

קרור אחזקות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2015

תוכן עניינים

חלק א': תיאור עסקי החברה א-2

פרק 1 : תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה.....א-4

פרק 2 : מידע אחר.....א-9

פרק 3 : תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות.....א-11

פרק 4 : עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה.....א-38

חלק ב': דו"ח הדירקטוריון לשנת 2015 ב-1

חלק ג': דוחות כספיים ג-1

חלק ד': פרטים נוספים על החברה ד-1

חלק ה': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ה-1

חלק א'

תיאור עסקי החברה

תוכן עניינים

מספר עמוד	הנושאים
א-6	פרק 1: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
א-6	• פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
א-8	• הגדרות
א-8	• תחום הפעילות
א-8	• השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
א-8	• חלוקת דיבידנדים
א-9	פרק 2: מידע אחר
א-9	• מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
א-10	• סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
א-11	פרק 3: תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
א-11	• מידע כללי על תחום הפעילות
א-13	• מוצרים
א-13	• פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
א-14	• לקוחות
א-14	• שיווק והפצה
א-16	• צבר הזמנות
א-17	• תחרות
א-18	• עונתיות
א-19	• כושר ייצור
א-19	• רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים
א-20	• נכסים בלתי מוחשיים
א-21	• הון אנושי
א-23	• חומרי גלם וספקים

25-א	• הון חוזר
26-א	• סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
30-א	• מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד
35-א	• הסכמים מהותיים
36-א	• תחומים נוספים
38-א	פרק 4: עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה
38-א	• מימון
38-א	• מיסוי
39-א	• הליכים משפטיים
39-א	• יעדים ואסטרטגיה עסקית
39-א	• צפי להתפתחות בשנה הקרובה
40-א	• דיון בגורמי סיכון

פרק 1: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

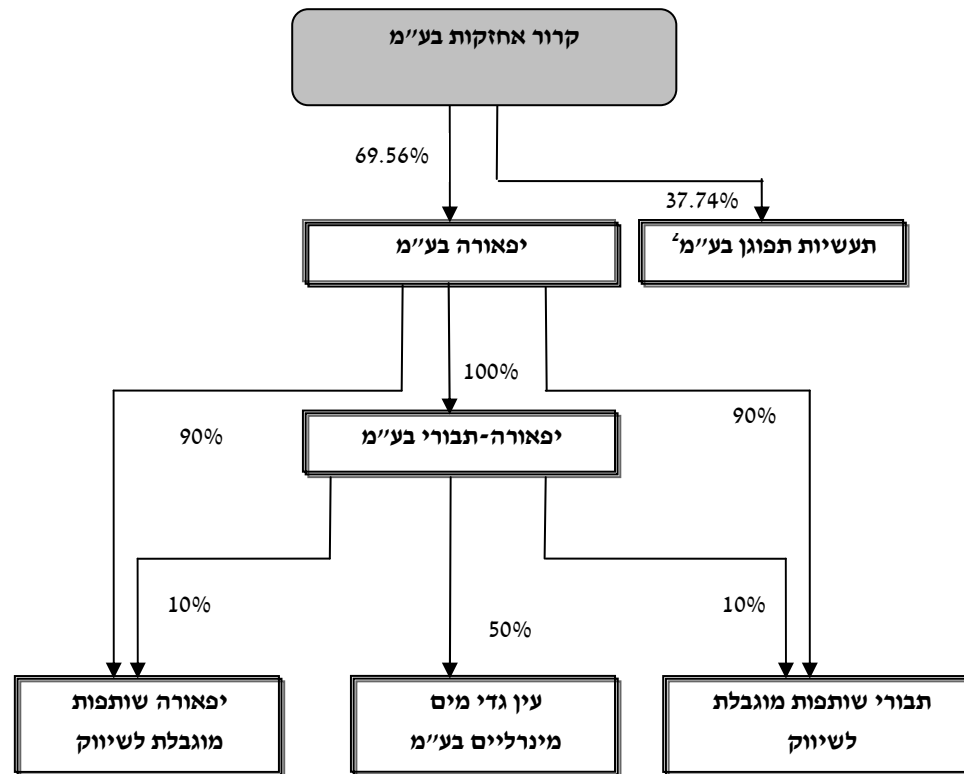
1.1.1 החברה התאגדה בשנת 1929 למטרות ניהול מחסני קירור וסחר במוצרים קפואים. כיום פועלת החברה, באמצעות חברות מוחזקות, בתחום יצור ושיווק משקאות ומזון.

1.1.2 בעלת השליטה בחברה הינה חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ (להלן: "ספנות והספקה") המחזיקה, נכון ליום פרסום דוח זה, בשיעור של 60.78% מהונה המונפק והנפרע של החברה¹.

¹ להודעת רשות ניירות ערך לחברה אודות עמדת סגל הרשות לגבי שאלת השליטה בחברה ועמדת החברה בעניין זה, ראה חלק ד' לדוח תקופתי זה.

1.1.3 תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה

להלן תרשים מבנה הקבוצה, נכון למועד הדוח²:



² ראה באור 23 בדוחות הכספיים המאוחדים.

1.2 הגדרות

1.2.1 בדוח זה, מקום בו מצוינת הערכה של החברה, הכוונה היא להערכה למיטב ידיעה בלבד, שאינה מתבססת על נתונים חיצוניים או על בדיקות אמפיריות שנערכו.

1.2.2 בדוח תקופתי זה, המונח "**הקבוצה**" משמעו – החברה והחברות המוחזקות על ידה, אלא אם ניתן תיאור ספציפי בנפרד לגבי החברות המוחזקות או חברות הקבוצה.

1.3 תחום הפעילות

החברה פועלת בתחום פעילות אחד - ייצור ושיווק משקאות ומוצרי מזון, באמצעות שתי חברות מוחזקות: יפאורה-תבורי בע"מ (להלן: "**יפאורה-תבורי**") ותעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "**תפוגן**"). יפאורה-תבורי עוסקת בייצור ובשיווק מגוון רחב של משקאות קלים לרבות מים מינרלים; תפוגן עוסקת בייצור ובשיווק של טוגני תפוחי אדמה ובצל קפואים (להלן: "**טוגנים**") ושל מוצרים קפואים אחרים (להלן: "**מוצרים קפואים אחרים**") (טוגנים ומוצרים קפואים אחרים ייקראו להלן ביחד: "**מוצרי המזון הקפוא**").

1.4 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

1.4.1 בשנתיים האחרונות לא היו לחברה השקעות בהון עצמי.

1.4.2 בשנתיים האחרונות לא בוצעו על ידי בעלי עניין בתאגיד עסקאות מהותיות מחוץ לבורסה.

1.4.3 ביום 31 במרץ 2015 רכשה חברת הבת יפאורה מתשלובת תבורי בע"מ, את המניות של יפאורה-תבורי והזכויות של שותפויות השיווק שהיו בבעלות תשלובת תבורי בע"מ. כתוצאה מכך, יפאורה מחזיקה כיום ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של יפאורה-תבורי וכן במלוא הזכויות בכל אחת מהשותפויות (במישרין ובאמצעות יפאורה-תבורי). למידע נוסף, ראה באור 18ג לדוחות הכספיים.

1.5 חלוקת דיבידנדים

נכון למועד הדוח, לא אימצה החברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

לפירוט בעניין חלוקת דיבידנדים שחילקה החברה בשנתיים האחרונות, ראה באור 18ה לדוחות הכספיים.

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך 31.12.2015 הינה 385,530 אלפי ש"ח.

פרק 2: מידע אחר

2.1 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה (במיליוני ש"ח):

2013		2014		2015			
אחרים	תחום המזון (*)	אחרים	תחום המזון (*)	אחרים	תחום המזון (*)		
-	1,126	-	1,088	-	1,081	מחיצוניים	הכנסות
1.3	-	1.4	-	1.3	-	מתחומי פעילות אחרים	
1.3	1,126	1.4	1,088	1.3	1,081	סה"כ	
						עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר	סך עלויות מיוחסות
6.8	229	7.3	242	(7.2)	251.8	עלויות (הכנסות) קבועות	
-	739	-	690		667	עלויות משתנות	
6.8	968	7.3	932	(7.2)	918.8	סה"כ	
-	1.3	-	1.4	-	1.3	עלויות אשר מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר	
6.8	969.3	7.3	933.4	(7.2)	920.1	סה"כ עלויות (הכנסות) תפעוליות	
(5.5)	156	(5.8)	154.6	8.5	160.9	רווח (הפסד) תפעולי	
(5.5)	87.2	(5.8)	86	8.5	102.1	רווח תפעולי מיוחס לבעלי מניות החברה	
-	68.8	-	68.6	-	58.8	רווח תפעולי מיוחס לבעלי מניות המיעוט	
4.6	(**)866.2	11.8	(**)924.4	37.6	841.2	סך נכסים	
20.8	(**)250.5	0.9	(**)247.5	2.5	213.1	סך התחייבויות	

(*) תוצאות תחום פעילות המזון עולות על תוצאות הקבוצה בדוחות הכספיים, הואיל ותוצאות תפוגן המופיעות בטבלה זו אינן מאוחדות בדוח.

(**) סווג מחדש בסכום לא מהותי

2.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

2.2.1 מאפיינים כלליים של תחום המזון - תחום המזון, שהינו חלק מענף מוצרי הצריכה, מתאפיין בתחרות גבוהה ובנאמנות צרכנית מוגבלת. הענף הינו דינאמי ועונה על צרכים, דרישות ומגוון טעמים של קהל המונה מיליוני צרכנים בישראל. מאפייני מאקרו שונים וסיכונים ענפיים עלולים להשפיע על פעילות החברה ורווחיותה, כמפורט בהמשך. שינויים בשערי חליפין של מטבעות שונים (בעיקר דולר ארה"ב ואירו), וכן התייקרות מהותית של חומרי גלם, ללא יכולת להעלות את מחירי המוצרים, עלולים לפגוע ברווחיות הקבוצה. כמו כן, שינויים רגולאטורים הקשורים בתחום הפעילות עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של הקבוצה, לפירוט נוסף ראה גם סעיפים 3.15.5 ו- 3.16 להלן.

2.2.2 תנודות מחירים של חלק מחומרי הגלם – עלות חומרי הגלם מהווה רכיב מהותי בעלותם הכוללת של מוצרי הקבוצה. חלק מחומרי הגלם, המשמשים את הקבוצה, הינם סחורות "commodity", כלומר סחורות שדרגת סחירותן גדולה ושמחירי השוק שלהן עלולים להיות מושפעים מתנודתיות מוגברת. לפירוט נוסף ראה גם סעיפים 3.13.3 ו- 3.13.6 להלן. שנת 2015 התאפיינה ביציבות במחירי חומרי הגלם. יחד עם זאת, שערי המטבע עלו במחצית השנייה של השנה.

2.2.3 תנודות בשערי מטבע זר – הקבוצה מבצעת פעילות במספר מטבעות זרים (בעיקר בדולר ארה"ב ובאירו). תנודות בשערי החליפין של המטבעות הזרים לעומת השקל עלולות להביא לשיפור או לשחיקה של רווחיות הקבוצה. בנוסף, לקבוצה התחייבויות לספקים במטבעות זרים, כאשר תנודות בשערי החליפין של המטבעות הזרים הינן בעלות השפעה חיובית או שלילית על הכנסות/הוצאות המימון של הקבוצה. לפרטים נוספים, ראה באור 20 ובאור 15 לדוחות הכספיים.

2.2.4 הביקושים בשוק המזון - הביקושים בשוק המזון ופעילות הקבוצה הושפעו במהלך השנים האחרונות ממספר גורמים, אשר להערכת החברה העיקריים שבהם הינם המצב הכלכלי בישראל.

בשוק המזון קיים לחץ מתמשך להורדת מחירים ומעבר צרכנים לצריכת מותגים זולים; מגמה זו מחזקת את המתחרים הזולים בשוק ואת תת הרשתות הזולות ברשתות השיווק.

2.2.5 סיכוני אשראי - חברות הקבוצה פועלות לצמצום סיכוני אשראי וכתוצאה מכך הן מצמצמות לעיתים אספקות תוצרת ללקוחות שאינם עומדים בהתחייבויותיהם הכספיות כלפי החברות במועד. יפאורה-תבורי פועלת לצמצום סיכוני אשראי על ידי התאמת בטחונות ללקוח טרם ההתקשרות עמו ותוך כדי הפעילות השוטפת, וזאת באמצעים ובהיקפים המשתנים מלקוח ללקוח, בהתאם להסכמות הצדדים. בנוסף, מבטחת יפאורה-תבורי את סיכוני האשראי בחברת ביטוח אשראי.

פרק 3: תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

כמפורט לעיל, תחום הפעילות של מוצרי המזון כולל שתי קבוצות מוצרים: האחת - משקאות קלים והשנייה – מוצרי המזון הקפוא הכוללים טוגנים ומוצרים קפואים אחרים, שלהערכת החברה, נמנים עם קבוצת הירקות הקפואים השונים (הכוללים תירס, אפונה, גזר וכו'). תחום פעילות החברה מהווה חלק מענף המזון והמשקאות, שהינו בין הענפים התחרותיים בישראל. הענף הינו דינאמי וחלים בו שינויים תכופים ומהירים לאור הצורך לענות על מגוון הטעמים, ההעדפות, הצרכים והדרישות המשתנים של הצרכנים הסופיים בשוק.

3.1.2 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

להערכת החברה, ניתן לחלק את הסביבה העסקית בתחום המזון לשלוש קבוצות יעד עיקריות:

(1) **שוק מאורגן** - הכולל את רשתות המזון הגדולות (שופרסל, מגה קמעונאות אשר החלה בחודש יולי 2015 בהקפאת הליכים, רמי לוי, קואופ ישראל, חצי חינם, טיב טעם, יינות ביתן וכו').

(2) **שוק מוסדי** - הכולל מסעדות, בתי מלון, שירותי קייטרינג, רשתות המזון המהיר ועוד.

(3) **שוק פרטי** - הכולל חנויות מכולת, קיוסקים, מינימרקטים, מעדניות, קפיטריות ועוד.

ישנה התחזקות של רשתות שיווק המזון הגדולות ברשת הרביעית ובמיוחד תת-הרשתות הזולות, על חשבון סופרמרקטים, סופרים מקומיים, מכולות וצרכניות, שאינם נמנים עם רשתות השיווק הגדולות. אחת מההשלכות של התחזקות רשתות השיווק הגדולות הינה עלייה בנתח השוק של מוצרי ה"מותג הפרטי", המשווקים תחת מותגים בבעלות הרשתות, על חשבון מותגי היצרנים. התחזקות זאת מביאה להגדלת דרישות מספקי הרשת על מנת לשפר את הרווחיות ברשת.

לפרטים נוספים בעניין רשת מגה קמעונאות ראה באור 23ה' לדוחות הכספיים.

3.1.3 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

יפאורה-תבורי משקיעה מאמצים רבים בהוזלת עלויות של חומרי אריזה על ידי מעבר לחומרי אריזה אלטרנטיביים, הקטנת משקל שפופרות PET והתאמת צורת הבקבוקים ומעבר לחיסכון בעלויות, על מנת להקטין את הזיהום הסביבתי. לפרטים נוספים ראה גם סעיף 3.15.3 להלן.

3.1.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המזון הינם: חיזוק מותגי הקבוצה; פיתוח מתמיד של מוצרים חדשים; מהירות תגובה לשינויים בשוק ולטעמי הצרכנים; מערך

ייצור גמיש וזמין; מערכת הפצה איכותית ואמינה; ובקרה הדוקה וקפדנית על רמת ההוצאות בארגון.

3.1.5 **מחסומי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם**

להערכת החברה, מחסומי הכניסה העיקריים בתחום המזון נובעים מהצורך בקיום מותג רלבנטי מבוסס ומוכר; מהצורך בידע טכנולוגי בייצור המוצרים ובהשקעות הנדרשות על מנת להקים את מפעלי הייצור; וכן מהצורך בתשתית מכירה והפצה ללקוחות. כמו-כן, מגבלת הכשרות מהווה לעיתים חסם כניסה ליצרנים זרים, שנדרשים להתאים את המוצר לדרישות הכשרות בישראל.

3.1.6 **תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם**

השיקולים לבחירת ייצורו ושיווקו של מוצר מסוים על פני מוצר תחליפי כוללים את הצורך במתן מענה לדרישת שוק ולטעמי הציבור, מתן מענה תחרותי, חיזוק מותגים או טעמים, מתן מענה לצורך בחדשנות ותשומת לב שיווקית, וחיזוק מגמה שברצון החברה להוביל כגון מגמת בריאות ותוספי מזון.

רמת התחליפיות במוצרי המשקאות השונים גבוהה במיוחד. התחליפים כוללים, בין היתר, משקאות קלים ומוגזים, נקטרים, מי ברז, מים מטופלים ומים מינרלים.

בשוק מוצרי המזון הקפוא, כאשר פער המחירים בין המוצרים הקפואים למוצרים הטריים עולה, קיימת נטייה להגברת צריכת המוצרים הטריים על חשבון המוצרים הקפואים, למרות שבמהלך השנים האחרונות קיימת מגמה הולכת וגוברת, בעיקר בשוק המוסדי, של צריכת מוצרי מזון קפוא על חשבון מוצרים טריים, מטעמי נוחות, איכות וזמינות. השיקולים אותם שוקל הצרכן בקניית מוצרי הקבוצה הינם: עלות, איכות, טעם, זמינות ותדמית. בקניית מוצרי מזון קפוא, נוספים גם שיקולי נוחות ומהירות הכנה. בשוק מוצרי המזון הקפוא קיימים מוצרים תחליפיים רבים למוצרי תפוגן.

3.1.7 **מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו**

בשוק המשקאות הקלים, קיימת תחרות חריפה בין יצרנים ויבואנים של משקאות קלים, המוכרים מוצרים דומים לאלו של הקבוצה. בישראל פועלים בקטגוריית המשקאות הקלים שלושה מתחרים מרכזיים. עוד פועלים בתחום מספר יצרנים קטנים יותר וכן קיימים מותגים פרטיים במספר רשתות שיווק. בנוסף, הצטרפו השנה יבואנים שהחלו לייבא מוצרים בעיקר מטורקיה ואירופה.

בשוק מוצרי המזון הקפוא, תפוגן פועלת בסביבה של תחרות קשה ואינטנסיבית, אצל חלק מהלקוחות הקמעונאים מוצג מגוון המוצרים של תפוגן לצד מוצרי המותג הפרטי של אותה רשת. בישראל פועלים בקטגוריית הטוגנים שני מתחרים נוספים - ויטה פרי גליל ומילוטל, ובקטגוריית מוצרים קפואים אחרים שני מתחרים נוספים מרכזיים - טבעול וזוגלובק. להערכת תפוגן, בשוק המוסדי, השיקולים המרכזיים לבחירת המוצר הם האיכות והמחיר. להערכת החברה, שיעור המכס כיום מהווה חסם לייבוא מוצרי מזון קפוא מחו"ל. הורדת

שיעור המכס תשפיע לרעה על פעילות הקבוצה. לפירוט אודות שימוע ציבורי שפרסם משרד האוצר באמצעות רשות המסים בנושא הפחתת מכסים על מוצרי מזון ופתיחת מכסות פטורות ממכס לייבוא ירקות קפואים, לרבות טוגני צ'יפס, ראו סעיף 3.7.23.16.1.7 להלן. בנוסף, בשנים האחרונות הירידה בשערי המטבע הביאה לביצוע יבוא בהיקפים גדולים מאלו שהיו בשנים קודמות. ירידה של שערי החליפין עלולה אף היא, יחד עם השפעות נוספות, להשפיע לרעה על פעילות תפוגן. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.7 להלן.

3.2 מוצרים

3.2.1 המוצרים העיקריים של תחום הפעילות

המוצרים העיקריים של הקבוצה בתחום המזון הם משקאות קלים ומוצרי המזון הקפוא. מוצרי הקבוצה בתחום המזון מיוצרים על ידי (למעט מים מינרלים מתוצרת מי עדן ולמעט מים מינרלים מתוצרת עין גדי מים מינרלים, המיוצרים על ידי חברה בבעלות משותפת עם קיבוץ עין גדי).

הקבוצה מוכרת ומפיצה משקאות קלים תחת המותגים: תפוזינה, ספרינג, RC, Spring Tea, קולה, RCQ, Schweppes water, Schweppes, Schweppes fruits, קריסטל, fruit water, מי עדן ועין גדי.

הקבוצה מוכרת ומפיצה מוצרי מזון קפוא בעיקר תחת המותגים: תפוגן, טוגן ותפוגן טבע. הפצת המשקאות הקלים מתבצעת בחלקה באמצעות הקבוצה וחלקה באמצעות מפיצים עצמאיים. לפירוט נוסף ראו סעיף 3.5 להלן.

3.2.2 מגמות ושינויים בביקוש ובהיצע של המוצרים העיקריים

שוק המשקאות הקלים מאופיין בשנים האחרונות במגמה של שינוי בטעמי הצרכנים הבאה לידי ביטוי בעלייה בביקושים למוצרים טבעיים כגון: מים מינרלים, מיצים טבעיים ומשקאות מופחתי סוכר על חשבון משקאות קלים אחרים. בשוק המים המינרלים ישנה מגמה של עידוד צריכת מי ברז כחלופה למים מינרלים ושימוש במטהרי מים ביתיים.

מוצרי המזון הקפוא שייכים לקטגוריית מוצרי הנוחות. שינויים ברמת החיים ורמת התבססותן של רשתות המזון המהיר משפיעים על השינוי בביקושים למוצרים אלו.

3.3 פילות הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

3.3.1 פירוט הכנסות התאגיד מכל קבוצת מוצרים

להלן פירוט סכום הכנסות התאגיד ושיעורם מכל קבוצת מוצרים, אשר שיעורה מהווה כ- 10% או יותר מסך הכנסות התאגיד לשנים 2013, 2014 ו-2015:

המוצר	2015		2014		2013	
	באלפי ש"ח	ב-%	באלפי ש"ח	ב-%	באלפי ש"ח	ב-%
משקאות קלים	911,779	99.9%	913,293	99.9%	960,595	99.9%
מוצרי המזון הקפוא	169,247	0%	174,296	0%	165,055	0%
סה"כ (***)	1,081,026		1,087,589		1,125,650	

(*) מתוך המחזור בדוח המאוחד.

(**) סווג מחדש בסכום לא מהותי.

(***) מחזור תחום פעילות המזון עולה על סך מכירות הקבוצה בדוחות הכספיים, כיוון שתוצאות תפוגן המופיעות בטבלה זו אינן מאוחדות בדוחות.

3.4 לקוחות

3.4.1 הקבוצה משווקת את מוצריה לקמעונאים ברחבי ישראל, המוכרים משקאות קלים ומוצרי מזון קפוא לציבור הרחב. לקוחות הקבוצה משווקים את מוצריה באלפי נקודות מכירה בשני תחומים עיקריים: השוק הקמעונאי ושוק ה-"AFH" (Away From Home). השוק הקמעונאי מקיף רשתות שיווק ארציות, מינימרקטים, מזנונים וכדומה. שוק ה-"AFH" מקיף את בתי המלון, מסעדות, מקומות עבודה, מכונות מכירה אוטומטיות, קייטרינג וכדומה. ה-"AFH" מאופיין בכך שהצריכה בו במשקאות קלים הינה על פי רוב באריזות אישיות, לרוב מקוררות; ובמוצרי המזון הקפוא באריזות מוסדיות גדולות. בתחום זה קיימת השפעה של קהל היעד בנקודת המכירה על זהות המשקאות הנרכשים על ידו, וביכולתו של המשווק לקדם מכירתם של מוצרים, על פי האינטרסים הכלכליים שלו.

3.4.2 בשנת הדוח מהווה לקוח א' של החברה כ- 12.9% ממחזור המכירות המצרפי של הקבוצה (לעומת 13.2% אשתקד). המכירות ללקוח א' נערכות במתכונת "Pre-Sale" (הזמנות מראש שמתקבלות באמצעות מערכת המכירות). תכיפות ההזמנות משתנה בהתאם לסוגי החנויות, גודלן והיקף צריכתן. ההזמנות מסופקות באופן רגיל תוך 24 שעות ממועד ההזמנה. בין הצדדים קיים מחירון מוסכם, שמחיריו מתעדכנים מעת לעת על ידי יפאורה-תבורי, באישור לקוח א', למוצרים השונים הנרכשים על ידיו. הנחות ממחיר המחירון ניתנות בהתאם למבצעים המסוכמים מראש בין הצדדים, מעת לעת, אד-הוק.

3.4.3 להערכת החברה, פרט ללקוח א', אין לה תלות במי מלקוחותיה.

3.5 שיווק והפצה

הפצת מוצרי הקבוצה מתבצעת במספר דרכים עיקריות:

3.5.1 הפצת משקאות קלים באמצעות סניפי הפצה אזוריים - יפאורה-תבורי שוכרת במהלך העסקים הרגיל מבנים ושטחים המשמשים סניפי הפצה בבארות יצחק, באזה"ת ציפורית,

בירושלים ובבאר שבע, ובהם מועסקים צוותים של אנשי מכירות, הפצה ומחסנאות, ומהם מתבצע תהליך של מכירה ואספקה של תוצרת לנקודות המכירה, הפזורות ברחבי הארץ.

3.5.2 הפצת משקאות קלים באמצעות סוכנים עצמאיים – ליפאורה-תבורי 14 סוכנים באזורים

שונים ובעיקר באזורי הפריפריה בתחומי הקו הירוק, במגזר הערבי, ירושלים המזרחית ובשטחי הרשות הפלסטינית. כל סוכן הינו מפיץ עצמאי בעל מחסן, רכבים וצוותי כח אדם בתחומי הפעילות השונים, לרבות: מכירה, חלוקה, מחסנאות, הנהלת חשבונות וכו'. לסוכנים אלה מוגדרים מגוון מוצרים ואזור פעילות, לגבי קיימת בפועל בלעדיות הדדית. הסוכן רוכש את התוצרת מיפאורה-תבורי ובאחריותו לספק את התוצרת לכל הקמעונאים שבאזור פעילותו. הסוכנים נושאים בסיכונים האשראי בגין חובות אבודים. ליפאורה-תבורי מערך בטחונות מול כל סוכן, על פי קריטריונים שגיבשה. יפאורה-תבורי אינה תלויה במי מסוכניה.

3.5.3 הסכמי הפצה עם קבוצת מי עדן

ביום 1.7.2004 נחתם הסכם לפיו יפאורה-תבורי תפיץ באופן בלעדי, באמצעות שותפויות השיווק, את מוצרי מי עדן בבקבוקים. ביום 28.3.2010 ובהמשך ביום 10.9.2015, האריך הממונה על ההגבלים העסקיים את תוקפו של הפטור למשך 5 שנים בתנאים שעיקרם כי יפאורה-תבורי לא תתנה מכירה או אספקה של מוצרי מי עדן ללקוח ברכישת מוצרי יפאורה.

3.5.4 הסכם הפצה עם מי עדן בר – שירות מחלקה ראשונה בע"מ

ביום 28.11.2013 נחתם הסכם לפיו מי עדן בר תפיץ באופן בלעדי את מוצרי יפאורה-תבורי (כולל מוצרי עין גדי) באילת ובסביבתה. גם להסכם הפצה בלעדית זה ניתן אישור הממונה על ההגבלים העסקיים למשך 5 שנים מיום 10.9.2015.

