוף אגם, בש.ט. רום, בוילאר יו.א.א.י, ב-Kpt, ב-A.C, Beta, Dorobanti, Alon, Eurasian, Jaguar, AP (חברות רומניות).

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - כן, בעלה של מיכל טיסר.

- (2) שמה מיכל טיסר, ת.ז. 057513566;
שנת לידה 1962;
מענה קיסריה, דוגית 5;
הנתינות שלה ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין - כן - מנהלת חשבונות, כוח אדם ומיחשוב;

התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור 1993;

השכלתה לימודי תואר ראשון במתמטיקה ומחשבים באוניברסיטת חיפה;

התעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת כדירקטורית:
מנהלת חשבונות, כוח אדם ומחשוב ודירקטורית בציפורי, בוילאר נכסים, בארכיברים, במקושט, בגל ורד ודרום;

האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - כן, אשתו של שלמה טיסר.

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (המשך)

- (3) שמו דוֹתָן רִמִי, ת.ז. 008926354;
שנת לידה 1935;
מענו חיפה, מנדל זינגר 14;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - ועדת ביקורת;
דח"צ - לא
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2001;
השכלתו תואר ראשון בהיסטוריה כללית ועם ישראל מאוניברסיטת תל אביב, בוגר קורס שיווק בינלאומי באוניברסיטת חיפה, בוגר קורס לניתוח מערכות בממר"מ צה"ל;
התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
חבר מועצת העיר חיפה ויו"ר ימ"מ איגוד ערים לכיבוי אש חיפה. מ"מ יו"ר ועדת תכנון ובניה ויו"ר ועדת תברואה. דירקטור ב: א. לוי השקעות ובנין בע"מ ובשקמונה חברה ממשלתית עירונית לשיקום הדיור בחיפה בע"מ.
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא;
- (4) שמו רוֹן פִּישׁ, ת.ז. 050723253;
שנת לידה 1951;
מענו ארלוזורוב 6, תל אביב;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - ועדת ביקורת;
דח"צ - כן
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2006;
השכלתו רואה חשבון, בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות;
התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
רו"ח - בעל משרד רו"ח;
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא;
- (5) שמו יוֹנָתָן קֶפֶלן, ת.ז. 055251391;
שנת לידה 1958;
מענה האחים ראב 5, פתח תקווה;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - ועדת ביקורת;
דח"צ - כן
האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;
התאריך שבו החל כהונתה כדירקטור 2006;
השכלתו רואה חשבון, בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, מוסמך תואר שני במדעי המדינה וביטחון לאומי;
התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם היא משמשת כדירקטור:
נציב מס הכנסה, מרצה באוניברסיטה ויועץ. דירקטור באלוני חץ בע"מ, שידורי קשת בע"מ, ליפמן הנדסה אלקטרונית בע"מ, יו"ר ועדת השקעות מגדל;
האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא;

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (המשך)

(6) שמו אברהם בורג, ת.ז. 53361051;
שנת לידה 1955;
מענו נטף 20;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2005;

השכלתו לימודי תואר ראשון באוניברסיטה העברית בפקולטה למדעי החברה;

התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
יו"ר הדירקטוריון של ויטה - פרי הגליל בע"מ, חבר כנסת ויו"ר כנסת ישראל ה-15;

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - כן, בן דוד שני של שלמה טיסר בעל השליטה בחברה;

(7) שמו דוד מימון, ת.ז. 030176788;
שנת לידה 1939;
מענו חומה ומגדל 47, קרית חיים;
הנתינות שלו ישראלית;
חברות בועדות הדירקטוריון - לא;
דח"צ - לא;

האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין - לא;

התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור 2005;

השכלתו רואה חשבון, בוגר לימודי ראיית חשבון במכון אוניברסיטאי חיפה;

התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:
מנהל כספים בחברת מילואות;

האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד - לא

תקנה 26 א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

(1) שמו מוטי בן עמי, ת.ז. 24220600;

שנת לידה: 1969;

התפקיד שהוא ממלא בתאגיד – סמנכ"ל כספים;

התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו; דירקטור במקושת, ב- YG (חברה ברומניה);

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא;

השכלתו אקדמאי, רואה חשבון;

נסיונו בחמש השנים האחרונות: חשב ומנהל כספים בחברה;

התאריך שבו החלה כהונתו 2001;

(2) שמו סיריציאנו אסף, ת.ז. 038240107;

שנת לידה 1975;

התפקיד שהוא ממלא בתאגיד - חשב;

התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו – אין;

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא;

השכלתו אקדמאי, רואה חשבון;

נסיונו העיסוקי בחמש השנים האחרונות: חשב בחברה ועוזר חשב בדקסון;

התאריך שבו החלה כהונתו 2005;

(3) שמו נפתלי פריד, ת.ז. 005483870;

שנת לידה 1947;

התפקיד שהוא ממלא בתאגיד מבקר פנים;

התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו - אין;

האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין - לא;

השכלתו רואה חשבון;

נסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

שותף במשרד רו"ח Ernest & Young;

התאריך שבו החלה כהונתו 2000.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

BDO זיו האפט, רואי חשבון.
בית הדפוס 22, ירושלים (סניף ירושלים).

תקנה 28: שינויים בתזכיר ובתקנון

אין.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

(א) באסיפה הכללית שהתקיימה ביום 20.8.2006 הוחלט:

(1) להגדיל את הונה הרשום של החברה ל- 180,000 אלפי ש"ח מניות בנות 1 ש"ח למניה.

(2) למנות את מר יהונתן קפלן ומר רון פיש כדח"צים בחברה.

(ב) בניגוד להמלצת הדירקטוריון, הוחלט באסיפה כללית שהתקיימה ביום 20.8.2006 לא לתקן את תקנון ההתאגדות של החברה באופן שנוסח תקנות 91, 93 ו- 94 לתקנון, הקובעות הוראות ביחס לפטור ושיפוי נושאי משרה בחברה, יותאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שתוקן בתיקון מספר 3.

תאריך החתימה: 26.03.2007

וילאר אינטרנשיונל בע"מ

שמות החותמים:	תפקידם:	חתימה:
(1) שלמה טיסר	יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	_____
(2) רון פיש	חבר דירקטוריון	_____
(3) מוטי בן עמי	סמנכ"ל כספים	_____