3.5.5 הסכם הפצה עם קיבוץ עין גדי

ביום 9.11.1994 נחתם הסכם בין יפאורה לבין קיבוץ עין גדי (להלן: "הקיבוץ"), אשר בשלב מאוחר יותר הוסב והומחה ליפאורה-תבורי, בגדרו הוסכם על הקמת חברה, שבמסגרתה יוקם ויפעל מפעל למילוי מים מינרלים ו/או מוצרים אחרים המבוססים על מים מינרלים בבקבוקים ו/או במיכלים. החברה המשותפת שהוקמה הינה עין גדי מים מינרלים בע"מ (להלן: "עין גדי"). יפאורה-תבורי או תאגיד המוחזק על ידי הוגדרו כגוף המפיץ, וניתנה להם בלעדיות בהפצה בשטחי מדינת ישראל ובאוטונומיה לכל משך תקופת ההסכם. תמורת ההפצה מקבלת יפאורה-תבורי עמלה בשיעור מוגדר ממחיר המכירה, בכפוף למחיר מזערי שנקבע בין הצדדים ואשר מתעדכן בהסכמה ביניהם. הקיבוץ הקצה לטובת המיזם המשותף, באישור מינהל מקרקעי ישראל, שטח של כ- 11 דונם, אשר הוחכר לעין גדי (כמפורט בסעיף 3.10.1 להלן). הקיבוץ התחייב להקצות כמויות מים לצרכי מפעלה של עין גדי.

3.5.6 בהתייחס להסכמי הפצה עם קבוצת מי עדן – שירות מחלקה ראשונה בע"מ ולהסכם הפצה

עם חברת עין גדי (כאמור בסעיפים 3.5.3, 3.5.4 ו- 3.5.5 לעיל), החברה סבורה שבאופן בו פועלת יפאורה-תבורי (הכפוף להוראות הממונה על הגבלים עסקיים), לא מתקיים ניגוד עניינים בפעילותה בקשר עם שני מותגי המים "עין גדי" ו-"מי עדן".

3.5.7 הסכם הפצה עם אסם סחר

לתפוגת הסכם הפצה עם אסם סחר להפצה של מוצרי תפוגן. להערכת החברה, אסם סחר הינה מפיץ מהותי. אסם סחר מפיצה את מוצרי הטוגנים הקפואים של תפוגן, למעט מוצרים חריגים, שהוגדרו מראש בהסכם ההתקשרות, ואשר אותם מובילה תפוגן. הפצת המוצרים הינה בדרך של רכישת המוצרים על ידי אסם סחר, הפצתם על ידיה תמורת קבלת עמלת הפצה שנקבעה בין הצדדים, וביצוע תשלום עבור רכישת המוצרים על ידי אסם סחר (תוך ביצוע ניכויים שונים, כגון הנחות ומבצעי קידום מכירות, זיכויי לקוח וכד'). האחריות על המוצרים ואיכותם הינה של תפוגן, והבעלות על שמות המותגים גם היא של תפוגן בלבד. אסם סחר מבטחת את תקבולי מכירת מוצרי תפוגן במסגרת ביטוח האשראי שלה. עם זאת, האחריות לחובות מסופקים חלה על תפוגן. ההסכם הינו בתוקף עד ליום 31.12.2017.

3.5.8 הסכם הפצה עם תנובה

לתפוגן היה הסכם הפצה עם תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ (להלן: "תנובה") להפצה בשוק הקמעונאי של המוצרים הקפואים האחרים של תפוגן. במהלך שנת 2015 הוסכם בין הצדדים על סיום ההסכם ועד סוף 2015 הועברה פעילות ההפצה של המוצרים הקפואים האחרים בשוק הקמעונאי לידי קפוא זן, כמפורט להלן.

3.5.9 הסכם הפצה עם קפוא זן

לתפוגן הסכם הפצה מיום 22.6.2014 עם קפוא זן תעשיות מזון בע"מ (להלן: "קפוא זן") להפצה, לשוק המוסדי, של המוצרים הקפואים האחרים של תפוגן. להערכת תפוגן, קפוא זן אינה מפיץ מהותי. הפצת המוצרים הינה על בסיס מכירת מוצרים במחיר מוסכם. האחריות על המוצרים ואיכותם הינה של קפוא זן, למעט פגמים ביצור. הבעלות על שמות המותגים היא של תפוגן בלבד. ההסכם בתוקף עד ליום 31.12.2016 בכפוף לכך שההסכם ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת של שנה מראש.

ביום 8.10.2015 התקשרו תפוגן וקפוא זן בתוספת להסכם הנ"ל, לפיה הועברה לקפוא זן פעילות ההפצה של המוצרים הקפואים האחרים בשוק הקמעונאי (העברה זו בוצעה באופן הדרגתי במהלך הרבעון האחרון של שנת 2015), באופן שכיום מפיצה קפוא זן את המוצרים הקפואים האחרים של תפוגן הן ללקוחות מוסדיים והן ללקוחות קמעונאיים (למעט רשתות שופרסל ומגה וכן בכפוף לזכותה של תפוגן להפיץ את המוצרים הנ"ל באופן ישיר ללקוחות נוספים).

3.6 צבר הזמנות

המכירות בתחום המזון נעשות בטווח המיידי. פרק הזמן החולף בין ביצוע ההזמנה לבין אספקתה הינו בדרך כלל בין שעות בודדות ועד 48 שעות לכל היותר.

הקבוצה משתתפת, מעת לעת, במכרזים של גורמים מוסדיים ולקוחות עסקיים שונים. זכייה במכרזים אלה מהווה בסיס להתקשרות עם אותם גורמים לצורך הספקה של כמויות מוסכמות של תוצרת בתקופה מוגדרת.

נכון ליום 31.12.2015 ליפאורה-תבורי ולתפוגן חבר הזמנות העומד על סך של כ- 3,650 אלפי ש"ח, כאשר בתקופה המקבילה אשתקד עמד חבר ההזמנות של יפאורה-תבורי ותפוגן על כ- 4,718 אלפי ש"ח. האספקה בפועל במהלך השנה נתונה לשיקול דעתם של הלקוחות.

3.7 תחרות

3.7.1 תחום המזון מתאפיין בתחרות עזה בין היצרנים השונים בענף בכלל ובין היצרנים המובילים בפרט. תחרות זו גורמת לשחיקה ריאלית במחירי המוצרים המשווקים ומשפיעה על הרווחיות בענף. ביום 15.1.2015 נכנס לתוקף חוק קידום התחרות בענף המזון, תשע"ד-2014. לפירוט נוסף ראה סעיף 3.16.1.9 להלן.

3.7.2 במוצרי המשקאות הקלים, הקבוצה הינה אחת משלוש היצרניות הגדולות בישראל, ביחד עם החברה המרכזית למשקאות קלים בע"מ וטמפו תעשיות בירה בע"מ. בנוסף, פועלים בענף עוד מספר יצרנים ומספר יבואנים קטנים.

במוצרי הטוגנים, הקבוצה הינה אחד משלושת הספקים הגדולים של טוגנים בישראל. הספקים הנוספים בענף הינם ויטה פרי הגליל בע"מ ומילוטל ירקות מוקפאים בע"מ. עיקר התחרות היא בשוק המוסדי. בשוק זה אין ערך מוסף משמעותי למוצג מוביל, והרכישה מתבצעת בעיקר כנגזרת של איכות המוצר והמחיר המוצע. בנוסף למתחרים מהשוק המקומי, מתמודדת תפוגן מול יבוא של טוגנים קפואים.

שימוע ציבורי בנושא הפחתת מכסים ופתיחת מכסות פטורות ממכס לייבוא – ביום 24 בפברואר 2016, פרסם משרד האוצר באמצעות רשות המסים קריאה לציבור להשמיע עמדתו בנושא הפחתת מכסים על מוצרי מזון. במסגרת מהלכים אלה, מקדם משרד האוצר, בין היתר, פתיחת מכסה פטורה ממכס של 10,000 טון לייבוא ירקות קפואים, בחלוקה ל- 4,500 טון לייבוא טוגני צ'יפס ו- 5,500 טון ליתרת הירקות הקפואים, עד לסוף שנת 2016. ביום 7 במרץ 2016 הודיעו שר האוצר ושר החקלאות על יישום תכניתם האמורה, בשינויים קלים שאינם רלבנטיים מבחינתה של תפוגן והצווים אמורים להיחתם בימים הקרובים. החברה מעריכה כי המהלך ייושם במלואו. החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את השפעת המהלך הנ"ל, אך ברור כי הוא צפוי להשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות הפעילות העסקית של תפוגן.

3.7.3 יפאורה-תבורי מתמודדת עם התחרות באמצעות שיווק ופרסום, פיתוח מותגים חדשים לצד שמירה על תחרותיות של מותגים קיימים, ביסוס מערך הפצה מקיף ואמין ושינויים טכנולוגיים, המאפשרים ייצור מוצרים איכותיים והפחתת חומרים משמרים.

3.7.4 תפוגן מתמודדת עם התחרות, תוך שימת דגש על התייעלות תפעולית מתמדת, ניסיון לשיפור מתמיד באיכות המוצרים וכן על ידי מבצעי מכירה מוגבלים בזמן והגדלת סל המוצרים.

3.7.5 בשוק לא קיימים נתונים אובייקטיביים, מדויקים ומלאים, המאפשרים לחברה להעריך את חלקה בו. יחד עם זאת, על בסיס נתונים חלקיים, המבוססים ברובם על הערכות החברה ובתחום המשקאות בשוק המבורקד על דוח נילסן³, בשנת 2015 בתחום המשקאות הקלים חלקה של יפאורה-תבורי עמד על כ- 26% במונחים כספיים; ובתחום הטוגנים (כולל טוגנים קפואים ומצוננים) חלקה של תפוגן בשנת 2015 עמד, להערכת החברה, על כ- 38% במונחים כמותיים.

3.8 עונתיות

3.8.1 פריסת המכירות על פני השנה מושפעת ממזג האוויר ומעיתוי החגים, בעיקר ראש השנה ופסח, וכן מחופשות כגון: החופש הגדול (שחל בחודשים יולי-אוגוסט) וחול המועד (בסוכות ובפסח), לקראתם קיימות מכירות מוגברות. ברבעונים השני והשלישי – בחודשים אפריל עד ספטמבר – המכירות גבוהות יותר לעומת הרבעונים הראשון והרביעי. יפאורה-תבורי ותפוגן מתאימות את כושר הייצור שלהן לרמת המכירות בהתאם להשפעות העונתיות כאמור, תוך שמירה על רמות מלאי נמוכות ועל טריות המוצרים.

3.8.2 יצור הטוגנים מושפע, בנוסף לגורמים המנויים לעיל, גם מעונתיות הגידול של תפוחי אדמה המשמשים כחומר גלם. יבול גידול הסתיו שונה מיבול גידולי האביב, עובדה המשפיעה על מחיר תפוחי האדמה בעונות השונות ועל איכותם. לעומת זאת ולמעט מהאמור לעיל, הצריכה אינה מושפעת מהותית מהעונתיות. תפוגן מייצרת את מוצרי הטוגנים בכל חודשי השנה, כאשר אסיף תפוחי האדמה מתבצע פעמיים בשנה.

3.8.3 להלן נתונים לשנים 2015 ו- 2014 בדבר הכנסות הקבוצה מתחום המזון בחלוקה לפי רבעונים (באלפי ש"ח):

2014		2015		
מחזור (1)(2)	% מכלל ההכנסות	מחזור (1)	% מכלל ההכנסות	
244,615	22	229,691	21	רבעון 1
301,586	28	281,897	26	רבעון 2
308,937	28	323,800	30	רבעון 3
232,451	22	245,638	23	רבעון 4
1,087,589	100	1,081,026	100	סה"כ

(1) מחזור תחום פעילות המזון עולה על סך מכירות הקבוצה בדוחות הכספיים הואיל ותוצאות תפוגן המופיעות בטבלה זו אינן מאוחדות בדוחות.
(2) סווג מחדש בסכום לא מהותי.

³ הדוח נערך בחודש דצמבר ומקיף מידע בדבר 12 החודשים שנסתיימו ביום 31.12.2015.

3.9 כּוּשֵׁר יִיצוּר

3.9.1 כּוּשֵׁר הִיצוּר שֶׁל מַפְעֵלִי הַקְּבוצָה בַּתְּחוּם הַמְּזוּן נִמְדָּד בַּכּמוֹת מִיוצֵרֶת לִשְׁנָה. לַקְּבוצָה כּוּשֵׁר יִיצוּר שְׁנֵתִי הַעוֹלָה, לַהֲעֵרֶכֶת הַקְּבוצָה, עַל צִרְכֵּיהֶם הַנוֹכְחִיִּים, עַל בְּסִיס תַּחֲזִיזוֹתֶיהָ לִשְׁנַת 2016. בִּשְׁנַת 2015 נִיצְלָה הַקְּבוצָה בַּמְּמוּצֵעַ כ- 90% מִכּוּשֵׁר הִיצוּר שֶׁלָּה בַּתְּחוּם מוּצָרֵי הַמְּזוּן הַקְּפּוּא, וּבַמְּמוּצֵעַ כ- 68% מִכּוּשֵׁר הִיצוּר שֶׁלָּה בַּתְּחוּם הַמְּשַׁקָּאוֹת הַקְּלִים. לַפִּירוּט בַּדְּבַר קוּוִי הִיצוּר רָאָה סַעִיף 3.10.2 לַהֲלֹךְ. בַּחוּדְשֵׁי הַקִּיץ הַקְּבוצָה עוֹבֶדֶת בַּמְּלּוּא כּוּשֵׁר הִיצוּר. בְּשִׁים לֵב לַעֲוֹבֶדָה שִׁפְאוּרָה-תְּבוּרִי וְתַפּוּגָן אֵינָן מִנְצִלוֹת בִּשְׁאֵר חוּדְשֵׁי הַשְּׁנָה אֶת מְלּוּא כּוּשֵׁר הִיצוּר הַשְּׁנֵתִי שֶׁלָּה, בַּאֲפְשָׁרוֹתָן לַסַּפֵּק גִּידוֹל בְּבִיקוּשׁ, כִּכֵּל שִׁיחִיָּה, עַל יְדֵי הַגְּדֵלָה מִסּוּיִמַת שֶׁל מְלָאִי תוּצֵרֶת וְתַכְנוֹן מֵתָאִים שֶׁל כְּמוּיוֹת הִיצוּר. בַּעֵין גָּדִי מִים מִינְרָלִים בַּע"מ (לַהֲלֹךְ: "עֵין גָּדִי מִים מִינְרָלִים") קִיִּימַת מַגְבֵּלֶת יִיצוּר עֶקֶב מַגְבֵּלֶת מִים שַׁעֲתִית, עַל פִּי הַסֹּדֵר עִם קִיבּוּץ עֵין גָּדִי, רִשּׁוֹת שְׁמוּרוֹת הַטֶּבַע וְהַגְּנִים וְנִצִּיבוֹת הַמִּים. עַל-פִּי הַעֲרֶכֶת הַחֲבֵרָה, לַהֲגַבֵּלָה הַשַּׁעֲתִית הָאִמּוּרָה אֵין כּוּם הַשַּׁפְעָה עַל כּוּשֵׁר הִיצוּר הַשְּׁנֵתִי הַכּוֹלֵל שֶׁל מוּצָרֵי עֵין גָּדִי מִים מִינְרָלִים, לַאוּר הַעוֹבֶדָה כִּי הַחֲבֵרָה אֵינָה מִמְּשֶׁשֶׁת לַאוּרֶךְ כֹּל הַשְּׁנָה אֶת מְלּוּא כּוּשֵׁר הִיצוּר שֶׁלָּה.

3.9.2 יִפְאוּרָה-תְּבוּרִי וְתַפּוּגָן נוֹהֲגוֹת לַבְּצֵעַ בַּאֲפֹן שׁוּטָף שִׁיפּוּרִים וְשִׁדְרוּגִים שֶׁל הַצִּיּוּד וְהַמְּכּוֹנוֹת שֶׁבַּמַּפְעֵלִיהֶן וְכֵן הַרְחַבָּה שֶׁל קוּוִי יִיצוּר בַּמַּפְעֵלִים בַּמְּטָרָה לִשְׁמֹר וְלַהֲגַדִּיל אֶת כּוּשֵׁר הִיצוּר בַּהֲתָאֵם לַתְּכְנוּיוֹת הַעֲבוּדָה וּבַמְּטָרָה לִשְׁפֹר אֶת רִמַּת הַיַּעֲלִילוֹת בִּיצוּר וּלְצַמֵּס הוּצָאוֹת הִיצוּר, וְכֵן עַל מִנַּת לַבְּצֵעַ הַתָּאִמוֹת לַטֶּכְנוֹלוֹגִיוֹת חֲדָשׁוֹת, הַמַּפּוֹתְחוֹת בַּעוֹלָם.

3.10 רְכּוּשׁ קְבוּעַ, מַקְרָקַעִין וּמִיתָקָנִים

הַרְכּוּשׁ הַקְּבוּעַ שֶׁל הַקְּבוצָה מוּרְכָב מִמְּסַפֵּר תַּחוּמִים:

3.10.1 מְבָנִים

(1) יִפְאוּרָה הֵינָה הַבַּעֲלִים שֶׁל כ-45.4 דּוֹנָמִים בַּאֲזוּר הַתַּעֲשִׂיָּה בְּרַחוּבוֹת, מֵהֶם 20.6 דּוֹנָם הֵינָם קֶרְקַע בַּבַּעֲלוֹת פֶּרֶטִית וְאֵילוֹ יִתְרַת הַשְּׁטַח חֲכוּרָה בַּחֲכִירָה לְדוֹרוֹת מֵאֵת מִינְהַל מַקְרָקַעִי יִשְׂרָאֵל עַד לִשְׁנַת 2017. לַחֲבֵרָה אוֹפְצִיָּה לַהֲאָרִיךְ אֶת תְּקוּפַת הַחֲכִירָה ב- 49 שָׁנִים נוֹסְפוֹת. בַּמַּקְרָקַעִין בְּרַחוּבוֹת מִמוּקָם הַמַּפְעֵל לִיצוּר הַמְּשַׁקָּאוֹת הַקְּלִים, לְרַבּוֹת אוֹלְמוֹת הִיצוּר, הַמַּעֲבָדוֹת, מַחֲלָקוֹת הַשְּׁרוֹת, הָאֲחֻזָּקָה, מַחֲסֵן הַתּוּצֵרֶת וּמִבְנֵי הַהֲנַהֲלָה וְהַמִּינְהַל הַמְּשַׁמְשִׁים אוֹתוֹ. בַּשְּׁטַח הָאִמּוּר נִמְצְאוֹת שְׁתֵּי בָאֵרוֹת מִים הַמְּבִטִּיחוֹת אֲסַפְקַת מִים בְּאִיכוֹת גְּבוּהָה לְצִרְכֵּי הַמַּפְעֵל וְכֵן גִּיבּוֹי לַמַּקְרָה שֶׁל תְּקֵלָה בֹּאֲחַת הַבָּאֵרוֹת. עוֹד קִיִּימוֹת בַּמַּפְעֵל מַעֲרֶכֶת כְּבִישִׁים, מַעֲרֻכּוֹת בִּיּוֹב תַּעֲשִׂיִּיתִי וְסִנִּיטְרִי, מַעֲרֻכּוֹת מִרְכּוּזִיוֹת לַאֲסַפְקַת חֶשְׁמֶל, תְּקִשּׁוֹרֶת, מִים מְטוּפְלִים, מֵתָקֵן לִיצוּר CO₂, קִיטוּר, אוּיֵר דְּחוּס וְכִיבּוֹי-אֵשׁ. הַרִישׁוּם בַּסַּפְרִי הַמַּקְרָקַעִין שֶׁל חֶלֶק מֵהַחֲלָקוֹת טֶרֶם הוּסְדֵר בַּמְּלּוּאוֹ. לַעֲנִיין זֶה רָאָה גַם בָּאוּר 17 בְּדוּחוֹת הַכְּסָפִיִּים.

(2) עֵין גָּדִי מִים מִינְרָלִים הֵינָה בַּעֲלַת זְכוּת הַחֲכִירָה מִמִּינְהַל מַקְרָקַעִי יִשְׂרָאֵל בַּכ-11.7 דּוֹנָם בְּקֶרֶבֶת קִיבּוּץ עֵין גָּדִי, עֲלֵיהֶם מִמוּקָם הַמַּפְעֵל לַמִּלּוֹי מִים מִינְרָלִים. תְּקוּפַת הַחֲכִירָה

הראשונית תסתיים בשנת 2045, עין גדי מים מינרלים זכאית להארכת החכירה ב-49 שנים נוספות בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם החכירה.

(3) מפעל תפוגן באזור התעשייה בשער הנגב, ממוקם על שטח של כ-27 דונם החכור בחכירה לדורות ממנהל מקרקעי ישראל עד ליום 16.6.2050, עם אופציה להארכה ב-49 שנים נוספות.

3.10.2 מכונות וציוד

(1) להלן פירוט לגבי קווי הייצור:

(א) יפאורה-תבורי

באתר הייצור ברחובות 6 קווי ייצור ובאתר בעין גדי קו ניפוח ומילוי למילוי מים מינרליים. בכל קו ניתן ליצר סוגים שונים של משקאות במגוון גדלים של אריזות. הקווים כוללים מכונות לניפוח שפופרות והפיכתן לבקבוקים בגדלים שונים בעלות יכולת לגבות אחת את השנייה. באתר ציוד למילוי, לפיקוק, לתוויות, לאריזה וציוד משטוח. הקווים ממוחשבים במלואם וכוללים אמצעי בקרה מסוגים שונים להבטחת כמות המשקה ואיכות הסגירה. במפעל ברחובות מעבדות הצמודות לאגף הייצור בראשות טכנולוגי מזון. המעבדות מלוות באופן רצוף את תהליכי הייצור ומבטיחות את רמתם ואיכותם של המוצרים.

(ב) תפוגן

בתפוגן קווי הייצור הבאים: קווי קליטה ואיסוס חומרי גלם, קו ייצור טוגנים, קו ייצור מוצרים קפואים אחרים, קווי אריזה ומחסן קרור תוצרת גמורה.

(2) ציוד מכירה - ליפאורה-תבורי ציוד בבעלותה, המוצב אצל הקמעונאים, והמשמש כאמצעי תצוגה ועזר במכירה. ציוד זה כולל מקררי ויטרינה, מעמדים (סטנדים), מדפים ומתקני תצוגה ופרסום. יפאורה-תבורי מקצה ציוד זה לקמעונאים, בהתאם ובכפוף להוראות חוק קידום התחרות בענף המזון, תשע"ד-2014, לפי שיקול דעתה במטרה לקדם את תצוגת מוצריה ומכירתם ובהתאם לצרכי השוק.

(3) צי משאיות – בבעלות יפאורה-תבורי צי משאיות חלוקה, המונה כ-102 משאיות, וכ-63 מלגוזות, המשמשות את מערך המכירה וההפצה שלה.

3.11 נכסים בלתי מוחשיים

מרבית מוצרי המזון המיוצרים ומשווקים על ידי הקבוצה הינם מוצרים ממותגים.

3.11.1 יפאורה-תבורי עוסקת בשיווק והפצה של משקאות ממותגים, אשר רשומים כסימני מסחר על שם יפאורה-תבורי.

3.11.2 ליפאורה-תבורי הסכם זיכיון בלעדי עם חברת Royal Crown Cola International (להלן: "RC"), לייצור והפצה של מוצרי RC בישראל ובשטחי הרשות הפלסטינית, ללא הגבלה בזמן,

לפיו רוכשת יפאורה-תבורי מ-RC בהתאם לצרכיה, תמציות להכנת המשקאות, במחירים שנקבעים בין הצדדים מעת לעת, מייצרת משקאות תחת המותג RC ומשווקת אותם במגוון אריזות אישיות ומשפחתיות בישראל.

3.11.3 ביום 21.12.2006 נחתם הסכם בין יפאורה-תבורי בע"מ לבין Cadbury Schweppes PLC - הבעלים של המותג Schweppes, אשר נכנס לתוקפו במהלך חודש ינואר 2007, על פיו רכשה יפאורה-תבורי בע"מ את מותגי Schweppes בישראל, ובהמשך לכך גם ביהודה ושומרון וברצועת עזה, תמורת סך של כ- 9 מיליון ש"ח. הרכישות הנ"ל הוכרו במסגרת הדוחות הכספיים כנכסים בלתי מוחשיים. יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים המיוחסת לסימן מסחרי ליום הדיווח מסתכמת בכ- 9 מיליון ש"ח. בבעלותה של יפאורה-תבורי סימני המסחר של המותג Schweppes וסימני מסחר נוספים הנגזרים ממנו. לא קיימות מגבלות על יפאורה-תבורי או הסכמות כלשהן בין יפאורה-תבורי לבעלי המותג Schweppes מחוץ לישראל, בדבר אופן השימוש על ידי יפאורה-תבורי במותג האמור בישראל ובאוטונומיה.

3.11.4 סימני המסחר העיקריים הרשומים על שם חברות הקבוצה הינם: Schweppes, שוופס, Schweppes Water, Schweppes Fruits, Fruit Water, ספרינג, קריסטל, תפוזינה, עין גדי, מיץ פז ויפאורה. כמו כן ישנם סימני מסחר רשומים נוספים, שלמועד הדוח אינם בשימוש.

3.11.5 בנוסף קיימים מדגמים רשומים על חלק מבקבוקי המשקאות הקלים.

3.11.6 סימני המסחר העיקריים הרשומים על שם תפוגן הם: "תפוגן", "טוגן" ו- "תפוגן טבע".

3.12 הון אנושי

3.12.1 יפאורה

להלן פירוט היחידות העיקריות ביפאורה והחברות המוחזקות על ידה:

- (1) הנהלה - בראש יפאורה עומד מנכ"ל, שהינו גם יו"ר הדירקטוריון שלה ואחד מבעלי המניות של החברה (בעקיפין).
- (2) אגף הייצור - המחולק להקמת פרויקטים בראשות סמנכ"ל פרויקטים ומנהל מפעל האחראי על הייצור השוטף.
- (3) אגף הלוגיסטיקה - בראשו סמנכ"ל תפעול, הממונה על המחסנים הלוגיסטיים וצוותי התפעול במחסני ההפצה, וכן אחראי על תהליכי הבינוי בחברה.
- (4) אגף הרכש - עוסק במכלול הרכש של חומרי גלם, ריהוט וציוד מספקים בארץ ומיבוא.
- (5) אגף משאבי אנוש - בראשו עומדת מנהלת משאבי אנוש העוסקת במכלול הנושאים הקשורים בניהול ובקידום המשאב האנושי בחברה.

- (6) חטיבת מכירות - מנהל חטיבת המכירות ממונה על צוותי המכירה הסניפיים, על מערך מנהלי האזורים של סוכני יפאורה-תבורי ומנהלי לקוחות אסטרטגיים.
- (7) אגף השיווק - בראשו עומדת מנהלת שיווק העוסקת בבניית אסטרטגיה שיווקית, פיתוח ערכי מותגים ופעולות שיווק ופרסום. באגף צוות של מנהלי מותגים ומנהלי קטגוריות ומחלקת גרפיקה ממוחשבת וכן מחלקת שירות לקוחות.
- (8) אגף תקציב ובקרה - האגף עוסק בבניית תקציב יפאורה-תבורי ובקרה תקציבית במכלול ההוצאות של יפאורה-תבורי. האגף אחראי על אספקת מידע תמחירי וניתוח עלויות ורווחיות להנהלה. ראש האגף משמש גם כמבקר פנים של יפאורה-תבורי, לצד מבקר פנים חיצוני.
- (9) אגף הכספים - בראשו סמנכ"ל כספים, הממונה על החשבות, הגזברות, הנהלת החשבונות, מדורי לקוחות וספקים, מדור שכר ויחידת מערכות מידע.

3.12.2 תפוג

להלן פירוט בדבר מחלקות עיקריות במפעל:

- (1) הנהלה - בראש תפוג עומד מנכ"ל, שמכהן גם כמנכ"ל החברה.
- (2) מחלקת כספים וכלכלה - בראשה חשב - מנהל כספים, שאליו כפוף צוות הנהלת חשבונות ותפ"י.
- (3) מחלקת שיווק ומכירות - מחלקה זו מרכזת את עבודת השיווק והמכירות של תפוג.
- (4) מנהלת המפעל - בראש המפעל עומד מנהל תפעול וייצור, הממונה על מערכי הייצור, האריזה, הטכנולוגיה, התחזוקה והלוגיסטיקה.
- (5) מנהלת איכות - מרכזת את בקרת ואבטחת האיכות המפעלית ונושא התקינה, במסגרת מכוני האיכות השונים.
- (6) מחלקת חקלאית - עוסקת בליווי חקלאי מטעם תפוג ובקשר רציף עם מגדלי חומרי גלם.

3.12.3 נכון למועד הדוח מועסקים בקבוצה בישראל 847 עובדים. להלן פירוט העובדים בישראל לפי קבוצות:

תפקיד	31.12.2015	31.12.2014
עובדי ייצור	302	321
מכירות והפצה	455	433
מינהלה	76	76
הנהלה	14	14

3.12.4 תנאי ההעסקה של מרבית העובדים ביפאורה-תבורי מוסדרים במסגרת הסכם עבודה קיבוצי מיוחד בין יפאורה-תבורי לבין מועצת פועלי רחובות אשר נחתם ביום 1.7.1992 ובהתאם להוראות הסכם העבודה הקיבוצי הכללי בענף המיצים, בין התאחדות התעשיינים לבין ההסתדרות הכללית, אשר נחתם ביום 25.12.1973, הקובעים את תנאי העבודה, השכר, תנאים נלווים אחרים ודרכים לפתרון חילוקי דעות. על עובדי יפאורה-תבורי ותפוגן חל ההסכם הקיבוצי הכללי בענף התעשייה-מסגרת לביטוח פנסיוני בתעשייה. לשאר העובדים (הנהלה, עובדים בכירים, אנשי המכירות ומספר בעלי תפקידים נוספים) הסכמי העסקה אישיים בתנאים מקובלים. שכרם ההתחלתי של כל עובדי יפאורה-תבורי עולה על שכר המינימום, כחלק מתפיסת עולם כוללת של הנהלה לגבי שכר המינימום ואפשרויות המחיה של העובד בשכר זה במדינת ישראל.

3.12.5 הקבוצה מפעילה תהליכי הדרכה שנתיים, בעיקר בתקופת החורף, לקבוצות התפקידים השונות בארגון במסגרת תחומי פעילותם. בשנת 2015 הסתכמו השקעות יפאורה-תבורי באימונים ובהדרכה בסך של כ- 146 אלפי ש"ח (בשנת 2014, כ- 442 אלפי ש"ח), והשקעות תפוגן בסך של כ- 36 אלפי ש"ח (בשנת 2014, כ- 36 אלפי ש"ח).

3.12.6 לקבוצה אין תלות מהותית במי מעובדיה.

3.12.7 תוכניות הטבה לעובדים

- (1) לפרטים אודות התגמולים ליו"ר דירקטוריון החברה, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".
- (2) לפרטים אודות תכנית תגמול ליו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפאורה ולמנכ"ל יפאורה-תבורי, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.12.8 ביטוח נושאי משרה ודירקטורים

לפרטים אודות ביטוח נושאי משרה ודירקטורים, ראה תקנה 22 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.12.9 ביטוח בריאות

כחלק מרצון הקבוצה לטפל בבריאותם של העובדים וכשירותם לעבוד, הקבוצה מבטחת את עובדיה ובני משפחותיהם בביטוח בריאות קולקטיבי בחברת ביטוח. עובד הקבוצה מבוטח על חשבון החברה בה הוא מועסק כחלק מההטבות הסוציאליות שלו.

3.13 חומרי גלם וספקים

3.13.1 חומרי הגלם העיקריים המשמשים את הקבוצה בתחום הפעילות של מוצרי מזון, נחלקים לחומרי אריזה וחומרי גלם המשמשים לייצור.

3.13.2 הצורך בקבלת תעודת כשרות מהווה מגבלה לגבי זמינות חומרי גלם מסוימים ומשפיע על היכולת לפנות לספקים נוספים על מנת להשיג מחירים זולים יותר, במיוחד בתקופת הפסח ובשנות שמיטה בה נדרשת כשרות מיוחדת.

3.13.3 זמינות חומרי הגלם, הנרכשים מחוץ לישראל תלויה, בין היתר, ביכולת לייבאם לארץ, בזמני תובלה ימית או אווירית, בפעילות תקינה של הנמלים בישראל ובתקופת הקטיף והעיבוד של מוצרים חקלאיים.

3.13.4 הקבוצה נוהגת לרכוש את חומרי הגלם ממספר רב של ספקים. יפאורה-תבורי רוכשת רכזים של פירות וירקות מגוונים. הרכישות מבוצעות במדינות שונות, על פי זמינות חומרי הגלם ולשם נשלחים משגיחי הכשרות לוודא יצור על פי דרישות הכשרות. לאור זאת אין יפאורה-תבורי נהנית מהגמישות שברכישת מוצרי commodity כמו יצרנים בעולם, אלא חייבת לבצע הרכישה בכמות הדרושה לה לעונה הקרובה, דבר המצריך תכנון מדוקדק.

3.13.5 אופי ההתקשרות עם הספקים משתנה בהתאם לסוג המוצרים הנרכשים. ברכישת חומרי גלם, כגון סוכר ובסיסים, ישנן הסכמות לכמויות ומחירים, בדרך כלל עם חוזים חתומים. ברכישת PET, פחיות, קרטונים ובקבוקי זכוכית קיימים הסכמי מחירים בלבד ללא התחייבות לכמות, אך בפועל כאשר מדובר בספקים המספקים בבלעדיות כל אחד בתחומו, הם מתחייבים לספק את כל הדרישה השנתית. לשם רכישת תפוחי אדמה קיימת על פי רוב התקשרות בכתב עם מגדלים לגבי תוצרת משדה מסוים (תשלום לפי שטח השדה או משקל התוצרת).

3.13.6 תהליך הרכש, במיוחד ביפאורה-תבורי, הינו מורכב עקב הצורך לפקח על ייצור ולאשר דוגמאות מכל אצווה והוא מחייב קבלת דוגמאות מהמוצר המיועד לרכישה לפני הייצור ואחריו. התהליך האמור הינו מסורבל יותר כאשר הרכש מתבצע בחו"ל, בשל הצורך לפקח מרחוק ולקבל דוגמאות באמצעות משלוח.

3.13.7 במהלך מספר שנים עד שנת 2013 הייתה מגמה של התייקרות בעלויות חלק מחומרי הגלם שבשימוש הקבוצה, הנרכשים במרביתם במטבע חוץ, בעיקר אלה המושפעים ממחירי הנפט בעולם כגון: הפלסטיק, הנייר, הקרטון, הפחיות, הניילון ויריעות הפלסטיק, וכן במחירי הסוכר ורכיזי פירות שונים. בשנתיים האחרונות התמתנו עלויות המחירים ואף חלו ירידות מחיר בחלק מהחומרים. שערי המטבע הנמוכים הוזילו עלויות הרכש של חומרי הגלם. במהלך השנים הקבוצה פועלת להגנה חלקית מפני עלויות המחיר באמצעות חוזים עתידיים, בעיקר לרכישת סוכר, ועסקות לרכישה של חומרי גלם לתקופות של מספר חודשים מראש.

3.13.8 נציגי יפאורה-תבורי מבקרים באופן שוטף בתערוכות המזון והציוד החשובות, לתעשיית המשקאות הקלים, הנערכות בעולם. במסגרת זו נערכות פגישות עם ספקים קיימים, וכן מפגשי היכרות ולימוד עם ספקים ויצרני ציוד פוטנציאליים. הציוד שרוכשת יפאורה בעקבות סיורים אלו נמצא בקדמת הטכנולוגיה העולמית.

3.14 הון חוזר3.14.1 מדיניות החזקת מלאי

מלאי הקבוצה מורכב ממלאי חומרי גלם, ממלאי תוצרת גמורה ומלאי טכני.

(1) מלאי תוצרת גמורה

הקבוצה פועלת להתאים את יתרות המלאי, במידת האפשר, לרמת הביקושים הנתונה. רמת מלאי התוצרת הגמורה עומדת בממוצע על 10-20 ימי מכירה.

(2) מלאי חומרי גלם ואריזה

מלאי חומרי גלם ואריזה מורכב מפריטים רבים, שהמאפיינים שלהם שונים. בחלק מהפריטים, כגון רכזים ותפוחי אדמה, נשמר מלאי של מספר חודשים ואף שנה על פי הקטיף/האסיף של פירות וירקות שונים. חומרי גלם אחרים מסופקים לצריכה מיידית ("just in time") ורמת המלאי שלהם במחסני החברה מספיקה ליום עבודה. המחזוריות הממוצעת של מלאי חומרי גלם עומדת על כ- 20 - 30 ימים למשקאות קלים וכ- 70 ימים למוצרי המזון הקפוא.

3.14.2 מדיניות החזרת סחורות ואחריות למוצרים

יפאורה-תבורי מקבלת מהקמעונאי בחזרה כל תוצרת שהגיעה אליו פגומה, וזאת תמורת זיכוי כספי מלא. לגבי תוצרת שלא הגיעה פגומה לקמעונאי ואשר הקמעונאי מבקש להחזיר לאחר שהייתה בעסקו, נקבע הדבר לפי שיקול דעתה של יפאורה-תבורי, בין היתר בהתחשב בתדירות ההחזרות על ידי הקמעונאי, בתקינות התוצרת ומשך הזמן שנותר עד המועד שיפוג תוקפה. לגבי משקאות קלים, בדרך כלל, חל האמור להלן: בגין תוצרת שנותר לה למעלה מחודש ימים עד תאריך תפוגת התוקף שלה בעת החזרתה על ידי הקמעונאי, מזוכה הקמעונאי במלוא סכום הקנייה; בגין תוצרת שנותר לה בין חודש ימים לבין אפס ימים עד למועד תפוגת התוקף שלה בעת החזרתה על ידי הקמעונאי, מזוכה הקמעונאי ב- 50% מסכום הקנייה; בגין סחורה שפג תוקפה מזוכה הקמעונאי ב- 25% מסכום הקנייה, אלא אם יתקיימו נסיבות מיוחדות על פי שיקול דעתה של יפאורה-תבורי, שיזכו את הקמעונאי בשיעור פיצוי נמוך או גבוה יותר מהשיעור האמור לעיל.

3.14.3 מדיניות אשראי לקוחות

הקבוצה מעניקה אשראי ללקוחותיה בהתחשב, בין היתר, במאפייני הלקוח ומאפייני השוק בו הוא פועל. בין היתר נלקחים בחשבון: היקף הפעילות, הביטחונות שנמסרו על ידי הלקוח, מוסר תשלומים, סוג העסק, מרחב הסיכונים ומידע מצטבר על הלקוח ופעילותו. היקף האשראי הממוצע, שניתן ללקוחות בשנת 2015, עמד על סך של כ- 159,519 אלפי ש"ח (159,462 אלפי ש"ח אשתקד) המהווה בממוצע אשראי של 45 יום.

3.14.4 אשראי ספקים

אשראי הספקים, שהקבוצה מקבלת, נע בין מזומן ועד 90 יום מתום חודש האספקה. היקף האשראי הממוצע מספקים בשנת 2015 עמד על סך של 119,047 אלפי ש"ח (124,322 אלפי ש"ח אשתקד).

3.15 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

3.15.1 כללי

יפאורה-תבורי פועלת לשיפור מתמיד במערכת הניהול הסביבתי, למניעת זיהום סביבתי ולעמידה בדרישות כל דין. בשנת 2002 בוצע סקר סביבתי ראשוני ויפאורה-תבורי הוסמכה לתקן ישראלי ISO 14001 – מערכת לניהול סביבתי. במסגרת מדיניות האיכות, הנהלת יפאורה-תבורי מגדירה יעדים ברורים לביצוע על ידי המפעל, והפעילות נבחנת באופן שוטף לעומת היעדים. בנוסף, מינתה יפאורה-תבורי מנהל שירכז את הטיפול מול הרשויות בנושאי איכות הסביבה.

בשנת 2014 החלה תפוגת בתהליך הטמעה של תקן ישראלי ISO 14001 – מערכת ניהול סביבתי. כחלק מתהליך ההטמעה בוצע בשנת 2014 סקר סביבתי הראשון במפעל בשיתוף עם חברת ייעוץ חיצונית. ההסמכה התקבלה במהלך חודש מרס 2015. הנהלת תפוגת משקיעה משאבים ומאמצים רבים למזעור השפעות שליליות על הסביבה. תפוגת הציבה יעדים ברורים למניעת זיהום סביבתי ופעילות המפעל נבחנת באופן שוטף לעומת היעדים. תפוגת מינתה מנהל שירכז את הטיפול מול הרשויות בנושאי איכות הסביבה.

3.15.2 מדיניות הקבוצה בניהול סיכונים סביבתיים

ליפאורה תבורי ולתפוגת עקרונות בנושא איכות הסביבה כפי שיפורטו להלן:

- (1) עמידה בחוקים ובתקנות איכות הסביבה על פי הוראות הדין.
- (2) ייצור ושיווק משקאות באיכות מעולה, בטוחים לצריכה תוך שמירה על איכות הסביבה.
- (3) שאיפה לשיפור מתמיד במערכת הניהול הסביבתי תוך שימוש במדדי איכות מדידים.
- (4) מחויבות לקיים את כל התהליכים והפעילויות, כפי שמוגדרים בנהלים ובהוראות העבודה, המותאמים לדרישות ת"י ISO 14001.
- (5) שאיפה לצייד את מתקני המפעל הקיימים והעתידיים בטכנולוגיה המאפשרת שמירה על איכות הסביבה וניטור חריגות.
- (6) מתן מידע נאות והדרכה בנושאי שמירה על איכות הסביבה לעובדים ולמנהלים.
- (7) תקשורת חיצונית ושיתוף פעולה עם רשויות, ספקים, קבלנים ובעלי עניין אחרים המשפיעים על אפקטיביות מערכת האיכות.

3.15.3 טביעת רגל הפחמנית

אחד האתגרים הסביבתיים הגדולים ביותר הינו המאבק בהתחממות הגלובאלית באמצעות צמצום פליטת גזי חממה כתוצאה מפעילות האדם.

יפאורה-תבורי דיווחה בשנת 2012 למשרד להגנת הסביבה באופן וולנטרי, על טביעת הרגל הפחמנית לשנת 2011 וקיבלה את אות השר להגנת הסביבה כהוקרה על ההצטרפות למנגנון הרישום והדיווח של פליטות גזי חממה. ההצטרפות למערך הדיווח בוצעה גם במפעל בעין גדי. מאותו מועד יפאורה-תבורי מדווחת על טביעת הרגל הפחמנית מדי שנה.

3.15.4 סיכונים סביבתיים אשר יש או צפויה להיות להם השפעה מהותית על יפאורה-תבורי ותפוגן

3.15.4.1 חומרים מסוכנים:

על-פי אופי מוצריהן, יפאורה-תבורי ותפוגן אינן עוסקות בייצור מוצרים שיש בהם חומרים רעילים או מסוכנים לסביבה. עם זאת, לצורך תפעול מערכות שירותי ייצור (קירור, טיפול בשפכים, ניקיון וכדומה), יפאורה-תבורי ותפוגן עושות שימוש בחומרים מסוכנים על-פי היתרים שנתקבלו מהמשרד להגנת הסביבה על פי חוק. הפעילויות המתבצעות בתחום: למפעל יפאורה-תבורי יש היתר רעלים מאושר על פי חוק עד חודש יולי 2017, ולמפעל תפוגן יש היתר רעלים מאושר על פי חוק עד אוקטובר 2016; המפעלים מקפידים על אחזקת גיליונות בטיחות MSDS, לכל החומרים המסוכנים שבשימושם; בקרה של תהליכי רכש ותפעול בנוגע לחומרים מסוכנים; הקפדה על הצבת מאצרות קבועות וניידות לכל החומרים המסוכנים שבשימוש במפעל; בחינה של תהליכים הצורכים חומרים מסוכנים להקטנת הפגיעה בסביבה; קיימים אמצעי ספיגה לטיפול בשפך בעמדות הכיבוי בחברה וליד מקורות אחסון של חומרים מסוכנים; קיימת הפרדה בין גורמי סיכון (חומצי, בסיסי) לאחסון החומרים המסוכנים; אריזות ריקות שהכילו חומרים מסוכנים מופרדות ומוחזרות לספקים או מועברות למחזור או מועברות לאתר פינוי פסולת מורשה.

3.15.4.2 פליטות לאוויר:

במפעל יפאורה-תבורי קיימים 4 מקורות פליטה מוקדיים: 2 ארובות דודי קיטור, ארובת מתקן ייצור CO₂ וארובת סקרבר. המקורות הללו מנוטרים ונבדקים על פי הדרישות. במפעל תפוגן קיימים 10 מקורות פליטה מוקדיים. מקורות אלו מנוטרים ונבדקים על פי דרישות החוק.

מלגזות :

3.15.4.3

בכל המלגזות במפעל יפאורה-תבורי מותקנים מתקני סינון להקטנת פליטת המזהמים. יפאורה-תבורי החלה בתהליך של החלפת המלגזות הקיימות למלגזות היברידיות להקטנת פליטת מזהמים.

במפעל תפגון קיימות מלגזות היברידיות וחשמליות להקטנת פליטת מזהמים.

שפכים :

3.15.4.4

יפאורה - תבורי

המתקנים המופעלים ביצור, מזרימים את השפכים למערכת שנמצאת מחוץ לאתר המפעל, הטיפול בשפכים נעשה על ידי חברה חיצונית. במפעל מתקן סינון לחלקי פלסטיק (בעיקר פקקים) המצויים בשפכים שמועברים למתקן הטיהור. מדי שנה מבוצע דיגום מורכב לשפכים לניטור.

תפוג

מתקני הייצור השונים מזרימים את המים אל מערכת טיפול בשפכים הנמצאת במפעל. בשלב הראשון מוזרמים השפכים למתקן רוטוסטריינר להפרדת חלקיקים בגודל של החל מ- 1 מ"מ. מהרוטוסטריינר ממשיכים השפכים למערכת משולבת להפרדת מוצקים באמצעות מערך למלות - תהליך פיזיקו-כימי. מי הקולחין מועברים למט"ש שער הנגב. הבוצה המתקבלת מטופלת במערכת למיצוק בוצה - צנטריפוגה מסוג דיקנטר לרמה של כ- 20% מוצקים. מדי שנה מבוצע דיגום מורכב לשפכי המפעל.

מים :

3.15.4.5

יפאורה-תבורי

המים המיועדים להכנת משקאות עוברים תהליך של טיפול במים. קיימת מודעות גבוהה לחיסכון במים ולמפעל יעד לשימוש במים, שנמדד יחסית לכמות המשקה המיוצר. קיימת מערכת של איסוף מי עיבוי ומי קירור ומחזור המים לשימוש חוזר מתאים על פי איכות המים.

תפוג

למפעל קיימת מודעות גבוהה לחיסכון במים. למפעל יעד לצריכת המים, שנמדד יחסית לכמות התוצרת. המפעל מבצע שימוש חוזר במים בתהליכי הייצור - מים המשמשים משלבים מתקדמים בתהליך הייצור (מים נקיים יותר) ממוחזרים אחורה לשלבים נקיים פחות.

מחזור פסולת מוצקה :

3.15.4.6

במפעלי יפאורה-תבורי ותפוגן מתבצעות פעולות של מיון ומחזור פסולת לחומרים הבאים: קרטונים, יריעות פלסטיק, בקבוקי פלסטיק, שמנים, משטחים, מיכלי פלסטיק, ברזל, חביות ושקים. במפעל תפוגן פסולת תפוחי האדמה מפונה להאבסה לבעלי חיים על פי היתר המספוא שניתן למפעל תפוגן.

- 3.15.4.7 מיחזור פסולת אלקטרונית:
 יפאורה - תבורי חתמה בספטמבר 2015 על הסכם עם מ.א.י - תאגיד למיחזור אלקטרוניקה לישראל לשם מחזור כל הפסולת האלקטרונית.
- 3.15.4.8 איסוף פסולת אריזות
 בינואר 2016 חתמה יפאורה-תבורי על הסכם עם ת.מ.י.ר - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ לצורך איסוף פסולת אריזות מרכש חומרי גלם על ידי קבלני איסוף מורשים.
- 3.15.4.9 שימוש בחשמל:
 מתבצעת בקרה באמצעות מדד על צריכת החשמל, יחסית לכמות היצור (קוט"ש ליצור תיבה). בנוסף, מפעילה יפאורה תוכנה ייעודית שתכליתה חסכון בחשמל ואנרגיה.

3.15.5 רגולציה סביבתית

- 3.15.5.1 חוק הפיקדון על מכלי משקה, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק הפיקדון")
 חוק זה מטיל חובות על יצרן ויבואן של מכלי משקה, כהגדרתם בחוק, החייבים בפיקדון. החובות כוללות חובת סימון של מכלי המשקה, גביית פיקדון מצרכני מכלי המשקה, קבלה חזרה של מכלי המשקה ומחזורם ותשלום דמי הפיקדון. לפירוט נוסף אודות חוק הפיקדון ראה באור 17 לדוחות הכספיים.
- 3.15.5.2 חוק להסדרת הטיפול באריזות, תשע"א-2011 (להלן: "חוק האריזות")
 חוק זה מטיל אחריות מורחבת על יצרנים של מוצרים ארוזים, בכל הנוגע לסימון האריזות ולמחזור של פסולת האריזות, לרבות קביעת יעדים מחייבים למחזור והסדרת גופים מוכרים שיפעלו בשמם של היצרנים והיבואנים של המוצרים הארוזים. לפירוט נוסף אודות חוק האריזות ראה באור 17 לדוחות הכספיים.
- 3.15.5.3 היטל שמירת הניקיון
 יפאורה-תבורי מגישה למשרד לאיכות הסביבה דו"ח שנתי בנוגע להיטל לשמירת ניקיון של מכלי משקה על פי חוק שמירת הניקיון, התשמ"ד-1984. היטל הניקיון, המשולם באופן חודשי, נקבע על פי תחשיב העלויות של מכלי המשקה, ערוך בידי יפאורה-תבורי ומאושר על ידי רואי החשבון שלה.

3.16 מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

3.16.1 חוקים ותקנים החלים על פעילות הקבוצה

להלן פירוט הוראות החקיקה העיקריות החלות על פעילות הקבוצה בתחום זה.

- 3.16.1.1 **פקודת בריאות הציבור (מזון) (נוסח חדש), תשמ"ג-1983** - הפקודה והתקנות שהותקנו מכוחה מסדירות את הפיקוח על המזון ומקנות סמכויות למניעת סיכונים בריאותיים לציבור בכל הקשור להכנה, אחסנה, הפצה, ייבוא וייצוא של מזון וכן למניעת סימון כוזב של המזון ושינוי חומרי הגלם באופן המשפיע על מהותו, איכותו או תכונותיו.
- 3.16.1.2 **תקנות בריאות העם** - מותקנות מעת לעת מתוקף פקודת בריאות העם, 1940. התקנות מסדירות ומגדירות היבטים שונים של הייצור לרבות: איכות מים בתהליך, בדיקת מזון מיובא, ייצור מים מינרלים, סימון תזונתי ועוד.
- 3.16.1.3 **חוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981** - חוק זה מגן על הצרכנים מול עוסקים בעת מכירת נכס או מתן שירות. בחוק ובתקנות שהותקנו מכוחו כלולים חובות על מוכרים ונותני שירות ביחס לגילוי מידע לצרכן, סימון טובין, הצגת מחירים ואחריות ושירות לאחר המכירה וכן איסורים על הטעייה וניצול מצוקה של הצרכן. החוק מאפשר נקיטת צעדים הן במישור הפלילי והן במישור האזרחי.
- 3.16.1.4 **חוק אחריות למוצרים פגומים, תש"ס-1980** - חוק זה מטיל אחריות על יצרן ויבואן ביחס לנזקי גוף שנגרמו כתוצאה מפגם במוצר שיוצר. החוק קובע חובת פיצוי כלפי מי שנפגע ואין נפקא מינה אם היה או לא היה אשם מצד היצרן והיבואן בכפוף למספר הגנות העובדות ליצרנים וליבואנים, כמפורט בחוק.
- 3.16.1.5 **חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, תשי"ח-1957** - חוק זה מסמך שר להסדיר בצו ייצורו של מצרך מסוים, שמירתו, אחסנתו, הובלתו, העברתו ממקום למקום ומיד ליד, הפצתו, מכירתו, רכישתו, צריכתו, הטיפול בו והשימוש בו. ביחס לכל מה שהשר רשאי להסדיר, הוא רשאי גם לאסרו, להגבילו, להטיל עליו פיקוח או ביקורת, להתנותו בתנאים, לרבות תנאים לקבלת רישיון.
- 3.16.1.6 **חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, תשנ"ו-1996** - חוק זה מסדיר את הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים מסוימים שמתקיימים בהם התנאים הקבועים בחוק כמו: חיוניות או ריכוזיות המוצרים. ביחס למצרכים והשירותים הללו נקבעו הסדרים בדבר קביעת מחירים, פיקוח על מחירים ובקשות להעלאת מחירים.
- 3.16.1.7 **צו המכס (הסדרת היבוא), תשמ"ז-1986** - צו זה שתוקן מכוח פקודת המכס [נוסח חדש], התשי"ז, מסדיר ומגביל ייבוא מוצרים לישראל.
- 3.16.1.8 **חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988** (להלן: "**חוק ההגבלים**") – יפאורה-תבורי אינה בעלת מונופולין ואין הוראות מיוחדות החלות לגביה בעניין זה

מכוח חוק ההגבלים. עם זאת, יפאורה-תבורי מיישמת תוכנית אכיפה פנימית, במתכונת שהוצעה על ידי הממונה על הגבלים עסקיים (להלן: "הממונה") ואומצה על ידי באופן ווולונטרי. במסגרת תוכנית זו, קיבלה יפאורה-תבורי על עצמה לפעול על פי הוראות חוק ההגבלים ומינתה בעל תפקיד מטעמה כממונה על האכיפה הפנימית של חוק ההגבלים. בהתאם לכך, יפאורה-תבורי מנחה את עובדיה בדבר חובותיהם על פי חוק ההגבלים ומפקחת על פעולותיהם על-מנת למנוע הפרה של הוראות החוק.

3.16.1.9

חוק קידום התחרות בענף המזון, תשע"ד-2014 – ביום 15 בינואר 2015 נכנס לתוקף חוק קידום התחרות בענף המזון, אשר נועד להגביר את התחרות בתחום המזון לשם הפחתת המחירים לצרכן. החוק כולל שלושה פרקים עיקריים: (א) הסדרת פעילות ספקים וקמעונאים; (ב) תחרות גיאוגרפית של קמעונאים (פרק שעניינו הגבלת התרחבות הרשתות הגדולות באזורים מועטי מתחרים); (ג) הגברת שקיפות המחירים ברשתות המזון באמצעות פרסום המחירים באינטרנט באופן שוטף. הפרק הרלוונטי לספקים הינו הפרק הראשון, שעניינו הסדרת יחסי הספקים והקמעונאים הגדולים, תוך הגבלות רבות על שני הצדדים – מעבר לאלו שהוטלו במסגרת הצו המוסכם בין הממונה לבין חלק מהספקים הגדולים, אשר בוטל במועד כניסת חוק המזון לתוקף. מבחינת הספקים ההגבלות העיקריות כוללות איסור על המלצת מחיר לצרכן, איסור על הקצאת שטח מכירה לספקים ואיסור על העברת תשלומים או בונוסים לקמעונאים גדולים. במקרה של הפרת החוק על ידי ספק או קמעונאי, מוסמך הממונה (מעבר לסנקציות פליליות אפשריות) להטיל עיצומים כספיים בסכומים משמעותיים יחסית.

ביום 15.6.2015 נתן הממונה על הגבלים עסקיים ליפאורה-תבורי פטור ראשון מסוגו לפי הוראות חוק קידום התחרות בענף המזון ("חוק המזון"), לתקופה בת 3 שנים, המאפשר את המשך הסימון של "מחיר מומלץ לצרכן" על גבי מארזי סודה שוופס ומים מינרלים מתוצרת יפאורה-תבורי ועין גדי מים מינרלים, בהתאמה (הפרקטיקה של סימון מחירים מומלצים לצרכן נאסרה על ספקים גדולים במסגרת חוק המזון). זאת, לאחר שהממונה שוכנע כי אין בסימון המחיר המומלץ משום פגיעה בתחרות בשווקים הרלוונטיים.

3.16.1.10

ועדת ששינסקי 2 – ביום 17 ביוני 2013 מינה שר האוצר את הוועדה לבחינת המדיניות לגבי חלק המדינה המתקבל בעד השימוש של גורמים פרטיים במשאבי טבע לאומיים ("ועדת ששינסקי 2"). הוועדה קמה בהמשך לדוח "ועדת ששינסקי" הראשונה לבחינת המדיניות הפיסקלית בנושא משאבי נפט וגז בישראל ונוכח חוסר האחידות במדיניות הנוגעת לתשלומים המועברים למדינה בגין השימוש במשאבי טבע לאומיים בתחומים מגוונים שאינם גז ונפט, ובכלל זה מים מינרלים. ביום 30 באוקטובר 2014 הגישה הוועדה את המלצותיה הסופיות לשר האוצר, במסגרתן, המליצה הוועדה, בין היתר, להשאיר את מערכת המיסוי הנהוגה בתחום המים המינרלים על כנה. עם זאת,

סברה הוועדה כי בקשת חברות המים המינרלים לקבל מים ממקור ספציפי יכולה להטיל עלויות על כלל צרכני משק המים. לפיכך, קראה הוועדה לרשות המים לגבש עד פרסום הדו"ח הסופי מתווה הכולל את התשלום הייחודי לצרכנים הדורשים מים ממקור ספציפי ודרכי יישומו.

חוק התקנים, תשי"ג-1953 ותקני מכון התקנים הישראלי - חוק זה מסמך 3.16.1.11

את מכון התקנים הישראלי לקבוע תקנים מחייבים שנועדו להבטיח את רמתם הנאותה ואת תקינותם של מצרכים. התקנים מתייחסים לתכונות המצרכים וכוללות בין השאר פרטים בדבר פעולתם, מטרותם, דרכי אחסונם והעברתם, סימונם ואריזתם ושאר תכונות של מצרכים וחלקיהם.

התקנים הרלוונטיים לקבוצה הינם :

ת.י. 358 – ייצור מי סודה.

ת.י. 776 – ייצור נקטר פירות.

ת.י. 1145 – סימון מזון ארוז מראש.

ת.י. 1071 – משקאות קלים לא כוהליים.

ת.י. 877 – פירות וירקות מוקפאים.

ת.י. 908 – תירס מוקפא.

ת.י. 920 – גזר מוקפא.

ת.י. 939 – אפונה מוקפאת.

ת.י. 979 – שעועית מוקפאת.

ת.י. 1203 – רצועות תפוחי אדמה מטוגנות וקפואות.

ת.י. 885 - שיטות בדיקה מיקרוביולוגיות למוצרי מזון.

ת.י. 2202 (חלק 2) - דרישות מיקרוביולוגיות למוצרי מזון מעובדים : מזון מוכן.

ת.י. 1059 - סבולת המשקל וסבולת הנפח של מוצרי מזון ארוזים מראש.

ת.י. 216 - שמני מאכל צמחיים.

ת.י. 1325 - פירורים ממוצרי מאפה.

ת.י. 5113 – חומרי פלסטיק מוצרים ומרכיביהם העשויים פלסטיק, הבאים במגע עם מזון ומשקאות.

ת.י. 1291 – רכב להובלת מזון בטמפרטורה מבוקרת.

ת.י. 1359 - תבלינים מעורבים ואבקות או תערובות אחרות לתיבול מזון.

ת.י. 357 – מיץ עגבניות.

ת.י. 1246 – תה.

ת.י 52 – מיצי פירות ותרכיזיהם.

ת.י 388 – פחמן דו חמצני מעובה.

ת.י 356 – סוכר.

ת.י 46 – קמח חיטה.

ת.י 331 – עמילן למאכל.

ת.י 408 – פלפל שחור ופלפל לבן.

ת.י 411 – מלח למזון : נתרן כלורי.

3.16.2 רישיונות והיתרים שונים

הקבוצה מחזיקה בהיתרים וברישיונות הבאים :

3.16.2.1 **כשרות**

מוצרי הקבוצה בתחום המשקאות הקלים בישראל, מיוצרים ברחובות, מפוקחים על ידי הרבנות הראשית של העיר ונושאים אישורי כשרות מהדרין של הרבנות ברחובות ושל בד"ץ מהדרין בראשות הרב א. רובין. כמו כן, מוצרי קריסטל מפוקחים גם על ידי שארית ישראל, וכן על ידי בד"ץ מחזיקי הדת בא"י. מותגי המים של עין גדי מים מינרלים נושאים הכשר בד"ץ מהדרין בראשות הרב א. רובין, והכשר של הרבנות הראשית בקעת הירדן תמר. מותגי מי עדן נושאים הכשר של בד"ץ העדה החרדית בירושלים. רוב מוצרי תפוגן נושאים הכשר של בד"ץ העדה החרדית בירושלים ובנוסף, כל מוצרי תפוגן נושאים כשרות של הרבנות הראשית רמת גן ושדות נגב.

3.16.2.2 **רישיון עסק**

הרישיון ניתן על ידי הרשות המקומית. ליפאורה-תבורי רישיון שהוצא על ידי עיריית רחובות ב- 11.7.1976, שתוקפו לצמיתות, ואשר כפוף לתנאים שונים, שהגדירה הרשות לרבות תנאים נוספים שהתקבלו בשנת 2012 (ראה סעיף 3.15.1). לתפוגן רישיון לניהול עסק לצמיתות. לעין גדי מים מינרלים רישיון לניהול עסק לצמיתות, ורישיון עסק להפקת מי שתייה שתוקפו עד 31.12.2017.

3.16.2.3 **רישיונות יצרן**

הרישיונות ניתנו על ידי משרד הבריאות ותוקפם : ליפאורה-תבורי ועין גדי מים מינרלים עד 31.12.2016 ותפוגן עד 30.6.2016.

3.16.2.4 **ספק מוכר למשרד הביטחון**

יפאורה-תבורי ותפוגן הינן ספקיות מוכרות למשרד הביטחון.

3.16.3 רישיונות יבוא

יפאורה-תבורי נרשמה כיבואן מזון בשירותי המזון והתזונה ; ליפאורה-תבורי רישיונות יבוא אשר תוקפם מסתיים בתאריכים שונים בתקופה שבין 18.3.2016 ועד 7.2.2019. יפאורה-תבורי פועלת באופן שוטף להארכת תוקף של רישיונות יבוא אשר תוקפם פג.

לתפוגן רישיון ליבוא מוצרים שונים אשר תוקפם מסתיים בתאריכים שונים בתקופה שבין 27.5.2016 ועד 2.12.2016.

3.16.4 תקני איכות

בנוסף לחוקים ולרישיונות המפורטים לעיל, קיימים תקנים אשר על אף שהקבוצה אינה מחויבת לקיימם, היא נוהגת להחילם על פעילותה, ועורכת מידי שנה ביקורות חיצוניות על מנת לוודא קיום שוטף ומלא של תקנים אלה:

3.16.4.1 תקן ISO 9001 – לחברות יפאורה תבורי, עין גדי מים מינרלים ותפוגן הסמכה לתקן ISO 9001:2008 - תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול איכות יעילה בארגון.

3.16.4.2 תקן ISO 14001 – לחברות יפאורה תבורי ועין גדי מים מינרלים הסמכה לתקן ISO 14001:2004 - תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול סביבתי יעילה בארגון. תפוגן קיבלה הסמכה לתקן זה במרס 2015.

3.16.4.3 תקן OHSAS 18001 - לחברות יפאורה תבורי ועין גדי מים מינרלים הסמכה לתקן OHSAS 18001:2007 - תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול בטיחות וגהות עובדים יעילה בארגון. תפוגן קיבלה הסמכה לתקן זה במרס 2015.

3.16.4.4 תקן ISO 22000 - לחברות יפאורה תבורי, עין גדי מים מינרלים ותפוגן הסמכה לתקן ISO 22000:2005 - תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול בטיחות מזון יעילה בארגון.

3.16.4.5 היתר GMP (Good Manufacturing Practice) - יפאורה-תבורי, תפוגן ועין גדי מים מינרלים מוסמכות להיתר זה, שניתן על ידי משרד הבריאות ומגדיר כי המפעל עומד בתקני ייצור נאותים (GMP) ורשאי לסמן מוצריו בלוגו של תקן זה.

3.16.4.6 NSF – אישור זה ניתן על ידי ארגון NSF, שהוא אחד מגופי הפיקוח החשובים בעולם לבטיחות מזון ומים. ה- NSF בודק וקובע בטיחות מוצרים על פי סטנדרטים עולמיים בתחום המזון והמשקאות בהיבטים של בריאות ובטיחות הציבור ואיכות הסביבה. הבדיקות נערכות בהתאם לקריטריונים של ארגון המזון והתרופות האמריקאי ה- FDA ושל הארגון העולמי למים מבוקבקים IBWA. מדי שנה, מפעל עין גדי מים מינרלים נבדק על ידי נציג מארגון זה. ארגון זה מוסמך להעניק תקן איכות ליצור מים ולהגדיר כי המפעל עומד בתקני ייצור נאותים ורשאי לסמן מוצריו בלוגו של ה- NSF.

3.16.4.7 תקן FSSC 22000 – במהלך 2008 הוסמכה תפוגן לתקן זה, תקן בטיחות מזון בינלאומי המרחיב את דרישות ISO 22000 בתחום התשתיות ותנאי הייצור הנאותים והמחליף את תקן ה- BRC.

3.16.4.8 הקבוצה שומרת על רמת איכות מוצריה הקיימים, בתהליך שוטף מדי יום ובכל מנת ייצור, בכדי לוודא, כי המוצרים תואמים את הוראות הדין, דרישות משרד הבריאות וההנחיות הפנימיות של יפאורה-תבורי ותפוגן.

3.17 הסכמים מהותיים

3.17.1 הסכם עם כלל תעשיות בע"מ

בהסכם מיום 16.12.1993 בין כלל תעשיות והשקעות בע"מ (להלן: "כלל תעשיות") המחזיקה כיום בכ-30.44% ממניות יפאורה לבין יפאורה, החברה ובעלת השליטה בה, ספנות והספקה, נקבע כי כל עוד מחזיקה כלל תעשיות ביותר מ-15.92% מהון המניות המונפק והנפרע של יפאורה, חלות בין הצדדים הסכמות בעניין מינוי דירקטורים וכן התחייבות להצבעה פה אחד במגוון החלטות החורגות ממהלך העסקים הרגיל. הסכמות אלו לא יחולו במידה וגורם כלשהו ירכוש את מניות יפאורה המוחזקות בידי כלל תעשיות.

3.17.2 לפירוט אודות הסכם הזיכיון של יפאורה-תבורי לייצור והפצה של מוצרי RC בישראל ובשטחי הרשות הפלסטינית, ראה סעיף 3.11.2.

3.17.3 לפירוט אודות התקשרויות יפאורה-תבורי בקשר עם מותגי Schweppes, ראה סעיף 3.11.3.

3.17.4 לתיאור הסכם ההתקשרות עם אסם סחר ראה סעיף 3.5.7 לעיל.

3.17.5 לפרטים אודות ההסכם למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון החברה, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.17.6 לפרטים אודות ההסכם למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפאורה ומנכ"ל יפאורה-תבורי, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.17.7 לפרטים אודות ביטוח נושאי משרה ודירקטורים, ראה תקנה 22 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.17.8 לפירוט אודות אימוץ מנגנון חלוקת פרמיות בגין פוליסות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות, ראה תקנה 22 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.18 **תחומים נוספים**

לחברה החזקות נדל"ן - נכס מקרקעין בנשר וכן נכס מקרקעין בחיפה שנמכר השנה. פעילות זו אינה מהותית לקבוצה. להלן פירוט תמציתי של הנושאים המהותיים לפעילות הנ"ל:

3.18.1 **החזקות נדל"ן:**3.18.1.1 **חיפה**

עד ליום 31.12.1999, עמד על משבצת קרקע בשטח של כ-5 דונם, שהינה בבעלות חלקית של החברה, בית קירור ישן. בשנת 2000 נהרס בית הקירור, בפעולה יזומה על ידי החברה, עקב אי-כדאיות כלכלית להמשך הפעילות העסקית.

החל משנת 2006 מופעל במקום מגרש חנייה על ידי עיריית חיפה כנגד השתתפות בתקבולי החניה על ידי החברה. החברה הגישה תביעה כספית ותביעה למתן חשבונות כנגד עיריית חיפה בגין הפרת הסכם ואי תשלום חלקן של בעלות הזכויות הקנייניות במגרש בשל השימוש שעשתה העירייה בה כחניון בתשלום. נכון למועד זה, נקבע דיון מקדמי בקשר עם התביעה.

ביום 10 בנובמבר 2015 מומשה אופציה שניתנה לצד שלישי לרכישת הקרקע בחיפה. חלקה של החברה בתמורה עמד על כ-16.6 מיליון ש"ח. החברה רשמה בדוחותיה הכספיים רווח לפני מס של כ-15.8 מיליון ש"ח ורווח לאחר מס בסך של כ-15.4 מיליון ש"ח בגין המכירה.

הנכס בחיפה נגרע מספרי החברה לאור האמור לעיל.

לפרטים נוספים, ראה באור 23 לדוחות הכספיים.

3.18.1.2 **נשר**

נכס זה, אשר שטחו במקור כ-41 דונם (וכיום, לאחר הפקעות ותב"עות שונות שחלו על השטח במהלך השנים כ-30 דונם), נרכש מהצבא הבריטי, מרשות הפיתוח ומרמ"י. עד שנת 2000 עמד על משבצת קרקע של כ-4 דונם בית קירור ישן. בשנת 2000 נהרס בית הקירור בפעולה יזומה על-ידי החברה, עקב אי כדאיות עסקית להמשך הפעילות במקום.

לגבי החלק העיקרי של השטח (אשר נרכש מרשות הפיתוח), ביום 10.7.2013, נחתם הסכם להעברת הבעלות מרשות מקרקעי ישראל לחברה. לגבי חלק נוסף של השטח, ביום 15.8.2013 נחתם הסכם חכירה על שטח זה. בנוסף, שילמה החברה את מלוא התמורה עבור רכישת זכות הבעלות וכתוצאה מכך נתקבלה איגרת זכאות לבעלות בקרקע.

בתוך השטח העיקרי קיימות חלקי חלקות אשר מהוות "אי" בשטח 449 מ"ר. הושגו הסכמות מול רשות מקרקעי ישראל כי הבעלות ב"אי" זה יירכש על ידי החברה בהליך של "רכישה ללא מכרז", והחברה פעלה מול רשות מקרקעי

ישראל לצורך סיום הליך הרכישה. ביום 30.7.2015 חתמה החברה על הסכם להעברת הבעלות מרשות מקרקעי ישראל לחברה והשלימה את הליך הרכישה. נכון למועד הדוח השטח לא בנוי ולא מפותח וזכויות הבעלות בנכס נרשמו לטובת החברה בלשכת רישום המקרקעין.

ביום 15.7.2014 החברה הגישה בקשה דחופה למתן צו מניעה זמני (במעמד צד אחד) לאסור על חברת מואסתת אלאקסא בע"מ, או כל גוף הפועל מטעמם או בשמם, לבצע כל עבודת קבורה ו/או הכשרה לקבורה במקרקעין האמורים שבבעלות החברה. ביום 16.7.2014 אישר בית המשפט את צו המניעה הזמני. ביום 16.7.2014 הגישה החברה כתב תביעה למתן צו מניעה קבוע וכן לסעד הצהרתי כי אין קברים במקרקעין. הנתבעים הגישו כתב הגנה מטעמם בינואר 2015. ביום 2.6.2015 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו הוחלט כי יוגש כתב תביעה מתוקן אשר יצורפו לו כנתבעים הן הנאמן על הווקף ג'מע אל איסתכלל של חיפה והן רשות מקרקעי ישראל. כן הוחלט כי רשות מקרקעי ישראל תפעל למיפוי המקרקעין ותבחן את קיומם של קברים במקרקעין. ביום 1.7.2015 הוגש כתב תביעה המתוקן מטעם החברה. ביום 12.12.2015 הגישה רשות מקרקעי ישראל, אחת הנתבעות, כתב הגנה. טרם הוגש כתב הגנה מטעם הנאמן על ווקף ג'מע אל איסתכלל של חיפה ועליו להגישו עד ליום 15.3.2016. דיון מקדמי בתיק נקבע ליום 1.5.2016.

העלות המופחתת המדווחת בספרי החברה של הנכס בנשר נכון ליום 31.12.2015 הינה 1,324 אלפי ש"ח.

פרק 4: עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

4.1 מימון

4.1.1 הקבוצה מממנת את פעילותה השוטפת מיתרות המזומנים, הנובעות מפעילותה השוטפת ומעת לעת משלימה צרכים באשראי בנקאי. למועד הדוח לא קיימות יתרות אשראי מבנקים או גורמים פיננסיים אחרים לזמן קצר או ארוך.

4.1.2 מגבלות בקבלת אשראי

על חברות הקבוצה לא חלות מגבלות בקבלת אשראי.

4.1.3 ליום 31.12.2015 מסגרות האשראי של הקבוצה עומדות על סך של כ-20 אלפי ש"ח, ואין מנוצלות כלל.

4.1.4 למועד הדוח לא חלות התניות פיננסיות על חברות הקבוצה.

4.1.5 שעבודים

על נכסי החברה לא רשומים שעבודים. על נכסי יפאורה-תבורי לא רשומים שעבודים ואף לא מגבלות אחרות. תפוגן רשמה שעבוד שוטף על כל הרכוש הקבוע לשם הבטחת התחייבויותיה למדינת ישראל בגין המענקים שקיבלה במסגרת החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959.

4.2 מיסוי

דיני המס החלים על חברות הקבוצה בישראל:

4.2.1 עבור החברה וחברות מאוחדות, ראה באור 19 בדוחות הכספיים.

הטבות על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט – 1959- תפוגן

בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, זכאית תפוגן להטבות מס שונות בתוקף המעמד של "מפעל מאושר" שניתן למפעלה במסלול מענקים. ההטבות כוללות: מענקים בשיעור של 24% מערך ההשקעות, מס מופחת (קיימת הגבלה של 12 שנים מן השנה בה הוחל בייצור או 14 שנה משנת מתן כתב האישור, כמוקדם שבהן) בהתאם ליחס הנכסים המאושרים במקום שיעור המס הרגיל, וכן בגין נכסים קבועים המשמשים את המפעל המאושר זכאית תפוגן לניכוי פחת מואץ במשך 5 שנים.

לתפוגן שני כתבי אישור מיום 26 בדצמבר 2005 ומיום 12 ביולי 2010 בסכומי השקעה כוללים של 61,676 אלפי ₪ ו- 25,800 אלפי ₪, בהתאמה. כתבי האישור הותנו, בין היתר, במימון הרכוש הקבוע בהון מניות מונפק ונפרע בשיעורים הנעים בין 24%-ל-30% מתכניות ההשקעה בהתאם להוראות החוק.

ההטבות כדלעיל מותנות בקיום תנאים שנקבעו בחוק, בתקנות שהותקנו על פיו ובכתב האישור שלפיו בוצעו ההשקעות במפעל המאושר. אי עמידה בתנאים עלולה לגרום לביטול ההטבות, כולן או מקצתן ולהחזר סכומי ההטבות בתוספת ריבית.

עד ליום 31 בדצמבר 2014 קיבלה תפוגן את המענקים המגיעים בגין התכניות האמורות והגישה דוחות ביצוע סופיים בגין.

למועד הדוח מתקיים דיון בין תפוגן למרכז ההשקעות בקשר עם עמידת תפוגן בתנאי התכניות האמורות לעיל.

4.2.2 הפסדים צבורים לצרכי מס

לחברה אין הפסדים עסקיים להעברה לשנים הבאות, היות והפסדיה מהווים להשקעות.

4.3 הליכים משפטיים

לפירוט אודות ההליכים המשפטיים אשר החברה ו/או החברות בשליטתה הן צד להם ראה באור 23 לדוחות הכספיים.

4.4 יעדים ואסטרטגיה עסקית

לקבוצה אסטרטגיה של צמיחה בעיקר על בסיס מותגיה הקיימים, יכולת הפיתוח, הייצור, השיווק וההפצה ומימוש הפוטנציאל העסקי בשוק המשקאות הקלים ומוצרי המזון הקפוא ופעילויות חדשות, לפי העניין. הקבוצה תומכת בחלק ממותגיה באופן עקבי ומתמשך בחלק מערוצי המדיה על מנת לשמרם כמותגים מובילים וכן מוסיפה מדי פעם מוצרים חדשים שיש בהם, להערכתה, ערך מוסף צרכני.

יצוין, כי הערכת החברה בעניין יעדיה והאסטרטגיה שלה, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכולל הערכות של החברה נכון לתאריך הדוח, בין היתר, בהתבסס על נסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה. כמו כן, ההערכות של החברה שעל בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן מהותי מכפי שנצפה, לרבות כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.6 לדוח.

4.5 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

מזה מספר שנים חלה ירידה בפעילות העסקית במשק. המתבטאת בהרעה ברוב המדדים הכלכליים במשק וקיימת סכנה של גלישה למיתון. על פי נתוני נילסן⁴ בשנת 2015 חל קיטון במחזורי המכירה

⁴ הדוח נערך בחודש דצמבר ומקיף מידע בדבר 12 החודשים שנסתיימו ביום 31.12.2015.

בתחום המזון בכ- 0.7% לעומת השנה שקדמה לה, ובתחום המשקאות הקלים חלה ירידה בשיעור של כ- 2.2%.

המשך ההתכווצות של המשק עלולה להשפיע לרעה על מחזורי המכירה של הקבוצה ועל רווחיותה. פתיחת מכסה פטורה ממכס לייבוא טוגני צ'יפס (ראה: סעיף 3.7.2 לעיל) עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות העסקית של תפוגן.

דיון בגורמי סיכון

4.6

להלן מובא פירוט הערכות החברה לגבי גורמי הסיכון לפעילות הקבוצה ומידת השפעתן:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה				
סוג הסיכון	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכונים מאקרו	סוכר ופולסטיק ("PET") הינם בין חומרי הגלם העיקריים בתעשיית המשקאות הקלים. עליות חריפות במחירי חומרי גלם אלה עלולות להשפיע באופן מהותי על רווחיות הקבוצה.	התייקרות חומרי גלם במונחי מט"ח ובשקלים עלולה לפגוע ברווחיות החברה.		
	למחירי הנפט בעולם השפעה על חלק מחומרי הגלם של הקבוצה. עליית מחירי הנפט בעולם עלולה להשפיע על מחירי חומרי הגלם אשר השפעתם על הקבוצה מתוארת לעיל.	העמקת ההאטה במשק עלולה לגרום לצמצום פעילות לקוחות והרעה במוסר התשלומים, וכתוצאה מכך לפגיעה בהיקפי המכירות וברווחיות הקבוצה.		
		התייקרות מחיר הסולר לתחבורה עלולה להשפיע על עלויות ההובלה וההפצה ולפגוע ברווחיות החברה.		
		פיחות משמעותי בשער השקל יחסית למטבעות הזרים ייקר את מחירי חומרי הגלם שבשימוש החברה.		
סיכונים ענפיים	תחרות גבוהה, הגוררת שחיקת מחירים, ולאור האמור בסיכונים המאקרו, גם לשחיקת רווחיות.	עסקי הקבוצה חשופים לפגיעה במקרה של פגם באיכות חומרי הגלם המשמשים ליצור מוצריה או באיכות מוצרים המיוצרים על ידיה.	חלק מחומרי הגלם של הקבוצה הינם מוצרים חקלאיים, שמחירים וזמינותם מושפעים מגורמים רבים כגון תנאי מזג אוויר, בצורת ועוד. תנודות במחירי חומרי הגלם או בעייתיות בזמינותם עלולים לפגוע ברווחיות הקבוצה או במכירותיה.	
	המכס, בשיעורו הנוכחי, על מוצרי המזון הקפוא מהווה חסם כניסה מסויים ליבוא מוצרים אלו ומגן על החקלאים והתעשייה המקומית. הורדה בשיעור מכסים אלו תשפיע לרעה על תוצאות הפעילות העסקית, ראה סעיף 3.7.2 לעיל.	הגדלה משמעותית של הפיקדון על מיכלי משקה, או החלתו גם על אריזות משפחתיות עלול לפגוע ברמת הפעילות בענף. לפירוט הדרישות הקבועות בחוק הפיקדון על מיכלי משקה, ראה סעיף 3.15.5.1 לעיל. אי עמידה בדרישות החוק המפורטות לעיל עשויה להוות סיכון.		
	איסוף המיכלים הריקים על פי חוק	הקבוצה נדרשת לעמוד בתנאי כשרות. ספק לגבי כשרות מוצר,		

	הפיקדון מוסדר כיום באמצעות תאגיד מחזור, שהוקם למטרה זו. הפסקה אפשרית של פעילותו של התאגיד עלולה להטיל נטל פיננסי ותפעולי על כל היצרנים בענף.	מרכיב במוצר או שינוי של תנאי הכשרות עלולים לפגוע במכירות הקבוצה.	
		שינויי חקיקה ורגולציה או תקינה בישראל ובעולם, ביחס למוצרי מזון ומשקאות, עלולים להשפיע על עלויות הייצור ועל הרווחיות של הקבוצה.	
		המשך חדירת המותגים הפרטיים לרשתות השיווק הקמעונאיות עלול להוות איום על נתחי השוק של הקבוצה בקטגוריות המוצרים שלה.	
סיכונים ספציפיים		מרבית מכירותיה של תפוגן מבוצעות באמצעות מפיצים חיצוניים בהתאם להסכמי הפצה בין הצדדים. סיום הסכם באופן חד צדדי על ידי מי מהמפיצים עלול לפגוע במחזור המכירות של תפוגן.	
		לקבוצה תלות באיכות מותגיה. פגיעה במותג ובאיכות המוצרים עלולה לפגוע במכירות הקבוצה ובמוניטין של מותגיה.	הקבוצה נתמכת בפעילותה במערכות מחשוב מגוונות. נפילה של מערכות המידע העיקריות שלה עלולה לפגוע בתפקוד השוטף של הקבוצה עד להעלאת מערכות גיבוי.
		תפוגן מייצרת את מוצריה במפעל בעוטף עזה, אזור תעשייה שער הנגב. החמרה במצב הביטחוני עשויה להשפיע על תפקוד המפעל.	

יצוין, כי סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכולל הערכות של החברה נכון לתאריך הדוח, בין היתר, בהתבסס על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה. כמו כן, ההערכות של החברה שעל בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן מהותי מכפי שנצפה, לרבות כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים לעיל.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון
על מצב ענייני החברה

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>
ב-3	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
ב-3	• תאור תמציתי של עסקי התאגיד
ב-3	• המצב הכספי
ב-4	• תוצאות הפעילות
ב-5	• תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים לשנת 2015
ב-6	• נזילות ומקורות מימון
ב-6	• תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה
ב-7	חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
ב-7	• פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
ב-8	היבטי ממשל תאגידי
ב-8	• תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה
ב-8	• דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
ב-9	• גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים
ב-9	• גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
ב-10	• גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד
ב-12	• גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר
ב-13	הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
ב-13	• אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
ב-13	חתימות

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר, 2015

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 31 בדצמבר 2015 כולל את תוצאות הפעילות של החברה, של יפ-אורה בע"מ (להלן: "יפאורה") ושל התאגידים המוחזקים על ידה.

החל משנת 2008 החברה עורכת את דוחותיה הכספיים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור תמציתי של עסקי התאגיד

למועד הדוח פועלת החברה בתחום פעילות אחד – תחום המזון, הכולל ייצור ושיווק של מגוון רחב של משקאות קלים ומים מינרלים באמצעות חברת הבת יפאורה (המוחזקת בשיעור של כ- 69.56%), וכן טוגני תפוחי אדמה ובצל קפואים ומוצרים קפואים אחרים באמצעות תעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "תפוגן") (הנכללת בדוחות הכספיים בשיעור אחזקה של 37.74%, ראה גם באור 23 בדוחות הכספיים).

2. המצב הכספי

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2015, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2014.

הסברי החברה	31.12.2014	31.12.2015	הסעיף
	אלפי ש"ח		
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	334,621	278,582	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	118,382	132,450	לקוחות
עיקר השינוי נובע מחייבים בגין מכירת המקרקעין בחיפה, ראה באור 23 בדוחות הכספיים.	7,374	21,886	חייבים ויתרות חובה
	55,128	51,241	מלאי
ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 333.4 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 351.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2014. היחס השוטף והיחס המהיר ליום 31 בדצמבר, 2015 הינם 3.21 ו- 2.87 בהתאמה, וליום 31 בדצמבר, 2014 הינם 3.15 ו- 2.81 בהתאמה.	515,505	484,159	סך נכסים שוטפים
בתקופת הדוח בוצעו השקעות בסך של כ-20.5 מיליוני ש"ח ברכוש קבוע, לעומת השקעות בסך של כ-29.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	197,909	172,547	רכוש קבוע
	290,414	270,654	סך נכסים לא שוטפים
	805,919	754,813	סך מאזן

סך התחייבויות שוטפות	150,793	163,564	עיקר הקיטון נובע מגידול בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים.
סך התחייבות לא שוטפות	23,449	(*25,725)	
סך הון	580,571	616,630	בסוף הרבעון הראשון של שנת 2015 רכשה יפ-אורה בע"מ, חברה בת של החברה, את הזכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה תבורי ובזכויות של שותפויות השיווק בתמורה לסך של 120 מיליון ש"ח, הון החברה קטן בסכום זה.
סך הכל התחייבויות והון	754,813	805,919	

(*) סווג מחדש.

3. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,				הסעיף
	2014		2015		
	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	
קיטון של כ- 0.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	100%	914,742	100%	913,037	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	44.5%	406,929	44.2%	403,257	רווח גולמי
	26.7%	244,653	25.3%	230,548	הוצאות מכירה ושיווק
	4.5%	41,187	5.0%	46,067	הוצאות הנהלה וכלליות
עיקר השינוי נובע ממימוש המקרקעין בחיפה, ראה באור 23 בדוחות הכספיים	0.2%	1,860	2.1%	19,067	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות
	13.4%	122,949	16.0%	145,709	רווח תפעולי
	0.0%	306	0.1%	1,233	הכנסות מימון, נטו
	1.2%	10,685	1.1%	10,357	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
	14.6%	133,940	17.2%	157,299	רווח לפני מסים על הכנסה
	3.6%	33,492	4.0%	37,065	מסים על הכנסה
	11.0%	100,448	13.2%	120,234	רווח נקי

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים לשנת 2015 (באלפי ש"ח)

מצטבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 ביוני	31 במרס	
	2015				
911,779	205,038	277,960	239,692	189,089	הכנסות ממכירות
1,258	314	316	314	314	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
913,037	205,352	278,276	240,006	189,403	סה"כ הכנסות
509,780	115,253	150,654	132,463	111,410	עלות המכירות והשירותים
403,257	90,099	127,622	107,543	77,993	רווח גולמי
230,548	48,870	70,376	59,274	52,028	הוצאות מכירה ושיווק
46,067	10,795	9,834	15,475	9,963	הוצאות הנהלה וכלליות
1,839	-	-	-	1,839	הכנסות אחרות
17,228	15,898	18	16	1,296	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
257,548	43,767	80,192	74,733	58,856	
145,709	46,332	47,430	32,810	19,137	רווח תפעולי
1,233	447	(575)	372	989	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
10,357	2,343	3,514	2,510	1,990	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
157,299	49,122	50,369	35,692	22,116	רווח לפני מסים על ההכנסה
37,065	9,051	12,505	9,615	5,894	מסים על ההכנסה
120,234	40,071	37,864	26,077	16,222	רווח נקי

4. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,		הסעיף
	2014	2015	
	אלפי ש"ח		
	121,507	121,737	תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נובע ממימוש בתקופה השוטפת של פקדונות לזמן קצר בסך של כ-104.9 מליון ש"ח לעומת רכישת פקודות לזמן קצר בסך של כ-42.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(70,837)	89,503	תזרים המזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה
עיקר השינוי נובע מרכישה של יפאורה בתקופת הדוח של זכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה תבורי ובזכויות שותפויות השיווק בסך של 120.0 מיליון ש"ח.	(40,153)	(162,445)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות אשראי ספקים והון עצמי וכן אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים, במידת הצורך.

סכומם הממוצע בשנת 2015 (באלפי ש"ח) הינו:

אשראי מספקים: 119,047

5. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

דירקטוריון החברה בחן את התגמולים שניתנו במהלך תקופת הדוח לבעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בקבוצה, המפורטים במסגרת תקנה 21 בפרק ד' – "פרטים נוספים על התאגיד". פירוט התגמולים אשר ניתנו לכל אחד מהם בשנת 2015, לרבות הסכמי הניהול עם בעלת השליטה בחברה, מובא במסגרת תקנה 21 הנ"ל.

לצורך כך, קיבלו חברי הדירקטוריון את מלוא הנתונים הרלוונטיים לגבי כל אחד מנושאי המשרה הבכירה בקבוצה, בהתאם לתקנה 21, וכן מידע נוסף בקשר עם כל אחד מנושאי המשרה הבכירה כאמור וכן בקשר עם הסכמי הניהול עם בעלת השליטה בחברה, אשר להערכת דירקטוריון החברה יש בו בכדי לאפשר בחינה נאותה של הוגנות וסבירות התגמולים. כן עמדה לנגד עיני חברי הדירקטוריון מדיניות התגמול לנושאי משרה בכירה בחברה.

הנהלת החברה סקרה את פועלו ותרומתו של כל נושא משרה בכירה רלוונטי, ובתום הסקירה כאמור, קבע הדירקטוריון ביחס לנושאי המשרה הבכירה בחברה, כי תנאי כהונתם תואמים את מדיניות התגמול של החברה.

כמו כן, קבע דירקטוריון החברה, ביחס לנושאי המשרה הבכירה בתאגידים שבשליטת החברה וביחס להסכמי הניהול עם בעלת השליטה בחברה, כי התמורה אשר ניתנת להם הינה הוגנת וסבירה ומשקפת את תרומתם לחברה בשנת 2015.

חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

6. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

6.1 אחראים על ניהול סיכוני שוק בתאגיד

החברה מינתה את מנכ"ל החברה, מר אורי מאירי, כאחראי לנושא ניהול סיכוני שוק. לפרטים לגבי מר מאירי על פי תקנה 26א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, ראה חלק ד' לדוח תקופתי זה – "פרטים נוספים על החברה".

יפאורה-תבורי מינתה את סמנכ"ל הכספים שלה, מר דוב גבע, כאחראי לנושא ניהול סיכוני שוק. מר גבע הינו רואה חשבון ובעל השכלה אקדמית ומשמש בתפקידו ביפאורה-תבורי החל משנת 1992.

6.2 תיאור סיכוני השוק

ראה באור 15ג בדוחות הכספיים.

6.3 הפיקוח על מדיניות ניהול סיכוני השוק ואופן מימושה

כל שינוי בסיכוני השוק ובמדיניות לקיחת אשראי מדווח למנכ"ל וליו"ר הדירקטוריון.

מנגנוני הבקרה של התאגיד – מאחר ועיקר פעילותה של החברה הינה השקעה בחברות אחרות, אזי מנגנוני הבקרה בחברות אלו מפוקחים בעיקרם על ידי הדירקטוריונים של החברות הללו ולגבי פעילות החברה בלבד מתבצעת הבקרה בפועל על ידי המנכ"ל ועל ידי המבקר הפנימי אשר מונה על ידי דירקטוריון החברה. יו"ר הדירקטוריון של יפאורה ושל יפאורה-תבורי משמש גם כמנכ"ל של יפאורה-תבורי ולפיכך הינו מיועד באשר לכל שינוי בסיכוני השוק של יפאורה ושל יפאורה-תבורי ואף מנחה את הפעילות בנושא ניהול סיכונים. דירקטוריון יפאורה מקבל דיווח חודשי לגבי מצב האשראי של החברה ופעילות שנעשית במכשירים פיננסיים וכן על שינויים חריגים במחירי חומרי גלם. יפאורה מבקשת אישורים אד-הוק של ועדת האשראי מטעם הדירקטוריון להגדרת מדיניות בתחום הגנות מטבע.

מנכ"ל החברה, משמש גם כמנכ"ל תפוגן ולפיכך הינו מיועד באשר לכל שינוי בסיכוני השוק של תפוגן ומנחה את פעילות תפוגן בנושא ניהול הסיכונים. דירקטוריון תפוגן מקבל דיווח רבעוני לגבי מצב האשראי בחברה, מחירי חומרי הגלם וכל שינוי מהותי בסיכוני השוק.

מבחני רגישות למכשירים פיננסיים

לפירוט בדבר מבחני רגישות למכשירים רגישים בהתאם לשינוי בגורמי שוק ליום 31.12.2015 ראה ביאור 15ג בדוחות הכספיים.

(*) בעיקר דולר ארה"ב, פרנק שוויצרי ואירו.

7. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה

יחד עם זאת, הקבוצה רואה חשיבות במעורבותה בקהילה ולפיכך במהלך תקופת הדוח תרמה הקבוצה סך של כ- 441 אלפי ש"ח.

במהלך תקופת הדיווח, תרמה החברה 100 אלפי ש"ח לאגודה למען החייל בישראל (ע.ר), במסגרת פרויקט "אמץ לוחם". דירקטור בחברה הבת של החברה מכהן כיו"ר העמותה, התרומה השנתית נקבעה לפני כהונתו כדירקטור.

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון אשר עליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, הנו שניים. המספר המזערי כאמור נקבע, בשים לב לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על הדירקטוריון, בהתאם לדין, ובכלל זה אחריותו לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם ותוך התחשבות, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבותה, ובמספר חברי הדירקטוריון בחברה.

לפירוט אודות הדיקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה למועד הדוח, ראה תקנה 26 בפרק ד' – "פרטים נוספים על התאגיד".

9. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

תקנון החברה כולל הוראה לעניין שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999).

10. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה והמנכ"ל, מר אורי מאירי, הם האורגנים המופקדים על בקרת העל בחברה. בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים חברים שלושה דירקטורים, על פי הפירוט להלן: גבי הלר, יו"ר הועדה – דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. שושנה וינשל – דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. דוד שמואל – דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. עובר למינויים, שלושת חברי הועדה מסרו לחברה הצהרה בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010. לפירוט נוסף אודות חברי הועדה כאמור, לרבות בקשר עם כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע שלהם, שבהסתמך עליהם רואה אותם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראה חלק ד' לדוח תקופתי זה – "פרטים נוספים על החברה".

אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

(1) ישיבה של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים שדנה דיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות וגיבשה המלצותיה לדירקטוריון בעניין הדוחות הכספיים.

(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, הועברה טיטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים 3 ימי עסקים לפני מועד הישיבה שנקבעה לדיון בדוחות.

לישיבת הועדה לבחינת דוחות כספיים הדנה באישור הדוחות הכספיים מוזמנים המנכ"ל, החשבת, מבקר הפנים וכן נציגי משרד רואה החשבון המבקר. נציגי החברות המוחזקות סוקרים את ביצועי הדוחות החברות המוחזקות וחשבת החברה, שמרית כהן-חרזי, מציגה וסוקרת בפני חברי הועדה את הדוחות הכספיים. ככל שחלו שינויים מהותיים במדיניות החשבונאית, הערכות ואומדנים קריטיים, ניתנת סקירה על כך לחברי הועדה. רואה החשבון המבקר מחווה דעתו על הדוחות הכספיים.

לאחר הסקירה מתנהל דיון בדוחות ויו"ר הועדה לבחינת דוחות כספיים מבררת אם למי מחברי הועדה נותרו שאלות או סוגיות לגביהן לא נענה. לאחר הדיון מעלה יו"ר הועדה לבחינת דוחות כספיים להצבעה את המלצת הועדה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים.

שמות חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים אשר השתתפו בישיבה ביום 6 במרץ 2016, במסגרתה המליצה הועדה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 הינם: גבי הלר (דח"צית ויו"ר, נכחה טלפונית), שושנה וינשל (דח"צית) ודוד שמואל (נכח טלפונית). כן נכחו בישיבה: אורי מאירי, מנכ"ל החברה, שמרית כהן-חרזי, חשבת החברה, דוב גבע, סמנכ"ל הכספים של יפאורה תבורי בחלק מהישיבה, רו"ח אהד אוזן, נציג רואי החשבון של החברה ורו"ח עזרא יהודה, מבקר הפנים.

הועדה גיבשה המלצות בדבר אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2015 ואלו הועברו לעיונו של דירקטוריון החברה, 3 ימי עסקים קודם לשיבת הדירקטוריון, שהינו פרק זמן סביר להערכת דירקטוריון החברה, בהתחשב בהיקף ההמלצות ומורכבותן.

לאחר המלצת הועדה לבחינת דוחות כספיים לאשר את הדוחות הכספיים כאמור, מובאים הדוחות הכספיים והביאורים הנלווים להם לאישור דירקטוריון החברה. טיוטת הדוחות הכספיים נשלחה לעיונו של חברי הדירקטוריון 3 ימי עסקים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקרים נציגי החברות המוחזקות את תוצאות דוחות החברות המוחזקות וחשבת החברה, שמרית כהן-חרזי, סוקרת באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים. במידה וחלו שינויים מהותיים במדיניות החשבונאית, הערכות ואומדנים קריטיים, ניתנת סקירה על כך לחברי הדירקטוריון.

כמו כן, יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מציגה בפני חברי הדירקטוריון את המלצות חברי הועדה והערותיה לדוחות הכספיים.

חשבת החברה, שמרית כהן-חרזי, סוקרת את פעילותה השוטפת של החברה. כל חברי דירקטוריון החברה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והידע והניסיון שלהם בנושאים פיננסיים ניכר בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה. אישורם הסופי של הדוחות נעשה בהצבעה, לאחר שמיעת הערותיהם של רואי החשבון של החברה.

חברי הדירקטוריון אשר השתתפו בישיבת הדירקטוריון ביום 9 במרץ 2016, במסגרתה אושרו הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, הינם: שלמה רודב (יו"ר), דורון שטיגר, שושנה וינשל (דח"צית), גבי הלר (דח"צית, נכחה טלפונית) ודוד שמואל (נכח טלפונית). כן נכחו בישיבה: אורי מאירי, מנכ"ל החברה, רו"ח גיא זבולון ואהד אוזן, נציגי רואי החשבון של החברה, רו"ח עזרא יהודה, מבקר הפנים, ועו"ד גיל רוזנברג, נציג היועצים המשפטיים של החברה.

11. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

שם המבקר: עזרא יהודה, רואה חשבון.

תאריך תחילת כהונה: מרץ, 1993.

מבקר חיצוני: המבקר מעניק שירותי ביקורת פנים באופן אישי, כגורם חיצוני, באמצעות משרדו "עזרא יהודה – רוזנבלום יעוץ, בקרה וניהול סיכונים", המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות ומומחים בתחומם.

דרך המינוי: מינוי מבקר הפנים אושר ע"י דירקטוריון החברה ועל ידי ועדת הביקורת ביום 30.3.1993. הנימוקים לאישור המינוי התבססו על השכלתו ועל ניסיונו הרב בתחום ביקורת הפנים, ובהתחשב בהיקף פעילות החברה ומורכבות פעולותיה. המבקר הינו בעל רישיון רואה חשבון משנת 1972, ומוסמך במינהל עסקים משנת 1974. בנוסף, עבר המבקר השתלמויות מקצועיות בתמחור ובקרה, ניהול סיכונים, ניהול פיננסי מתקדם, בורות וגישור. למבקר, שהינו בעל משרד המתמחה בביקורת פנים משנת 1988 ולצוותו, ניסיון רב שנים בביקורת פנים בגופים בענפי המשק השונים: חברות מסחריות, תקשורת, תעשייה (כולל היי-טק), תיירות, מלונאות, בניה, מלכ"רים, עמותות, רשויות מקומיות גופים הסוחרים בניירות ערך שאינם בנקים ומוסדות בנקאיים. בנוסף למבקר ועובדיו ניסיון רב גם בתחום עריכת נהלים והטמעתם, ביקורת פרויקטים, ביקורת תפעולית ופיננסית לסוגיהן,

ביקורת חקירתית וכן עריכת תוכניות הבראה ויישומן.

למיטב ידיעתה של החברה, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992.

למיטב ידיעתה של החברה, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992.

למיטב ידיעתה של החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

למיטב ידיעתה של החברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

זהות הממונה הארגוני על מבקר הפנים: כממונה ארגוני על מבקר הפנים נקבע מנכ"ל החברה. המבקר הפנימי אינו עובד החברה, והוא נותן שירותים חיצוני לחברה.

היקף העסקה: בשנת 2015 הועסק המבקר 38 שעות עבודה בחברה, כמו כן, הועסק המבקר הפנימי 182 שעות בחברות הבנות. תכנית הביקורת נערכה על פי תכנית עבודה שהוגשה על-ידי המבקר הפנימי ואושרה על-ידי ועדת הביקורת. למיטב ידיעת החברה, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה. למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית לכל מסמך ולכל מידע שביקש.

תוכנית הביקורת והשיקולים בקביעתה: תכנית העבודה של מבקר הפנים הינה שנתית. החברה, ועדת הביקורת והמבקר הפנימי הכינו רשימת נושאים אשר להערכתם מהווים מוקדי סיכון בחברה ואשר דורשים ביקורת של מבקר הפנים. מדי שנה מגיש המבקר הפנימי לועדת הביקורת ולדירקטוריון הצעה לתכנית עבודה שנתית, הכוללת מספר נושאים מתוך רשימה זו או נושאים אחרים אשר לדעתו טעונים בדיקה. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנים ומאשרים את תכנית העבודה השנתית ואת הנושאים שיבדקו על ידי מבקר הפנים, ונושאים אלה נבדקים על ידי מבקר הפנים בעבודתו השנתית.

התכנון השנתי של מטלות הביקורת, קביעת העדיפויות ותדירות הביקורת מושפעים, בין היתר, מהגורמים הבאים: (1) ההסתברות לקיומם של ליקויים תפעוליים, ניהוליים ומנהליים; (2) ממצאים של ביקורות קודמות; (3) נושאים המתחייבים על פי דין, על פי הוראות נוהל פנימיות, או חיצוניות; (4) קיום בקורות רלוונטיות אחרות בארגון והמידע המצוי על יעילותן ו/או חולשותיהן; (5) הצורך בשמירה על מחזוריות.

להערכת ועדת הביקורת של החברה תכנית העבודה השנתית וכן אופי ורציפות הפעילות של המבקר הפנימי הינם סבירים ומאפשרים להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.

ביקורת של תאגידים מוחזקים: לאור העובדה שמבקר הפנים מעניק שירותי ביקורת פנימית גם ביפאורה תבורי, החל ממינויו על ידי דירקטוריון יפאורה תבורי במרץ 1993, תכנית הביקורת השנתית של החברה אינה מתייחסת ליפאורה תבורי.

תקנים מקצועיים: המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1996. התקנים

המקצועיים המקובלים שעל פיהם עורך המבקר הפנימי את תכנית הביקורת כוללים, בין היתר, תקני תכונות (מטרה, סמכות ואחריות; אי תלות ואובייקטיביות; מקצועיות וזהירות מקצועית ראויה; תכנית שיפור ואבטחת איכות) ותקני ביצוע (ניהול הביקורת הפנימית; תכנון הביקורת; ביצוע הביקורת; דיווח על תוצאות; מעקב אחר תיקון ליקויים ועוד). לדעת הדירקטוריון, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים הנ"ל, וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר הפנימי, כישוריו, תקופת העסקתו על ידי החברה, היכרותו עם החברה, והאופן בו הוא עורך, מגיש ומציג לחברה את ממצאי הביקורות הנערכות על ידו.

גישה למידע: למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, בכלל זה גישה למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים. למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית לכל מסמך ולכל מידע שביקש.

מועדי הדיון בדוחות הביקורת: דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי הוגש בכתב ליושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי וליושב ראש ועדת הביקורת. להלן פירוט המועדים בשנת 2015 ועד מועד פרסום הדוח בהם התקיים דיון בוועדת הביקורת/דירקטוריון בממצאי מבקר הפנים:

מס' הדוח	מועד הגשת הדוח	מועד הדיון בדוח
דוח ביקורת 34	7 ביולי, 2015	13 באוגוסט, 2015
דוח ביקורת 35	19 ביולי, 2015	13 באוגוסט, 2015

יצוין, כי דוחות המבקר מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, ועדת הביקורת ומנכ"ל החברה.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: להערכת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילותו של המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

תגמול המבקר הפנימי: סך התגמול, כהגדרה זו בתקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, של מבקר הפנים בשנת 2015 הסתכם בכ- 9 אלפי ש"ח. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.

12. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר

משרד רואה החשבון של החברה הנו קוסט פורר גבאי את קסירר (Ernst & Young).

פרוט השכר הכולל ושעות העבודה שהועסקו רואי החשבון לשנים 2015 ו-2014 בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים בביקורת ויעוץ לשירותי מס הנו כדלקמן:

2014		2015		
שעות	אלפי ש"ח	שעות	אלפי ש"ח	

530	134	-	-	שירותים שאינם קשורים לביקורת
3,752	813	4,084	1,002	שירותי ביקורת, ייעוץ, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס

היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון לשנת 2015 נבחנו על-ידי ועדת הביקורת של החברה, אשר קיבלה מהנהלת החברה את פירוט היקף העבודה והתאמתה לצרכיה של החברה. ועדת הביקורת המליצה לדירקטוריון החברה לאשר את היקף העבודה ומצאה כי שכר הטרחה הינו סביר ומקובל לאופי החברה והיקף פעילותה, וכי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי הביקורת בשנת 2015 ושכר טרחתו ביחס להיקף שעות הביקורת בשנת הדיווח, הינם סבירים ונאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת ראויה, והללו אושרו על-ידי דירקטוריון החברה. בנוסף, לאחר בחינה, מצאה ועדת הביקורת כי לא היתה מגבלה על עבודת רואה החשבון המבקר בשנת הדיווח. שכר הטרחה של רואה החשבון נקבע על-ידי דירקטוריון החברה.

שכר הטרחה נקבע בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכר הטרחה נקבע לאחר משא ומתן בין החברה ורואי החשבון שלה. שכר הטרחה של רואי החשבון המבקרים מאושר על ידי הדירקטוריון, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת כאמור.

בחודש מאי 2015 אישרה מחדש האסיפה הכללית של החברה את מינויו של משרד קוסט פורר גבאי את קסירר כרואי החשבון המבקרים של החברה לשנת 2015 ועד לכינוס האסיפה הכללית הבאה של החברה.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

13. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו

לפירוט ראו באורים 23 ו-24 בדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת הקבוצה ולעובדיה על עבודתם המסורה.

אורי מאירי
מנכ"ל

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 9 במרץ, 2016

חלק ג'

דוחות כספיים

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2015

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
3	דוח רואה החשבון המבקר
4-5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
7	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-58	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קרור אחזקות בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 99 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של קרור אחזקות בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר 2015. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", על תיקוניו, (להלן - תקן ביקורת 104). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך המכירות: תחזוקת ספר לקוחות, תמחור וניהול הזמנות, הפקת חשבוניות, גבייה וחובות מסופקים והחזרות וזיכויים; (3) בקרות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך הרכש: תחזוקת ספר ספקים, ביצוע הזמנות סחורה או שירותים, קבלת סחורה או שירותים, עיבוד חשבונית ותשלום בגין הרכש; (4) בקרות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך מלאי וייצור: ניהול המלאי ותמחור המלאי; (כל אלה יחד מכונים להלן - רכיבי הבקרה המבוקרים).

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת 104. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2015.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 והדוח שלנו, מיום 9 במרס, 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
9 במרס, 2016

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של קרור אחזקות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של קרור אחזקות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", על תיקוניו, רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, והדוח שלנו מיום 9 במרס, 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
9 במרס, 2016

ליום 31 בדצמבר		באור	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
137,968	186,763	5	מזומנים ושווי מזומנים
196,653	91,819	6	פקדונות לזמן קצר
118,382	132,450	7	לקוחות
7,374	21,886	8	חייבים ויתרות חובה
55,128	51,241	9	מלאי
515,505	484,159		
נכסים לא שוטפים			
219	116	11	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
59,595	65,434	10	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
197,909	172,547	11	רכוש קבוע
10,593	10,459	12	נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	12	מוניטין
290,414	270,654		
805,919	754,813		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
104,830	95,092	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
37,003	40,480	14	זכאים ויתרות זכות
21,731	15,221		זכאים בגין דיבידנד
163,564	150,793		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
1,417	2,144	16	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
(* 24,308)	21,305	19	מסים נדחים
25,725	23,449		
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
		18	הון מניות
84,741	84,741		פרמיה על מניות
8,269	8,269		יתרת רווח
318,813	385,379		קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(37,030)		
411,823	441,359		
204,807	139,212		<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
616,630	580,571		<u>סה"כ הון</u>
805,919	754,813		

(* סווג מחדש).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

9 במרס, 2016			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	שלמה רודב יו"ר הדירקטוריון	אורי מאירי מנכ"ל	שמרית כהן חרזי חשבת והבקירה בתחום הכספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2013	2014	2015		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
960,595	913,293	911,779	'א20	הכנסות ממכירות
1,257	1,449	1,258	'א20	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
961,852	914,742	913,037		סה"כ הכנסות
548,350	507,813	509,780	'ב20	עלות המכירות והשירותים
413,502	406,929	403,257		רווח גולמי
247,864	244,653	230,548	'ג20	הוצאות מכירה ושיווק
41,276	41,187	46,067	'ד20	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	1,839		הכנסות אחרות
1,589	1,860	17,228	'ב23	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
287,551	283,980	257,548		
125,951	122,949	145,709		רווח תפעולי
9,245	1,663	1,741	'ה20	הכנסות מימון
438	1,357	508	'ה20	הוצאות מימון
8,973	10,685	10,357		חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
143,731	133,940	157,299		רווח לפני מסים על ההכנסה
36,361	33,492	37,065	'ו19	מסים על ההכנסה
107,370	100,448	120,234		רווח נקי
				מיוחס ל:
65,280	60,982	86,954		בעלי מניות החברה
42,090	39,466	33,280		זכויות שאינן מקנות שליטה
107,370	100,448	120,234		
			22	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
5.19	4.85	6.91		רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
107,370	100,448	120,234	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
114	103	(529)	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
2	61	(18)	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
116	164	(547)	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
107,486	100,612	119,687	סה"כ רווח כולל
מיוחס ל:			
65,350	61,102	86,566	בעלי מניות החברה
42,136	39,510	33,121	זכויות שאינן מקנות שליטה
107,486	100,612	119,687	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
84,741	8,269	252,361	-	345,371	190,743	536,114
-	-	65,280	-	65,280	42,090	107,370
-	-	70	-	70	46	116
-	-	65,350	-	65,350	42,136	107,486
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	637	637
-	-	(60,000)	-	(60,000)	-	(60,000)
-	-	-	-	-	(46,438)	(46,438)
84,741	8,269	257,711	-	350,721	187,078	537,799
-	-	60,982	-	60,982	39,466	100,448
-	-	120	-	120	44	164
-	-	61,102	-	61,102	39,510	100,612
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	656	656
-	-	-	-	-	(22,437)	(22,437)
84,741	8,269	318,813	-	411,823	204,807	616,630
-	-	86,954	-	87,954	33,280	120,234
-	-	(388)	-	(388)	(159)	(547)
-	-	86,566	-	86,566	33,121	119,687
-	-	(20,000)	-	(20,000)	-	(20,000)
-	-	-	(37,030)	(37,030)	(82,970)	(120,000)
-	-	-	-	-	189	189
-	-	-	-	-	(15,935)	(15,935)
84,741	8,269	385,379	(37,030)	441,359	139,212	580,571

יתרה ליום 1 בינואר, 2013

רווח נקי
רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות דיבידנד שהוכרז דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013

רווח נקי
רווח כולל אחר

סה"כ רווח כולל

זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014

רווח נקי
הפסד כולל אחר

סה"כ רווח כולל

דיבידנד שהוכרז רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

107,370	100,448	120,234	רווח נקי
---------	---------	---------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

101	97	103	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית, נטו
40,318	40,631	41,028	פחת והפחתות
(1,752)	-	-	הכנסות ריבית, נטו
(1,589)	(1,860)	(17,228)	רווח מממוש רכוש קבוע, נטו
(8,973)	(10,685)	(10,357)	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
36,361	33,492	37,065	מסים על ההכנסה
3,441	(31)	198	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(1,371)	(1,064)	(113)	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
(3,577)	-	-	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
62,959	60,580	50,696	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(2,117)	9,801	(14,296)	ירידה (עלייה) בלקוחות
706	(129)	(859)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
9,102	(9,200)	3,887	ירידה (עלייה) במלאי
1,222	(12,601)	(4,191)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
719	(1,622)	452	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
9,632	(13,751)	(15,007)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

4,486	3,887	2,000	דיבידנד שהתקבל
1,153	-	-	ריבית שהתקבלה
(38,854)	(29,682)	(39,800)	מסים ששולמו
808	25	3,614	מסים שהתקבלו
(32,407)	(25,770)	(34,186)	
147,554	121,507	121,737	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
(46,893)	(29,849)	(20,526)	רכישת רכוש קבוע
(540)	(670)	(797)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(30,308)	(42,501)	104,947	מימוש (השקעה) בפקדונות לזמן קצר
1,985	2,183	5,879	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
			תמורה ממימוש ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
40,409	-	-	
(35,347)	(70,837)	89,503	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
(40,000)	(20,000)	(20,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(26,991)	(20,153)	(22,445)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
-	-	(120,000)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,416)	-	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(70,407)	(40,153)	(162,445)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
41,800	10,517	48,795	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
85,651	127,451	137,968	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
127,451	137,968	186,763	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>			
4,745	5,077	1,020	רכישת רכוש קבוע באשראי
20,000	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
19,447	21,731	15,221	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	11,821	תמורה לקבל בגין מימוש רכוש קבוע, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תאור החברה

1. קרור אחזקות בע"מ (להלן - קרור או החברה) הינה חברת החזקות. החברה מחזיקה בשתי חברות הפועלות בתחום המזון - יפ-אורה בע"מ (המוחזקת בשיעור של 69.56%) ותעשיות תפוגן בע"מ (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 23 להלן). כמו כן, לחברה נכס מקרקעין. החברה בבעלות ושליטה של חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ (להלן - החברה האם) כדי 60.78%.

2. היקף המכירות בתחום המזון במהלך השנה מושפע מעונתיות, ובהתאם לכך, ברבעונים השני והשלישי המכירות גבוהות יותר לעומת הרבעונים הראשון והרביעי. כמו כן מושפע היקף המכירות של משקאות קלים מעיתוי החגים, ראש השנה ופסח, שלקראתם המכירות מוגברות.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- החברה - קרור אחזקות בע"מ.
- הקבוצה - החברה והחברות המוחזקות שלה כמוגדר להלן.
- חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- חברה בשליטה משותפת - חברה המוחזקת על ידי מספר גורמים ביניהם שיתוף חוזי מוסכם של שליטה על הסדר, אשר קיימת רק כאשר החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים שחולקים שליטה, ואשר השקעת החברה בה כלולה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על בסיס השווי המאזני.
- חברה כלולה - חברה אשר לחברה השפעה מהותית בה ואינה חברה מאוחדת, ואשר השקעת החברה בה כלולה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על בסיס השווי המאזני.
- שותפויות שיווק - שותפויות אשר לחברה שליטה בהן ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- חברות מוחזקות - חברות מאוחדות, חברה בשליטה משותפת, חברה כלולה ושותפויות שיווק.
- החברה האם - חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.
- בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט: מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;

החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינן ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה.

ג. השקעה בהסדרים משותפים

הסדרים משותפים הם הסדרים שבהם יש לחברה שליטה משותפת. שליטה משותפת היא שיתוף חוזי מוסכם של שליטה על הסדר, אשר קיימת רק כאשר החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים שחולקים שליטה.

עסקאות משותפות (Joint Ventures)

בעסקאות משותפות לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של ההסדר. עסקה משותפת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

ד. השקעות בחברות כלולות

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעות הקבוצה בחברה כלולה ובחברה בשליטה משותפת מטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה או בחברה בשליטה משותפת מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה או החברה בשליטה משותפת. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה או החברה בשליטה משותפת מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברה הכלולה או החברה בשליטה משותפת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה או החברה בשליטה משותפת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

ו. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו שנה.

ז. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, לרבות חברות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקפים לדוח על הרווח הכולל. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ח. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

י. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. כמו כן, בגין יתרות לקוחות שבגינן לא הוכרה הפרשה ספציפית, החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך בגין אותן יתרות לקוחות המוערכות באופן קבוצתי בהתבסס על מאפייני סיכוני האשראי שלהם. חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, נגרעים במועד בו נקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

יא. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי ואת גילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם ואריזה, חומרים - על בסיס עלות ממוצעת.
וחלפים

תוצרת גמורה - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות אחרות על בסיס תפוקה רגילה.

סחורות ומוצרים קנויים - על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

יב. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית בהם לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות, למעט לגבי השקעות המוצגות בשווי הוגן עם שינויים בו לדוח על הרווח הכולל, אשר לגביהן עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם כמפורט שלהלן:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

בקבוצה זו נכללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים אשר יועדו עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינן השקעות המוחזרות בתשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, ובניכוי הפרשה לירידת ערך. חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

2. התחייבויות פיננסיות

כל ההתחייבויות מוכרות לראשונה בשווי הוגן. הלוואות והתחייבויות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי עלויות עסקה ישירות.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהתחייבויות פיננסיות מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות והתחייבויות אחרות מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בניכוי עלויות עסקה ישירות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

3. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

4. גריעת מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי, ובנוסף העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס אך העבירה את השליטה על הנכס.

התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

5. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל תאריך דיווח האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של הנכסים הפיננסיים הבאים:

נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

הראיה האובייקטיבית לירידת ערך לגבי מכשירי חוב, והלוואות וחייבים המוצגים בעלותם המופחתת קיימת כאשר אירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההכרה. סכום ההפסד הנזקף לדוח על הרווח הכולל נמדד כהפרש בין היתרה בדוחות הכספיים של הנכס לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי. אם הנכס הפיננסי נושא ריבית משתנה, ההיוון נעשה בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית הנוכחית. בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את השבת ערכו של הנכס לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד. ביטול כאמור נזקף לדוח על הרווח הכולל עד לגובה ההפסד שהוכר.

יג. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. חכירות

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-17 IAS.

הקבוצה כחוכר

חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור באופן ממשי, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

טו. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%	
מבנים (למעט רכיב הקרקע)	2-10	(בעיקר 4%)
מכונות וציוד	6-20	(בעיקר 9%)
ציוד וריהוט משרדי	7-33	(בעיקר 10%)
ציוד לקידום מכירות	25	
כלי רכב	15-20	(בעיקר 15%)
שיפורים במושכר (לאורך תקופת השכירות)	10-20	(בעיקר 10%)

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

טז. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה. אם האירועים והנסיבות אינם תומכים עוד בהערכה כאמור, השינוי באורך החיים השימושיים מבלתי מוגדר למוגדר מטופל כשינוי באומדן חשבונאי ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך. החל מאותו מועד מופחת הנכס באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים השימושיים שלו.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הינו כדלקמן:

שנים		
סימן מסחרי תוכנות מחשב	בלתי מוגדר 4-6	בעיקר 6

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

סימן מסחרי

הסימן המסחרי הינו בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר ועל כן אינו מופחת בספרי החברה באופן שיטתי וכפוף לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך (ראה גם סעיף יט' להלן).

יז. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים) כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת ערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס המוצג לפי העלות ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הקריטריונים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

1. מוניטין בגין חברות מאוחדות

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כאשר הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

2. השקעה בחברה כלולה או בחברה בשליטה משותפת

לאחר יישום שיטת השווי המאזני, החברה בוחנת אם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה או בחברה בשליטה משותפת. בכל תאריך דיווח מתבצעת בחינה אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה או בחברה בשליטה משותפת. בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה או לחברה בשליטה משותפת.

3. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר

הבחינה לירידת ערך נעשית אחת לשנה ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימות מספר הטבות לעובדים:

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעון דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלם ישירות לחברה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

יט. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. מסים נדחים המיוחסים לפריטים הנזקפים להון, נזקפים אף הם לסעיף המתייחס בהון.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדידנדים, מאחר שחלוקת הדידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

כ. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות ברווח או הפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. כאשר החברה פועלת כספק עיקרי ונושאת בסיכונים הנגזרים מהעסקה ההכנסות מוצגות על בסיס ברוטו. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, ההכנסות מוצגות על בסיס נטו. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירות סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

הכנסות ממתן שירותים (לרבות דמי ניהול)

הכנסות ממתן שירותים מוכרות בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה לתאריך המאזן. על-פי שיטה זו, ההכנסות מוכרות בתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. במקרה שתוצאת החוזה אינה ניתנת למדידה באופן מהימן, ההכנסה מוכרת עד לגובה ההוצאות שהתהוו הניתנות להשבה.

הנחות ללקוחות

הנחות הניתנות ללקוחות בתום השנה אשר לגביהן לא מחויב הלקוח לעמוד ביעדים מסוימים, נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע המכירות היחסיות המזכות את הלקוח בהנחות האמורות, ומנוכות מסעיף המכירות.

הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

כא. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. רווח למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

- סיווג חכירה

לצורך הבחינה האם יש לסווג חכירה כמימונית או תפעולית, בוחנת החברה האם החכירה מעבירה במהותה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס. בכלל זאת בוחנת החברה, בין היתר, את קיומה של אופציית רכישה במחיר הזדמנותי, את תקופת החכירה ביחס לאורך החיים הכלכלי של הנכס ואת השווי ההוגן של תשלומי החכירה המזעריים ביחס לשווי ההוגן של הנכס.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך המאזן ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנות הדיווח הבאות:

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה הסתמכה החברה על חוות דעת יועציה המשפטיות. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

- ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין. כמו כן נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

- נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש שיקול דעת של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ומקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

IFRS 15 (להלן - התקן) פורסם על ידי ה-IASB במאי, 2014.

התקן מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. התקן מאפשר לבחור ביישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות, שלפיו התקן ייושם על חוזים קיימים החל מתקופת היישום לראשונה ואילך, ולא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ב. IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 ה-IASB פירסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן - התקן) מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח או הפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן.

לפי התקן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות - שמיחוס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד.

התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

ג. תיקונים ל- IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים, בדבר גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB תיקונים ל- IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים (להלן - התיקונים) אשר דורשים מתן גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות. התיקונים דורשים להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה של התחייבויות פיננסיות, לרבות השינויים הנובעים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון, מרכישת או איבוד שליטה במוחזקות, משינויים בשערי חליפין ומשינויים בשווי הוגן.

התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2017 או לאחריו. לא נדרש לכלול גילויים כאמור בהתייחס למספרי השוואה לתקופות הקודמות למועד התחילה של התיקונים. אימוץ מוקדם אפשרי. החברה תכלול את הגילויים הנדרשים בדוחותיה הכספיים הרלוונטיים.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
819	35,555
137,149	151,208
137,968	186,763

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידי
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר

באור 6: - השקעות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
196,653	91,819

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן ושינויים בו נזקפים לרווח או הפסד

פקדונות לזמן קצר (1)

(1) תעודות פקדון הנושאות ריבית שקלית בשיעור שנתי של ריבית בנק ישראל בניכוי 0.03%.

באור 7: - לקוחות

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
99,209	115,570
20,606	22,433
119,815	138,003
1,433	5,553
118,382	132,450

חובות פתוחים
שטרות והמחאות לגבייה

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים

לקוחות, נטו

ירידת ערך חובות לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות

להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח
1,433
1,433
4,200 (80)
5,553

יתרה ליום 1 בינואר, 2014

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014

הפרשה במהלך השנה
ביטול חובות מסופקים שנגבו

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

באור 7: - לקוחות (המשך)

להלן ניתוח יתרת הלקוחות שלא הוכרה בגינם ירידת ערך (הפרשה לחובות מסופקים), לקוחות נטו, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך הדיווח:

לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו עד 60 יום אלפי ש"ח	לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה) אלפי ש"ח	סה"כ
602	131,848	132,450
424	117,958	118,382
31 בדצמבר, 2015		
31 בדצמבר, 2014		

באור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	2015	2014	אלפי ש"ח
עובדים	474	451	
מוסדות	-	1,229	
חברה כלולה (1)	256	256	
הוצאות מראש	6,390	5,357	
דיבידנד לקבל מחברה בשליטה משותפת	2,500	-	
חייבים בגין מימוש רכוש קבוע	12,266	-	
חייבים ויתרות חובה אחרים	-	81	
	21,886	7,374	

(1) יתרות שוטפות במהלך העסקים הרגיל, ללא ריבית והצמדה.

באור 9: - מלאי

31 בדצמבר	2015	2014	אלפי ש"ח
חומרי גלם ואריזה	24,620	22,754	
מלאי חלפים	11,992	11,272	
תוצרת גמורה	9,762	12,138	
	46,374	46,164	
מלאי בדרך	4,867	8,964	
	51,241	55,128	

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות

א. מידע בגין חברות מוחזקות

רשימת חברות מאוחדות, כלולה וחברה בשליטה משותפת:

31 בדצמבר			
2014		2015	
מניות המקנות זכויות לרווחים	מניות המקנות זכויות הצבעה	מניות המקנות זכויות לרווחים	מניות המקנות זכויות הצבעה
אחוז ההחזקה			

שם החברה

מוחזקות על ידי החברה במישרין

69.56%	69.56%	69.56%	69.56%	יפ-אורה (1)
37.74%	37.74%	37.74%	37.74%	תפוגן (3)

מוחזקות על ידי יפאורה (*)

59.1%	85%	69.56%	100%	יפ-אורה תבורי (1)
69.56%	100%	-	-	J.B.I (4)
29.5%	50%	34.78%	50%	עין גדי (2)
59.2%	85%	69.56%	100%	יפ-אורה שותפות מוגבלת בשיווק (1)
59.2%	85%	69.56%	100%	תבורי שותפות מוגבלת בשיווק (1)

- (1) חברה מאוחדת, ראה גם באור 18 להלן
- (2) חברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.
- (3) חברה כלולה, ראה גם באור 23 להלן.
- (4) חברה מאוחדת, פורקה מרצון בסוף שנת 2014.

(*) שיעורי הזכויות לרווחים מהווים את מכפלת שיעורי ההחזקה של החברה בשיעור המוחזק במישרין ובעקיפין על ידי יפאורה.

ב. השקעה בחברות מאוחדות

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה

1. מידע כללי

היקף ההשקעה בחברה המאוחדת אלפי ש"ח	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
2015			
321,511	69.56	ישראל	יפאורה
2014			
323,008	69.56	ישראל	יפאורה

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

2. תמצית מידע פיננסי של חברות מאוחדות עם זכויות שאינן מקנות שליטה *

יתרות של זכויות שאינן מקנות שליטה

31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
139,827	139,212	יפאורה בע"מ
64,662	-	יפאורה תבורי בע"מ
174	-	יפאורה שותפות מוגבלת לשיווק
144	-	תבורי שותפות מוגבלת לשיווק
204,807	139,212	

רווח (הפסד) נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
25,301	30,969	יפאורה בע"מ
12,341	1,787	יפאורה תבורי בע"מ
918	218	יפאורה שותפות מוגבלת לשיווק
1,562	495	תבורי שותפות מוגבלת לשיווק
(656)	(189)	חלק בחבות מס של שותפויות מאוחדות
39,466	33,280	

(*) ראה באור 18' להלן.

ג. השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

1. ההרכב

חברה כלולה		עלות המניות רווחים שנצברו ממועד הרכישה, נטו
31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
5,124	5,124	
38,022	44,922	
43,146	50,046	

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

2. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של החברה הכלולה ומידע נוסף

נתונים מהדוחות הכספיים של החברה הכלולה

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

דוח על המצב הכספי של החברה הכלולה לתאריך הדיווח:

99,246	97,832	נכסים שוטפים
74,191	76,228	נכסים לא שוטפים
(46,410)	(28,642)	התחייבויות שוטפות
(12,701)	(12,810)	התחייבויות לא שוטפות
114,326	132,608	נכסים נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		

תוצאות הפעולות של החברה הכלולה:

165,055	174,296	169,247	הכנסות
18,143	20,102	18,338	רווח נקי
18	151	(56)	רווח (הפסד) כולל אחר

3. סכומי דיבידנד מחברה כלולה שהחברה קיבלה או זכאית לקבל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
1,887	1,887	-

ביום 21 בפברואר, 2013 הכריזה החברה הכלולה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 5,000 אלפי ש"ח. חלקה של החברה בחלוקה זו הינו כ-1,887 אלפי ש"ח.

ביום 14 באוגוסט, 2014 הכריזה החברה הכלולה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 5,000 אלפי ש"ח. חלקה של החברה בחלוקה זו הינו כ-1,887 אלפי ש"ח.

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ד. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברה בשליטה משותפת

31 בדצמבר		בדוח על המצב הכספי החברה בשליטה משותפת לתאריך הדיווח:
2014	2015	
אלפי ש"ח		
35,009	35,776	נכסים שוטפים
12,798	10,783	נכסים לא שוטפים
(12,282)	(13,508)	התחייבויות שוטפות
(2,628)	(2,276)	התחייבויות לא שוטפות
32,897	30,775	נכסים, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			תוצאות הפעולות של החברה בשליטה המשותפת בשנה: הכנסות עלות המכירות הוצאות תפעוליות, נטו רווח תפעולי הכנסות (הוצאות) מימון, נטו מסים על ההכנסה רווח נקי רווח (הפסד) כולל אחר
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
106,395	108,188	103,782	
46,372	45,621	44,043	
54,367	53,820	51,191	
5,656	8,747	8,548	
229	(273)	200	
1,630	2,276	1,877	
4,255	6,198	6,871	
(12)	9	7	

סכומי דיבידנד מחברה בשליטה משותפת שהחברה קיבלה או זכאית לקבל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
2,000	2,000	4500

ביום 7 בינואר, 2013 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 4,000 אלפי ש"ח. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-2,000 אלפי ש"ח.

ביום 6 בינואר, 2014 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 4,000 אלפי ש"ח חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-2,000 אלפי ש"ח.

ביום 8 בינואר, 2015 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 4,000 אלפי ש"ח חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-2,000 אלפי ש"ח.

ביום 20 בדצמבר, 2015 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 5,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 14 בינואר, 2016, חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-2,500 אלפי ש"ח.

באור 11: - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

שנת 2015

מקרקעין, בניינים ושיפורים במושכר	מכונות וציוד	ציוד וריהוט משרדי	ציוד לקידום מכירות	כלי רכב	סה"כ	
אלפי ש"ח						
78,462	557,571	36,674	77,083	71,426	821,216	עלות
						יתרה ליום 1 בינואר, 2015
621	7,055	1,617	2,018	3,896	15,207	תוספות במשך השנה: רכישות
(3,931)	(8,646)	-	(2,826)	(7,983)	(23,386)	גריעות במשך השנה: מימושים
75,152	555,980	38,291	76,275	67,339	813,037	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
						<u>פחת שנצבר</u>
54,347	438,856	32,207	63,646	34,251	623,307	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
1,486	22,083	1,842	2,886	11,800	40,097	תוספות במשך השנה: פחת
(3,685)	(8,646)	-	(2,826)	(7,757)	(22,914)	גריעות במשך השנה: מימושים
52,148	452,293	34,049	63,706	38,294	640,490	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
23,004	103,687	4,242	12,569	29,045	172,547	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2015

באור 11: - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2014

מקרקעין, בניינים ושיפורים במושכר	מכונות וציוד	ציוד וריהוט משרדי	ציוד לקידום מכירות	כלי רכב	סה"כ	
אלפי ש"ח						עלות
77,541	547,779	35,437	74,463	68,572	803,792	יתרה ליום 1 בינואר, 2014
955	9,792	1,237	3,238	16,659	31,881	תוספות במשך השנה: רכישות
(34)	-	-	(618)	(13,805)	(14,457)	גריעות במשך השנה: מימושים
78,462	557,571	36,674	77,083	71,426	821,216	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014
<u>פחת שנצבר</u>						
52,711	416,121	30,484	59,897	39,180	598,393	יתרה ליום 1 בינואר, 2014
1,636	22,735	1,723	4,367	8,587	39,048	תוספות במשך השנה: פחת
-	-	-	(618)	(13,516)	(14,134)	גריעות במשך השנה: מימושים
54,347	438,856	32,207	63,646	34,251	623,307	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014
24,115	118,715	4,467	13,437	37,175	197,909	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2014

ב. מקרקעין

בחברה

1. קרקע בחיפה שנמכרה במהלך 2015, ראה באור 23ב'
2. קרקע בנשר:

קרקע בנשר

נכס זה, אשר שטחו במקור כ- 41 דונם (וכיום, לאחר הפקעות ותוכניות בניין עיר שונות שחלו על השטח במהלך השנים כ-30 דונם), נרכש מהצבא הבריטי, מרשות הפיתוח ומרשות מקרקעי ישראל. עד שנת 2000 עמד על משבצת קרקע של כ-4 דונם בית קירור ישן. בשנת 2000 נהרס בית הקירור בפעולה יזומה על-ידי החברה, עקב אי כדאיות עסקית להמשך הפעילות במקום. נכון למועד הדוח השטח לא בנוי ולא מפותח. נכון למועד הדוח זכויות הבעלות נרשמו לטובת החברה בלשכת רישום המקרקעין, תהליך הרישום לחלקים מהקרקע הסתיים במהלך שנת 2015.

באור 11: - רכוש קבוע (המשך)

בחברה הבת

קרקע ברחובות

במהלך שנת 1988 רכשה יפ-אורה שתי חלקות מקרקעין, סה"כ כ-20.6 דונם קרקע חקלאית, בבעלות פרטית שהוסבה לקרקע תעשייתית הגובלת בשטח המפעל.

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
12,180	12,180
219	116

בבעלות
בחכירה תפעולית

באור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים

הרכב ותנועה:

סה"כ	מוניטין (2)	סימן מסחרי אלפי ש"ח	תוכנות מחשב
66,908	35,257	9,049	22,602
670	-	-	670
67,578	35,257	9,049	23,272
797	-	-	797
68,375	35,257	9,049	24,069
33,304	13,159	-	20,145
1,583	-	-	1,583
34,887	13,159	-	21,728
931	-	-	931
35,818	13,159	-	22,659
32,557	22,098	9,049	1,410
32,691	22,098	9,049	1,544

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2014
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו

יתרה ליום 1 בינואר, 2014
הפחתה שהוכרה במהלך השנה (1)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014
הפחתה שהוכרה במהלך השנה (1)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

יתרה, נטו

ליום 31 בדצמבר, 2015

ליום 31 בדצמבר, 2014

- (1) נזקף לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.
(2) לצורך בחינת ירידת ערך על מוניטין, הוקצתה יתרת המוניטין למגזר המזון.

באור 13: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
104,715	94,531	חובות פתוחים (1) שטרות לפרעון
115	561	
104,830	95,092	
14,916	14,131	(1) כולל בעלי עניין - יתרה שוטפת במהלך העסקים הרגיל

באור 14: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		עובדים ומוסדות בגין שכר הפרשה לחופשה והבראה מוסדות הוצאות לשלם בעלי עניין אחרים
2014	2015	
אלפי ש"ח		
10,089	10,846	
8,265	8,320	
2,953	6,547	
14,821	13,610	
245	263	
630	894	
37,003	40,480	

באור 15: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
		<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:</u>
196,653	91,819	פקדונות לזמן קצר

ב. שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, השקעה בניירות ערך, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

כל המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן נמדדים לפי מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1).

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

החברה חשופה לסיכון שוק, סיכון אשראי, וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של החברה מפקחת על ניהול סיכונים אלו. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. החברה מזהה, מעריכה ומגדרת סיכונים פיננסיים. הדירקטוריון מגדיר עקרונות לניהול הסיכונים הכולל, כמו גם את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים, כגון סיכון שער חליפין, סיכון שיעור ריבית, סיכון אשראי, וכן שימוש במכשירים פיננסיים והשקעות עודפי נזילות.

- סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון בו השווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי אינו יציב בגלל שינויים בשיעורי מטבע חוץ. החשיפה של החברה לסיכון של מטבע חוץ קשורה בעיקר לפעילות הנמשכת של החברה. החברה פועלת במספר מטבעות זרים, בעיקר בדולר ארה"ב ובאירו, בעיקר למטרת התקשרויות ליבוא ציוד, חלפים וחומרי גלם, כאשר תנודות בשיערי חליפין של המטבע הזר הינן בעלות השפעה חיובית או שלילית על עלות המכר ועל הכנסות והוצאות המימון של הקבוצה.

- סיכון מדד המחירים לצרכן

לקבוצה נכסים והתחייבויות הצמודות לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל. תנודות במדד המחירים לצרכן הינן בעלות השפעה חיובית או שלילית על הכנסות והוצאות המימון של הקבוצה.

- סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפיקדונות בבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

חברות הקבוצה פועלות לצמצום סיכונים האשראי על ידי התאמת בטחונות ללקוחות וצמצום אספקות תוצרת ללקוחות שאינם עומדים בהתחייבויותיהם. בנוסף, מבטחת חברה מאוחדת של יפ-אורה את סיכונים האשראי בחברת ביטוח סיכונים אשראי. הקבוצה מפקידה את יתרת המזומנים שברשותה במוסדות כספיים.

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ניתוח רגישות

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

מבחן רגישות לשינויים בשער חליפין של הדולר

רווח (הפסד) מהשינוי:

(800)	(596)	עליית שער של 10%
800	596	ירידת שער של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשער חליפין של היורו

רווח (הפסד) מהשינוי:

(721)	(605)	עליית שער של 10%
721	605	ירידת שער של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשער חליפין של הפרנק השוויצרי

רווח (הפסד) מהשינוי:

(24)	(135)	עליית שער של 10%
24	135	ירידת שער של 10%

מבחן רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

רווח (הפסד) מהשינוי:

57	(113)	עלייה במדד המחירים של 5%
(57)	113	ירידה במדד המחירים של 5%

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה. החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

- סיכון נזילות

הקבוצה בוחנת את הסיכון והמחסור במזומנים באמצעות תחזיות חודשיות ויומיות. הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

31 בדצמבר, 2015			
סה"כ	מ-3 חודשים עד שנה אלפי ש"ח	עד 3 חודשים	
95,320	2,344	92,976	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות זכאים בגין דיבידנד
25,613	2,016	23,597	
15,221	-	15,221	
<u>136,154</u>	<u>4,360</u>	<u>131,794</u>	
31 בדצמבר, 2014			
סה"כ	מ-3 חודשים עד שנה אלפי ש"ח	עד 3 חודשים	
104,830	3,357	101,473	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות זכאים בגין דיבידנד
25,785	1,484	24,301	
21,731	-	21,731	
<u>152,346</u>	<u>4,841</u>	<u>147,505</u>	

ד. מידע נוסף לגבי השקעות מהותיות בנכסים פיננסיים

1. ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39 הינם פקדונות לזמן קצר המסווגים כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
2. חלק מהחייבים ויתרות החובה הינם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, התחייבות לספקים ונותני שירותים הינה התחייבות פיננסית הנמדדת בעלות מופחתת.
3. מועדי המימוש החוזיים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39 הינו עד שנה.
4. כל הנכסים הפיננסיים של הקבוצה אינם צמודים.

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרו אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
3,401	3,626	4,060	

ג. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

1. שינויים בהתחייבות להטבה מוגדרת

2014	2015	
אלפי ש"ח		
24,020	24,582	יתרה ליום 1 בינואר
		<u>הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד</u>
1,515	1,522	עלות שירות שוטף
897	783	הוצאות הריבית בגין ההתחייבות להטבות
2,412	2,305	סה"כ הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד בתקופה
(1,669)	(766)	תשלומים מהתוכנית
		<u>רווח בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר</u>
(181)	(817)	רווח ממדידה מחדש, נטו
24,582	25,304	יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

2. שינויים בשווי הוגן של נכסי התוכנית

2014	2015	
אלפי ש"ח		
22,470	23,165	יתרה ליום 1 בינואר
865	751	הכנסות שנזקפו לרווח או הפסד
(170)	(215)	הכנסות מריבית על נכסי התוכנית
		העברה לתגמולים
695	536	סה"כ הכנסות שנזקפו לרווח או הפסד בתקופה
496	805	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(418)	-	תשלומים מהתוכנית
		הפסד בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר
(78)	(1,346)	הפסד ממדידה מחדש, נטו
23,165	23,160	יתרה ליום 31 בדצמבר

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

3. התחייבויות התוכנית, נטו

2014	2015	
אלפי ש"ח		
(24,582)	(25,304)	התחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת
23,165	23,160	שווי הוגן של נכסי התוכנית
(1,417)	(2,144)	סה"כ התחייבויות, נטו

4. ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2014	2015	
%		
3.24	3.35	שיעור ההיוון (1)
3.89	3.68	שיעור עליית שכר צפויה

(1) שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

באור 17: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התקשרויות בחברה

1. במהלך יוני 2000 חתמה החברה על הסכם לשכירות משרדים יחד עם חברה מאוחדת. חלק החברה המאוחדת בשכירות הוא 20%. המושכר משמש כמשרדה של החברה. תקופת ההסכם היתה ל-10 שנים עם אופציה להארכה בשלבים עד ל-14 שנים נוספות. במהלך שנת 2010 מומשה האופציה לתקופה של חמש שנים נוספות. ביוני 2015 הודיעו החברה והחברה המאוחדת כי הן אינן מעוניינות לממש את האופציה השנייה על פי ההסכם המקורי, לפיו דמי השכירות עולים ב-5% בתקופה האמורה, אך מעוניינות להמשיך ולשכור את הנכס ל-3 שנים נוספות ללא תוספת בדמי השכירות עם אופציה להארכה לשנתיים נוספות. דמי השכירות החודשיים מסתכמים לסך של כ-59 אלפי ש"ח וחלקה של החברה המאוחדת מסתכם לסך של כ-15 אלפי ש"ח נוספים. התשלומים צמודים למדד המחירים לצרכן בגין חודש נובמבר 1999.

2. ביום 25 בדצמבר, 2011 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הסדר למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון החברה בין החברה לחברה האם לפיו זכאית החברה האם:

(1) תשלום חודשי בסך של 50,000 ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 1996).

(2) למענק שנתי המחושב מהרווח השנתי המאוחד לפני מס של החברה (בניכוי חלקה ברווחי חברת הבת יפאורה), כמפורט להלן:

(א) עד לרווח שנתי לפני מס כמפורט לעיל, של 1,000 אלפי ש"ח - לא ישולם כל מענק.

(ב) בגין רווח שנתי לפני מס בין 1,000 אלפי ש"ח לבין 5,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1% מהרווח השנתי לפני מס מעל 1,000 אלפי ש"ח.

(ג) בגין רווח שנתי לפני מס של החברה, סולו, מעל 5,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1% מהרווח השנתי לפני מס מעל 1,000 אלפי ש"ח ועד 5,000 אלפי ש"ח ועוד 2% מהרווח השנתי לפני מס מעל 5,000 אלפי ש"ח.

(ד) גובה המענק האמור הוגבל לסך שלא יעלה על 2,000 אלפי ש"ח.

ביום 23 בספטמבר, 2014 אישרה מחדש האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את ההסדר האמור לעיל. יצוין כי לא חל שינוי בתנאי ההסדר למעט הגבלת גובה המענק לסך שלא יעלה על 1,000 אלפי ש"ח.

סך עלויות השכר עבור שירותי יו"ר דירקטוריון החברה המשולמים לחברה האם, בשנים 2015 ו-2014, הינו 1,382 אלפי ש"ח ו-1,040 אלפי ש"ח, בהתאמה מתוך סכום זה הסתכמה עלות המענק האמור בשנים 2015 ו-2014 לסך של 297 אלפי ש"ח ו-23 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 17: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות

1. חברה מאוחדת של יפ-אורה נתנה ערבות לבנקים לטובת שותפויות מוגבלות המאוחדות בדוחות כספיים אלו ללא הגבלת סכום.

2. ביום 20 באוקטובר 2010 התקבלה בחברה הודעה על הפקדת תכנית איחוד וחלוקה במתחם החברה המאוחדת יפאורה ברחובות, שבאה לייחד הבעלות בחלקות המרכיבות את המתחם בין המחזיקים השונים וזאת בהתאם למצב התכנוני בפועל. במסגרת התכנית נדרשה יפאורה לשלם תשלומי איזון בסך של כ- 1.3 מליון דולר. הגם שיפאורה אינה מתנגדת להליך האיחוד והחלוקה, יפאורה הגישה התנגדות בדבר גובה דמי האיזון וחוקיותם. ביום 28 בנובמבר, 2011, נדונה ההתנגדות בוועדת ערר והעירייה ביקשה אורכה על מנת להציע תכנית חלופית, שתהיה על דעת המחזיקים השונים. לאחר הדיון שהתקיים בוועדת הערר, הושגה הסכמה בין הוועדה המקומית לתכנון ובניה לבין יפאורה ובעלת המקרקעין הנוספת בתכנית, קיבלה הוועדה המקומית למעשה את עמדתה העקרונית של יפאורה ונקבע כי התכנית תערוך על בסיס החלוקה הקיימת בפועל בתיקונים מסוימים ללא פגיעה בזכויות הבניה של יפאורה או בבנוי בפועל בשטח זה ובלא ששטח זה יופקע, באופן ששטח מפעלה של יפאורה נותר בעינו בתיקונים קלים. עוד נקבע כי לא יהיו תשלומי איזון במסגרת התכנית. הוועדה המקומית אישרה את התוכנית החלופית, שהציעה העירייה. בעל זכויות אחר בתחום התוכנית הגיש ערר נפרד לגבי התוכנית.

ביום 17 בדצמבר, 2012 וועדת הערר החליטה לפרסם בשנית את התכנית המתוקנת ולאחר הפרסום הייתה אמורה הוועדה לתת את החלטתה הסופית. במקביל ביום 3 בדצמבר, 2012 הגיש בעל הזכויות האחר המרצת פתיחה לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז, במסגרתה ביקש לבטל את תכנית החלוקה המוצעת. בעקבות בקשת יפאורה לסלק את המרצת הפתיחה על הסף, הורה בית המשפט ביום 3 במרס, 2013 על מחיקת המרצת הפתיחה.

במאי 2013 הגיש בעל הזכויות האחר עתירה לבית המשפט לעניינים מנהליים כנגד החלטת ועדת הערר, וביקש לבטל תכנית הקיימת זה למעלה מ- 19 שנים. בדיון שנערך ביום 10 בנובמבר, 2013 קבע בית המשפט כי פסק דינו יינתן במועד מאוחר יותר. בפברואר 2014 ביקש האפוטרופוס הכללי להצטרף כצד להליך, כמייצג עניינו של בעלים נוסף בחלקה שנפטר. בקשתו התקבלה והוגשה מטעמו תגובה מקדמית בה הצטרף לטענות בעל הזכויות האחר והעלה טענות כנגד התוכנית המאושרת.

ביום 27 באוקטובר 2014 התקיים דיון בטענות הצדדים, ולאור המחלוקת בין עמדת האפוטרופוס הכללי לעמדת המדינה הוחלט, כי הצדדים ייפגשו לשם גיבוש עמדה משותפת על ידי היועץ המשפטי לממשלה.

ביום 26 בנובמבר, 2015 התקיים דיון נוסף, וזאת לאחר שהמדינה הודיעה כי לא הצליחה להגיע להסכמות עם האפוטרופוס בדבר עמדה משותפת. במסגרת דיון זה הוסכם על דעת הצדדים לפנות להליך גישור, בימים אלו הצדדים פועלים למינוי מגשר מוסכם.

להערכת יפאורה ויועציה המשפטיים סיכויי העתירות להתקבל הינם נמוכים, ויפאורה לא תידרש לוותר על חלק מהשטח בבעלותה או לשאת בתשלומי איזון כלשהם, ולפיכך לא רשמה הפרשה בדוחותיה הכספיים.

באור 17: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ג. התקשרויות

1. ביום 25 בדצמבר, 2011 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הסדר למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפאורה ומנכ"ל יפאורה-תבורי, שבין יפאורה-תבורי ויפאורה לחברה האם הניתנים באמצעות מר רוני גת (להלן- רוני גת).

על פי ההסדר בגין שירותי יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי החברה האם זכאית לתשלום חודשי בסך של 25 אלפי ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 1998).

על פי ההסדר בגין שירותי יו"ר דירקטוריון יפאורה זכאית החברה האם:

(1) מענק שנתי בשיעור של 1% מהגידול ברווח לפני מס של יפאורה (לא במאוחד), לעומת השנה שקדמה לשנת הדוח, בתוספת מע"מ כדין.

(2) מענק המחושב מהרווח השנתי לפני מס של יפאורה (לא במאוחד), כמפורט להלן:

(א) רכיב המענק השנתי ישולם בגין רווחי יפאורה, בהתאם לאמור להלן, בניכוי הפסד יפאורה לפני מס בשנה שקדמה לשנה בגינה משולם המענק.

(ב) עד לרווח שנתי לפני מס של 1,000 אלפי ש"ח - לא ישולם כל מענק.

(ג) בגין רווח שנתי לפני מס בין 1,000 אלפי ש"ח לבין 10,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מרווח השנתי מעל 1,000 אלפי ש"ח.

(ד) בגין רווח שנתי לפני מס מעל 10,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מהרווח השנתי מעל 1,000 אלפי ש"ח ועד 10,000 אלפי ש"ח ועוד 2.5% מהרווח השנתי מעל 10,000 אלפי ש"ח.

(ה) גובה המענק השנתי האמור הוגבל לסך שלא יעלה על 1,000 אלפי ש"ח וכן, גובה המענק השנתי בגין האמור לעיל ביחד עם גובה המענק השנתי בגין שירותי מנכ"ל יפאורה-תבורי כמפורט להלן, לא יעלה על 2,500 אלפי ש"ח, במאוחד.

(ו) לכל הסכומים הנ"ל יתווסף מע"מ כדין.

על פי ההסדר בגין שירותי מנכ"ל יפאורה-תבורי החברה האם זכאית:

(1) תשלום חודשי בסך 125,000 ש"ח הצמודים למדד המחירים לצרכן של חודש אוגוסט 2011 בתוספת מע"מ כדין.

(2) מענק שנתי בשיעור של 1% מהגידול ברווח השנתי לפני מס של יפאורה-תבורי בע"מ ושותפויות השיווק ו-1% מהגידול ב-50% מהרווח השנתי (לפני מס) של עין גדי מים מינרליים בע"מ, לעומת השנה שקדמה לשנת הדוח (להלן: "הרווח השנתי של יפאורה-תבורי");

(3) מענק שנתי המחושב מהרווח השנתי של יפאורה-תבורי, כמוגדר לעיל, לפני מס, כמפורט להלן:

באור 17: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

- (א) עד רווח שנתי לפני מס של 40,000 אלפי ש"ח, לא ישולם כל מענק.
- (ב) בגין רווח שנתי לפני מס בין 40,000 אלפי ש"ח לבין 50,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מהרווח השנתי לפני מס מעל 40,000 אלפי ש"ח.
- (ג) בהתקיים רווח שנתי לפני מס מעל 50,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מהרווח השנתי לפני מס שמעל 40,000 אלפי ש"ח ועד 50,000 אלפי ש"ח ועוד 2.5% מהרווח השנתי לפני מס שמעל 50,000 אלפי ש"ח.
- (ד) גובה המענק השנתי האמור הוגבל לסך שלא יעלה על 2,500 אלפי ש"ח.
- (ה) לכל הסכומים הנ"ל יתווסף מע"מ כדין.
- ביום 25 ביוני, 2014 אושרו מחדש הסדר שירותי יו"ר דירקטוריון יפאורה והסדר יו"ר יפאורה תבורי.
- ביום 23 בספטמבר, 2014 אושר מחדש הסדר מנכ"ל יפאורה תבורי.
- בדוח המאוחד לשנת 2015 ו-2014 הסתכם המענק למר גת לסך של 2,495 ו-2,151 אלפי ש"ח, בהתאמה.
2. לחברה מאוחדת הסכם ייצור והפצה של מותג בינלאומי המיוצר ומשווק על ידי בשם "RC COLA".
3. ביום 24 בדצמבר, 2013 החליט דירקטוריון החברה הכלולה, תפוגן, לאשר תכנית בונוס מדורגת לשנת 2014 המבוססת על תוצאות חברת תפוגן למנכ"ל תפוגן, המכהן גם כמנכ"ל החברה, הבונוס השנתי האמור לא יעלה על 500 אלפי ש"ח. ביום 29 בדצמבר, 2014 החליט דירקטוריון החברה הכלולה, תפוגן, לאשר תכנית מדורגת לשנת 2015 המבוססת על תוצאות חברת תפוגן. וביום 6 בינואר, 2016 אושרה תכנית דומה עבור שנת 2016.
- ד. השפעת גורמים חיצוניים - איכות הסביבה
1. ביום 1 באוקטובר, 2001 נכנס לתוקפו "חוק הפקדון על מיכלי משקה, התש"ס-2000". החוק והתקנות שהותקנו על פיו הטילו חובת פקדון בסך של 0.25 ש"ח על כל מיכל משקה בתכולה של מעל 100 מ"ל ומתחת ל-1.5 ליטר, וקובע דרכי סימון ואיסוף של מיכלים החייבים בפקדון ודרכי תשלום ודיווח לקרן לשמירת הניקיון. עוד נקבעו סמכויותיו של ממונה, שמינה השר לפיקוח על קיום החוק, וכן הוגדרו חובות הדיווח של תאגידים וקנסות ועונשים שיוטלו על תאגידים שלא יקיימו את הוראות החוק.
- על בסיס הוראות החוק הוקם תאגיד מיחזור (להלן - התאגיד) שחברים בו, לתאריך הדוחות, יצרנים וארגונים המייצגים אותם, שמטרתו איסוף וטיפול במיכלי משקה ריקים שייאספו על ידי הציבור. יפאורה תבורי בע"מ (להלן - החברה המאוחדת) הינה חלק ממקימי המיזם. הקמת המיזם כפופה לאישור של הממונה על ההגבלים העסקיים. בשלב זה ניתן מהממונה היתר זמני למספר שנים. המיזם החל את פעילותו בחודש אוקטובר 2001 ובמסגרתו נפתחו תחנות איסוף אזוריות, אשר קולטות מיכלי משקה ריקים מהציבור.

באור 17: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

במסגרת הסכם המייסדים נתנה החברה המאוחדת ערבות לתאגיד בסך של 250 אלפי ש"ח.

ביום 9 בפברואר, 2010 נכנס לתוקפו תיקון מספר 4 לחוק הפקדון, להלן עיקרי השינויים:

(א) הטלת "אחריות ישירה" על היצרנים להשגת יעדי האיסוף ולתשלום הקנסות במצב של אי עמידה ביעדים, וזאת במקום האחריות שרבעה על כתפי התאגיד.

(ב) קביעת יעדי איסוף גבוהים יותר משנקבעו עד עתה.

(ג) קביעת יעדי איסוף גם בנוגע למיכלי משקה גדולים, בנפח של ליטר וחצי ועד חמישה ליטר. על מיכלים אלו לא תחול שיטת הפקדון ועל היצרנים והיבואנים לעמוד ביעד איסוף שנתי של 50% לשנה בתוך ארבע שנים.

(ד) שינוי גובה דמי הפקדון שיש לגבות על מיכלי משקה קטנים ל-30 אג' למיכל.

ביום 10 בפברואר, 2010 הודיע התאגיד על כוונתו לגבות דמי טיפול ובעקבות כך החל לגבות דמי טיפול בגין מיכלים קטנים ודמי טיפול חלקיים בגין מיכלי משקה גדולים, דמי הטיפול נכון לתקופת הדוח הינם בסך 1.5 אג' + מע"מ למיכל משקה גדול, ו- 1.7 אג' + מע"מ למיכל משקה קטן.

2. ביום 19 בפברואר, 2011 אישרה מליאת הכנסת את חוק האריזות החדש. החוק מטיל על היצרנים והיבואנים של מוצרים ארוזים את החובה למחזר מוצרים ששווקו על ידם. לשם מילוי הוראות החוק, הקימו היצרנים והיבואנים, חברה ללא כוונת רווח שתפעל למחזור האריזות כנגד קבלת דמי טיפול. איסוף האריזות במסגרת החוק אמור היה להתחיל ביום 1 ביולי, 2011. על מנת להעריך לדרישות החוק יזמה התאחדות התעשיינים את הקמת חברת ת.מ.י.ר. החברה המאוחדת, יפאורה תבורי בע"מ הצטרפה להסכם המייסדים כבעלת מניות וזאת כנגד העמדת הלוואת בעלים בסך 400 אלפי ש"ח אשר הוחזרו לה במלואם בקיזוז מדמי הטיפול במהלך 2012. ביום 1 בדצמבר, 2011, אישר המשרד לאיכות הסביבה את התאגיד כ"גוף מוכר". מאותו מועד, נערך התאגיד להתחלת פעילותו וגביית כספי היצרנים כמוגדר בחוק.

ה. זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממינהל מקרקעי ישראל

יפ-אורה

1. קרקע ברחובות עליה הוקם המפעל

הקרקע מוחזקת על ידי יפ-אורה בחכירה ממינהל מקרקעי ישראל לתקופה של 49 שנה (שתסתיים בשנת 2017). יפ-אורה שילמה 80% מערך הקרקע ועבור 20% הנותרים משלמת יפ-אורה דמי חכירה לפי התנאים הניתנים לגבי חכירת קרקעות לתעשייה. זכויות החכירה טרם נרשמו על שם יפ-אורה. העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2015 הינה 12 אלפי ש"ח.

2. קרקע בקיבוץ עין גדי

בחודש פברואר 1997 ובחודש ספטמבר 2014 נחתמו חוזי חכירה בין חברה בשליטה משותפת לבין מינהל מקרקעי ישראל לחכירת 11 דונם ו- 0.7 דונם בהתאמה בשטח קיבוץ עין גדי למשך תקופה של 49 שנה (שתסתיים בשנת 2045). הקרקע נרשמה בספרי האחזקה על שם החברה בשליטה משותפת.

באור 17: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

העלות המופחתת של הקרקע ליום 31 בדצמבר, 2015 בדוחות הכספיים של החברה בשליטה משותפת הינה כ-78 אלפי ש"ח.

באור 18: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2015 ו-2014	
מונפק	רשום
ונפרע	מספר המניות (באלפים)
12,578	44,600

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

1. המניות נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
2. זכויות באסיפה הכללית לדיבידנד ובפרוק.

ג. קרו בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

ביום 25 במרס, 2015 נחתם הסכם בין החברה המאוחדת לבין תשלובת תבורי בע"מ במסגרתו רכשה החברה המאוחדת תמורת סכום של 120,000 אלפי ש"ח את המניות של יפאורה תבורי והזכויות של שותפויות השיווק שהיו בבעלות תשלובת תבורי בע"מ. ביום 31 במרס, 2015 הושלמה רכישת הזכויות תוך העברת מניות יפאורה תבורי וזכויות שותפויות השיווק לחברה המאוחדת והעברת התמורה לתשלובת תבורי בע"מ.

ביום 31 במרס, 2015 הושלמה העסקה, באופן שבעקבות ההסכם, החברה המאוחדת מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של יפאורה תבורי וכן במלוא הזכויות בכל אחת מהשותפויות (במישרין ובאמצעות יפאורה תבורי).

הקרו משקפת את חלק החברה בפער בין התמורה ששולמה ליתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה במועד העסקה.

ד. זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה מורכבות מחלק המיעוט בשווי המאזני של החברות והשותפויות המאוחדות.

ה. דיבידנד

ביום 27 בפברואר, 2013 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 40,000 אלפי ש"ח אשר שולם ב-19 במרס, 2013.

ביום 24 בדצמבר, 2013 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 20,000 אלפי ש"ח אשר שולם ב-15 בינואר, 2014.

ביום 24 בנובמבר, 2015 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 20,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 16 בדצמבר, 2015.

באור 19: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

בחודש דצמבר 2010 אושר בכנסת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר, 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של מפעל תעשייתי בר תחרות.

בהתאם להוראות סעיף 18 לחוק, מפעל תעשייתי יחשב למפעל תעשייתי בר תחרות הזכאי להטבות מס, אם 25% או יותר מכלל הכנסתו ממכירות המפעל, הן מכירות בשוק מסוים המונה 12 מיליון תושבים לפחות.

ביום 1 ביולי, 2013 עבר בכנסת תיקון מספר 70 לחוק עידוד השקעות הון, המגדיל את שווקי היעד למכירות מ-12 מיליון תושבים ל-14 מיליון תושבים. תוקף התיקון רטרואקטיבי מיום 1 בינואר, 2012.

בהתאם לחוות דעת משפטית שניתנה לחברה, החברה הנכדה עומדת בהגדרת "מפעל תעשייתי בר תחרות" כהגדרתו בחוק ועל-כן זכאיות להטבות המס מכוח הוראות החוק בשנים 2011, 2012 ומחצית ראשונה של 2013, וזאת למרות תיקון מספר 70 לחוק. בהתאם לכך, שיעור המס שיחול על הכנסתה החייבת של החברה הנכדה מהמפעל המועדף בשנים 2011 ו-2012 הינו 15% ובשנת 2013 הינו 12.5%. יחד עם זאת, מכיוון שבשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הדיונים ו/או ההליכים העתידיים להתקיים מול רשויות המס בנושא ובשים לב לכך שרשות המסים מחזיקה בעמדה שונה, רשמו החברה הנכדה את הוצאות המס שלה בדוחותיה הכספיים לשנת 2011 לפי שיעור של 24%, לשנת 2012 לפי שיעור של 25% ולשנת 2013 לפי שיעור של 25%, ושילמה את המקדמות המתחייבות מחישוב זה. הדוחות למס הכנסה לשנת 2011, 2012 ומחצית ראשונה של 2013 הוגשו על פי שיעורי המס המוגדרים בחוק.

בפברואר, 2015 הוציאה רשות המסים לחברה הנכדה שומות בצו לשנים 2011 ו-2012 לפי שיעור מס חברות. כפי שצוין לעיל, רשמה החברה הנכדה את הוצאות המס שלה בדוחותיה הכספיים לפי שיעורי מס החברות באותן שנים ושילמה את המקדמות המתחייבות מחישוב זה, לפיכך אין לאמור השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה הנכדה.

החברה הנכדה הגישה ערעור על השומות לבית המשפט המחוזי. ערעורה לעת עתה תלוי ועומד. במהלך אפריל, 2016 צפויים להתחיל הדיונים בנושא בבית המשפט.

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה המאוחדת ולחברה בשליטה משותפת מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברה המאוחדת והחברה בשליטה משותפת לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

ב. שיעורי המס החלים על הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2015 ו- 2014 הינו 26.5% (בשנת 2013 - 25%).

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב), אשר כולל בין היתר מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

ג. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2012.

לחברה מאוחדת (יפ-אורה) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2010.

לחברה מאוחדת של יפ-אורה (יפאורה-תבורי) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2010.

לחברה כלולה (תפוגן) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2013.

לחברה בשליטה משותפת (עין גדי) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2013.

ד. הפסדים להעברה

לחברה אין הפסדים עסקיים להעברה לשנים הבאות היות והפסדיה מהוונים לעלות ההשקעות.

כמו כן, לחברה מאוחדת הפסד להעברה בגין ניירות ערך סחירים הניתן לקיזוז מרווח מניירות ערך סחירים בלבד המסתכם לכ-2.9 מליוני ש"ח.

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים נדחים

הרכב:

דוחות על רווח או הפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוחות על המצב הכספי 31 בדצמבר	
2013	2014	2015	2014	2015
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

ניירות ערך הנמדדים בשווי
הוגן דרך רווח או הפסד
נכסים קבועים בני פחת

-	106	(106)	(106)	-
851	1,336	(1,851)	(27,721)	(25,870)
			(27,827)	(25,870)

נכסי מסים נדחים

הטבות עובדים
הפסדים מועברים לצורכי מס
הפרשה לחובות מסופקים

(361)	19	(278)	2,478	2,756
30	337	365	703	338
(32)	-	(1,133)	338	1,471
			3,519	4,565

הוצאות (הכנסות) מסים
נדחים

488	1,798	(3,003)
-----	-------	---------

התחייבויות מסים נדחים, נטו

(24,308)	(21,305)
----------	----------

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס של 26.5% בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש, שהיו בתוקף לתאריך המאזן. ראה באור 24 להלן.

ו. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
35,201	32,787	40,079
488	1,798	(3,003)
672	(1,093)	(11)
36,361	33,492	37,065

מסים שוטפים
מסים נדחים
מסים בגין שנים קודמות

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

ז. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
143,731	133,940	157,299	רווח לפני מסים על ההכנסה
25%	26.5%	26.5%	שיעור המס הסטטוטורי
35,933	35,494	41,684	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
11	394	134	עלייה (ירידה) בחבות המס בשל:
672	(1,093)	(11)	הוצאות לא מוכרות, נטו
			מסים בגין שנים קודמות
(2,244)	(2,832)	(2,745)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,161	-	-	הפרשים זמניים בגינם נזקפו מסים נדחים בשיעורי מס שונים
-	389	247	מסים נדחים שהוכרו לראשונה בגין שנים קודמות
(231)	-	(3,856)	ניצול הפרשים זמניים בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר
(34)	(38)	(27)	השפעות אחרות של חוקי מס אינפלציוניים
25	-	-	אחרים
1,068	1,178	1,639	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא נוצרו מסים נדחים
36,361	33,492	37,065	מסים על ההכנסה
25.3%	25.0%	25.3%	שיעור מס אפקטיבי

באור 20: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הכנסות ממכירות ומתן שירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
	אלפי ש"ח		
956,208	908,543	907,333	מכירות (1)
4,387	4,750	4,446	מכירות לייצוא
1,257	1,449	1,258	ממתן שירותים ואחרות
<u>961,852</u>	<u>914,742</u>	<u>913,037</u>	
<u>146,604</u>	<u>120,221</u>	<u>118,063</u>	(1) כולל מכירות ללקוחות עיקריים (2)
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	(2) מספר לקוחות

ב. עלות המכירות והשירותים

456,142	416,149	419,335	חומרים ומוצרים משווקים
32,590	35,142	34,275	שכר עבודה, משכורת ונלוות
24,013	24,063	23,306	פחת
34,046	32,259	30,488	הוצאות תפעול אחרות
546,791	507,613	507,404	
1,559	200	2,376	עלייה במלאי תוצרת גמורה ומוצרים משווקים
<u>548,350</u>	<u>507,813</u>	<u>509,780</u>	

ג. הוצאות מכירה ושיווק

91,539	92,780	84,967	שכר עבודה ונלוות
40,443	36,335	37,239	עמלות
43,521	45,586	37,229	פרסום, קידום מכירות
13,005	13,607	15,376	פחת
53,620	52,474	51,153	הוצאות הפצה
5,736	3,871	4,584	אחרות
<u>247,864</u>	<u>244,653</u>	<u>230,548</u>	

ד. הוצאות הנהלה וכלליות, נטו

20,445	21,171	21,386	הוצאות שכר וניהול
6,727	6,841	7,321	ייעוץ מקצועי
3,308	2,968	2,354	פחת
1,299	1,417	1,778	שכר והחזר הוצאות לחברי דירקטוריון
92	92	92	הפחתת עודף עלות
4	-	4,120	חובות אבודים ומסופקים
9,597	8,896	9,216	משרדיות ואחרות
41,472	41,385	46,267	
196	198	200	בניכוי - השתתפות בהוצאות החברה על ידי חברה בשליטה משותפת
<u>41,276</u>	<u>41,187</u>	<u>46,067</u>	

באור 20: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ה. הכנסות והוצאות מימון
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
			הכנסות מימון
4,951	1,069	113	רווח מניירות ערך סחירים, נטו
2,613	351	91	הכנסות ריבית מפקדונות
53	1	62	חובות נושאים ריבית ממוסדות
142	92	67	הכנסות ריבית בגין מקדמות לספקים
1,353	-	1,159	רווח נטו משינוי בשערי חליפין
133	150	249	הכנסות אחרות
9,245	1,663	1,741	
			הוצאות מימון
438	381	435	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר ואחרות
-	976	-	הפסד נטו משינוי בשערי חליפין
-	-	73	חובות נושאים ריבית למוסדות
438	1,357	508	
			הכנסות מימון לפי סוגי מכשירים פיננסיים
195	93	129	חייבים
4,951	1,069	113	ניירות ערך סחירים

באור 21: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2015

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת אלפי ש"ח	חברה כלולה	בדבר תנאים ראה באור	
-	-	256	8	חייבים ויתרות חובה
193	14,131	-	-	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
2,890	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
				היתרה הגבוהה במהלך השנה:
-	-	319	-	חייבים ויתרות חובה
201	20,264	-	-	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
2,890	-	-	-	זכאים ויתרות זכות

(1) היתרה שוטפת, במהלך העסקים הרגיל.

באור 21: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2014

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת אלפי ש"ח	חברה כלולה	בדבר תנאים ראה באור	
-	-	256	8	חייבים ויתרות חובה
224	14,916	-		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
95	-	-		לקוחות (1)
2,274	-	-		זכאים ויתרות זכות
<u>היתרה הגבוהה במהלך השנה:</u>				
-	-	310		חייבים ויתרות חובה
260	20,617	-		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
139	-	-		לקוחות (1)
2,274	-	-		זכאים ויתרות זכות

(1) היתרה שוטפת, במהלך העסקים הרגיל.

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
1,883	2,020	1,993	הוצאות שכר וניהול למנכ"ל החברה (1)
288	360	395	דמי השתתפות וכיסוי הוצאות לחברי מועצת המנהלים של החברה
1,028	1,040	1,382	שכר, לרבות תשלומים לחברה האם עבור יו"ר מועצת המנהלים של החברה
4,462	4,128	4,460	שכר, לרבות תשלומים חד פעמיים לחברה האם עבור יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה הנכדה ויו"ר דירקטוריון החברה הבת, מר רוני גת

(1) מתוך הסכום האמור, לשנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2015, 2014 ו- 2013, נשאה החברה הכלולה בעלויות שכר של 510 אלפי ש"ח, 555 אלפי ש"ח ו-427 אלפי ש"ח, בהתאמה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2013	2015	
אלפי ש"ח			
1	1	1	צדדים קשורים ובעלי העניין המועסקים בחברה או מטעמה
4	4	4	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
1	1	1	בעלי עניין שאינם מועסקים
6	6	6	

באור 21: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת	חברה כלולה	בעל שליטה (החברה האם)
אלפי ש"ח			
156	-	-	-
-	-	1,258	-
-	-	-	5,842
64	64,941	-	-
220	64,941	1,258	5,842

הכנסות ממכירות
הכנסות ממתן שירותים
הוצאות הנהלה וכלליות
קניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת	חברה כלולה	בעל שליטה (החברה האם)
אלפי ש"ח			
329	-	-	-
-	-	1,266	-
-	-	-	5,168
133	67,633	-	-
462	67,633	1,266	5,168

הכנסות ממכירות
הכנסות ממתן שירותים
הוצאות הנהלה וכלליות
קניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת	חברה כלולה	בעל שליטה (החברה האם)
אלפי ש"ח			
363	-	-	-
-	-	1,257	-
-	-	-	5,490
141	66,128	-	-
504	66,128	1,257	5,490

הכנסות ממכירות
הכנסות ממתן שירותים
הוצאות הנהלה וכלליות
קניות

באור 22: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

הקניות והמכירות מצדדים קשורים מבוצעות במחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות ברובן, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים. אומדן ההפרשה לחובות מסופקים מחושב כל שנת כספים בדרך של בחינת המצב הכספי של הצד הקשור והשוק בו הוא פועל.

הכנסות ממתן שירותים

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה הכלולה, תפוגן, החברה גובה דמי ניהול חודשיים מסתכמים לסך של כ-1.2 מליון ש"ח בשנה.

ה. ביום 25 בדצמבר 2012 החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת או חברה כלולה שלה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א)(6) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן: "תקנות דוחות כספיים"). כללים וקווים מנחים אלו ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי ובתשקיף (לרבות בדוחות הצעת מדף) לגבי עסקה של החברה, תאגיד בשליטתה וחברה מאוחדת או כלולה שלה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט - 1969, וכן לבחינת הצורך במסירת דיווח מידי בגין עסקה כאמור של החברה, כקבוע בתקנה 37 א(6) לתקנות דוחות תקופתיים (סוגי העסקאות הקבועים בתקנות דוחות כספיים, בתקנות דוחות תקופתיים ובתקנות פרטי תשקיף הנזכרים לעיל, להלן: "עסקאות בעל עניין").

החברה וחברות מאוחדות או כלולות שלה עשויות להתקשר מעת לעת בעסקאות זניחות, שאינן חריגות, עם בעלי עניין בחברה וצדדים קשורים, מן הסוגים ובעלות מאפיינים כמפורט להלן: עסקאות מכירה או רכישה של מוצרים ושירותים כגון מוצרי ושרותי תקשורת, לרבות מכשירי טלפון ניידים ונייחים, שרותי הנהלת חשבונות, שרותי רכש, עסקאות שכירות משותפת של נכסי מקרקעין ושירותי פרסום וכו'.

בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה הנעשית במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ואין לה השפעה מהותית על החברה תחשב לעסקה זניחה במידה ומתקיימים בה כל הפרמטרים הבאים:

1. היקף ההתקשרות הנקוב בה לא יעלה על 2.5 מיליון ש"ח לשנה.
2. החברה אינה נדרשת לדווח בדיווח מידי על העסקה בהתאם לתקנה 36 לתקנות דוחות תקופתיים או על פי דין אחר.
3. העסקה אינה עוסקת בתנאי כהונה והעסקה (כהגדרתם בחוק החברות) של בעל עניין או קרובו.

בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט - 1999 כפי שיהיו מעת לעת, אחת לשנה, לפני פרסום הדוחות הכספיים השנתיים, תבחן ועדת הביקורת את הפרמטרים המפורטים לעיל והצורך בעדכוןם.

באור 21: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ככלל כל עסקה תיבחן בנפרד לצורך בחינת קריטריון הזניחות לעיל. אולם, למרות האמור לעיל, עסקאות נפרדות המהוות חלק מאותה התקשרות או עסקאות מתמשכות או עסקאות דומות מאוד המתבצעות באופן תדיר וחוזר, יבחנו כעסקה אחת על בסיס שנתי לצורך בחינת קריטריון הזניחות ובלבד שהיקף ההתקשרויות כאמור לעיל, לא יעלה על 2.5 מיליון ש"ח לשנה.

הדירקטוריון רשאי מעת לעת ועל פי שיקול דעתו, לשנות את הפרמטרים הנ"ל לעסקה זניחה. שינוי כאמור ידווח כנדרש על פי דין.

באור 22: - רווח נקי למניה

מספר המניות בחישוב הרווח הנקי למניה נקבע בשנת הדיווח על בסיס המניות שבמחזור במשך השנה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
65,280	60,982	86,954	רווח המיוחס לבעלי מניות של החברה
12,578	12,578	12,578	מספר המניות

באור 23: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 21 בדצמבר, 2014 הכריזה החברה הבת על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 50,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 14 בינואר, 2015. חלקה של החברה בחלוקה זו הינה כ-34,779 אלפי ש"ח.

ב. ביום 10 בפברואר, 2015 התקשרה החברה, יחד עם בעלים נוספים, בהסכם אופציה (להלן: "האופציה") עם צד שלישי למשך תקופה מרבית של 9 חודשים למכירת כל הזכויות במקרקעין בחיפה (חלקה של החברה במקרקעין הינו כ-87%). עם מימוש האופציה, אזי תמורת הקרקע תעמוד על סך כולל של 19,000 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין, חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסכום כולל של כ-16,589 אלפי ש"ח. התמורה בגין האופציה לתקופה הראשונה של 3 חודשים הינה 300 אלפי ש"ח, חלקה של החברה בתמורה הסתכם לסך של כ-262 אלפי ש"ח. ביום 27 באפריל, 2015 הועברה התמורה בגין האופציה לתקופה השנייה של 6 חודשים בסך של 650 אלפי ש"ח, חלקה של החברה בתמורה הסתכם לסך של כ-568 אלפי ש"ח. ביום 10 בנובמבר, 2015 מומשה האופציה לרכישת המקרקעין בחיפה. חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסכום כולל של כ-16,589 אלפי ש"ח, מתוך סכום זה קיבלה החברה כ-829 אלפי ש"ח ברבעון הראשון והשני של שנת 2015, כפי שתואר לעיל, במהלך נובמבר, 2015 קיבלה החברה כ-3,492 אלפי ש"ח נוספים, במהלך ינואר, 2016 קיבלה החברה כ-9,604 אלפי ש"ח, ויתר הסכום צפוי להתקבל במהלך הרבעון השני של שנת 2016. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות העסקה, ברבעון הרביעי של שנת 2015 הוכר רווח ממימוש רכוש קבוע בסך של 15,767 אלפי ש"ח.

באור 23: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ג. ביום 12 בפברואר, 2015 קיבלה החברה הצעה לרכישת מניות חברה כלולה, תפוגן, שנטען בה כי ההצעה הינה במסגרת זכות לסירוב ראשון המוקנית לחברה על-פי הסכם בין בעלי המניות של תפוגן (להלן: "ההצעה"). לפי ההצעה, אשר הוגשה במשותף על ידי שני בעלי המניות האחרים בתפוגן – חברת תופאפ תעשיות בע"מ (להלן "תופאפ") וחברת שיר-שרון אחזקות בע"מ (להלן: "שרון") – ככל שהחברה לא תממש את הזכות לסירוב ראשון, הם ימכרו את כלל מניותיהם בתפוגן לצד שלישי, תמורת סך כולל של כ- 158,300 אלפי ש"ח.

בתשובה למכתב ההצעה, הודיעה החברה לתופאפ ולשרון כי ההצעה המשותפת ששלחו, אשר מתנה מכירת מניותיו של בעל מניות אחד, בכך שהחברה תרכוש גם את מניותיו של בעל המניות השני, אינה עולה בקנה אחד עם ההוראות הקבועות בהסכם בעלי המניות בתפוגן, שנחתם בין הצדדים ביוני 2005 (להלן: "ההסכם"). לאחר שתופאפ ושרון חזרו על טענתן שההצעה ששלחו מהווה מתן זכויות לסירוב ראשון לחברה, החברה הודיעה להן כי היא רואה בהצעה שנמסרה לה כשתי הצעות נפרדות של כל אחת מבין תופאפ ושרון, באופן שכל אחת מהן מעניקה, בהתייחס למניותיה שלה בנפרד, זכות לסירוב ראשון לחברה. כמו כן, הודיעה החברה לתופאפ, כי היא מממשת את הזכות לסירוב ראשון על חלקה היחסי ממניות תופאפ - כמות של 2,354,875 מניות המהוות 13.26% מהון המניות של תפוגן - בהתאם להוראות ההסכם.

תופאפ ושרון הודיעו לחברה, באמצעות עורכי דין, כי הן אינן מקבלות את עמדת החברה.

ביום 1 ביוני, 2015 הגישה החברה כתב תביעה כנגד תופאפ למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן: "בית המשפט") על מנת שבית המשפט יאכוף את מימוש הזכות לסירוב ראשון לגבי חלקה היחסי במניות תפוגן שבבעלות תופאפ, כאמור לעיל. תופאפ הגישה כתב הגנה מטעמה והחברה הגישה כתב תשובה מטעמה. ביום 22 בנובמבר, 2015 התקיים דיון קדם משפט, במסגרתו הוחלט כי הצדדים יקיימו משא ומתן בן שבעה ימים במטרה לנסות לגבש הסכמות, ביום 3 בדצמבר, 2015 התקיים דיון מקדמי נוסף, במסגרתו עדכנו הצדדים את בית המשפט כי לא עלה בידם להגיע להסכמות. במסגרת דיון זה, הוחלט כי תוכרע תחילה הפלוגתא שעניינה הזכות לסירוב ראשון ומימושה, ובית המשפט הורה לצדדים להגיד השלמת טיעון בכתב מטעמם בסוגיה זו. החברה הגישה את השלמת הטיעון בכתב, תופאפ ושרון הגישו את השלמת הטיעון מטעמן והחברה הגישה תשובה מטעמה. כעת התיק ממתין להכרעה בשאלת הזכות לסירוב ראשון ומימושה.

ג. ביום 18 ביוני, 2015 הגישו תופאפ ושרון לבית המשפט כתב תביעה כנגד החברה, כנגד מר שלמה רודב (להלן: "רודב"), יו"ר הדירקטוריון של החברה, וכנגד תפוגן (אשר בהמשך נמחקה מהתובענה). במסגרת כתב התביעה, ביקשו תופאפ ושרון מבית המשפט להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות בתפוגן, בעל מניות אינו מנוע מלהציע, במסגרת הזכות לסירוב ראשון, הצעה משותפת יחד עם בעל מניות אחר, באופן בו שתי ההצעות יהיו כרוכות ומותנות האחת בשניה. כן נתבקש בית המשפט להצהיר כי החברה לא רכשה מתופאפ 2,354,875 מניות תפוגן. כמו כן, בית המשפט נתבקש להצהיר כי החברה גרמה להכשלת עסקת מכר מניות של תופאפ ושרון לצד שלישי, וכי החברה ורודב אחראים לנזק שנגרם ושייגרם לתופאפ ושרון עקב כך. בנוסף, בית המשפט נתבקש להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות, הזכות לדעה מכרעת הנתונה ליו"ר הדירקטוריון של תפוגן חלה רק במצב של שוויון קולות בדירקטוריון. עוד נתבקש, במסגרת כתב התביעה, סעד להסרת קיפוח, במסגרתו יוכלו תופאפ ושרון למכור את מניותיהן לצד שלישי, בהתאם להסכמות אליהן יגיעו עם הצד השלישי, לרבות בענין מכירה משותפת של מניותיהן. בנוסף, נתבקש בית המשפט להצהיר כי תפוגן החליטה על חלוקת דיבידנד בסך של 35,000 אלפי ש"ח, ולהורות לתפוגן לחלק דיבידנד זה. בד בבד הגישו תופאפ ושרון בקשה לאחד את הדיון בתביעה הנוכחית יחד עם הדיון בתביעת קרור כאמור בסעיף 223' לעיל, ובית המשפט נעתר לבקשה, והורה על איחוד הדיון בתובענות.

באור 23: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ביום 28 ביולי, 2015 הגישה החברה כתב הגנה לתביעה, יחד עם בקשה לסילוק על הסף של התביעה בהתייחס למספר סעדים אשר פורטו בכתב התביעה. תופאפ ושרון הגישו כתב תשובה לכתב ההגנה מטעם החברה, וכן הגישו תגובה מטעמן לבקשה לסילוק על הסף. החברה הגישה תשובה לתגובה לבקשה לסילוק על הסף, ובית המשפט קבע כי נושא זה יידון בקדם המשפט. ביום 19 בנובמבר, 2015 הגישה החברה בקשה למחיקת כתב התשובה שהגישו התובעות בתיק. כאמור לעיל, בתיק המאוחד (יחד עם תביעת החברה) התקיימו שני דיונים מקדמיים (ביום 22 בנובמבר, 2015 וביום 3 בדצמבר, 2015), ונקבע כי הפלוגתא שעניינה הזכות לסירוב ראשון ומימושה תידון תחילה. הצדדים סיכמו טענותיהם בעניין זה, וממתינים להחלטת בית המשפט בסוגיה. במסגרת הסדר דיוני, הסכימו הצדדים כי תשובת התובעות לבקשה למחיקת כתב התשובה, תוגש לאחר החלטת בית המשפט בסוגיית הזכות לסירוב ראשון.

דוחות כספיים אלו נכתבו בהנחה כי למועד הדוחות, לא נתקבלו ההחלטות הדרושות לעניין חלוקת הדיבידנד בסכום המתואר לעיל ולא הוכרזה כדין חלוקת דיבידנד מהחברה הכלולה בסכום המתואר לעיל, ולכן לא השתקפה החלוקה בדוחות. במידה ויוכרע בבית המשפט כי ההכרזה על חלוקת הדיבידנד המתואר לעיל מהחברה הכלולה נעשתה כדין בתקופת הדיווח, אזי יתרת ההשקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני תקטן ב-13,209 אלפי ש"ח במקביל לעלייה בנכסים השוטפים בסעיף חייבים בגין דיבידנד על אותו הסכום.

ד. ביום 14 ביולי, 2015 אישר ביהמ"ש את הסדר הנושים של מגה קמעונאות בע"מ, במסגרת הקפאת הליכים, לרבות הסדר הנושים עם הספקים הגדולים, לרבות החברה הבת באמצעות חברות מאוחדות. עיקרי ההסדר כוללים רכישת אספקה במזומן עד סוף חודש יולי 2015 על בסיס שבועי, דחיית 30% מהחוב (גובה החוב עובר לבקשה להקפאה), כך שייפרע ב-36 תשלומים חודשיים שווים, החל מיום 15 ביולי, 2017, ושאר החוב (70%) נפרע במלואו ב-4 תשלומים שבועיים שווים עבור כל חודש חיוב, וסך הכל 12 תשלומים שבועיים מיום 31 ביולי, 2015 (בהתאם לתנאי האשראי).

עד אמצע אוקטובר פרעה מגה את יתרת החוב שנפרסה כאמור לעיל.

החל מ-22.10.2015, הפסיקה החברה הבת לספק את תוצרתה למגה.

ב-17.1.2016 פנתה מגה קמעונאות בע"מ (בהסדר נושים) לבית המשפט בבקשה למתן צו הקפאת הליכים, מינוי נאמנים ולמתן סעדים נוספים. ב-18.1.2016 אישר בית המשפט צו הקפאת הליכים למשך 30 יום, וב-14.2.2016 הוארך הצו בשלושה חודשים נוספים עד 17.5.2016. בית המשפט מינה שלושה נאמנים שתפקידם לנסות לשקם את החברה ולמכור אותה כפי שיתאפשר.

הנאמנים פנו לספקים בבקשה לרכוש מהם סחורה תמורת תשלום שבועי, מאותו מועד החברה הבת מספקת תוצרת על פי התקציב שהנאמנים מאשרים מידי שבוע.

להערכת הנהלת החברה הבת נכללה בדוחות הכספיים הפרשה נאותה המשקפת את אי הוודאות המתוארת לעיל.

יתרת החוב בניכוי ההפרשה של מגה קמעונאות בע"מ ליום 31 בדצמבר, 2015 הינה 878 אלפי ש"ח.

ה. במהלך הרבעון השלישי של החברה התנהל דיון בשומות החברה ברשות מס ערך מוסף בגין התקופה שבין הרבעון האחרון של 2010 ועד סוף שנת 2014. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות דיון השומות.

ו. ביום 24 בנובמבר, 2015 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 20,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 16 בדצמבר, 2015.

באור 24: - אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

- א. ביום 20 בדצמבר, 2015 הכריזה החברה הבת על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 50,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 14 בינואר, 2016. חלקה של החברה בחלוקה זו הינה כ-34,779 אלפי ש"ח.
- ב. ביום 4 בינואר, 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 217) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2015, אשר כוללת הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%.
- יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2015 מחושבות לפי שיעורי המס שבתוקף לתאריך המאזן ואינן מביאות בחשבון את ההשפעות העשויות לנבוע מהפחתת שיעור המס. ההשפעות האמורות תיכללנה בדוחות הכספיים שיפורסמו החל מהמועד שבו חקיקת החוק הושלמה למעשה, קרי במסגרת הרבעון הראשון של שנת 2016.
- החברה מעריכה כי השפעת השינוי בשיעורי המס תוביל לקטון ביתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 בסך של כ-1,206 אלפי ש"ח, אשר ייזקפו לרווח או הפסד.
- ג. ביום 24 בפברואר 2016, פרסם משרד האוצר באמצעות רשות המסים קריאה לציבור להשמיע עמדתו בנושא הפחתת מכסים על מוצרי מזון. במסגרת מהלכים אלה, מקדם משרד האוצר, בין היתר, פתיחת מכסה פטורה ממכס של 10,000 טון לייבוא ירקות קפואים, בחלוקה ל-4,500 טון לייבוא טוגני צ'יפס ו-5,500 טון ליתרת הירקות הקפואים, עד לסוף שנת 2016. ביום 7 במרץ 2016 הודיעו שר האוצר ושר החקלאות על יישום תכניתם האמורה, בשינויים קלים שאינם רלבנטיים מבחינתה של תפוגן והצווים אמורים להיחתם בימים הקרובים. החברה מעריכה כי המהלך ייושם במלואו. החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את השפעת המהלך הנ"ל, אך ברור כי הוא צפוי להשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות הפעילות העסקית של תפוגן (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 23 להלן).

קרור אחזקות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2015

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על פי תקנה 9ג'
3	כללי
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-11	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של חברת קרור אחזקות בע"מ

א.ג.נ.,

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
על מידע כספי נפרד לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קרור אחזקות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד בכללותו. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
9 במרס, 2016

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2015 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1ב' בדוחות המאוחדים.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
			<u>נכסים שוטפים</u>
9,790	23,569	א	מזומנים ושווי מזומנים
589	12,602	ב	חייבים ויתרות חובה
34,779	34,779		דיבידנד לקבל
45,158	70,950		סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
366,154	371,557		נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות
1,389	1,406		רכוש קבוע
367,543	372,963		סה"כ נכסים לא שוטפים
412,701	443,913		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
878	2,554		זכאים ויתרות זכות
878	2,554		סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>הון</u>
84,741	84,741		הון מניות
8,269	8,269		פרמיה על מניות
318,813	385,379		יתרת רווח
-	(37,030)		קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
411,823	441,359		סה"כ הון
412,701	443,913		

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

9 במרס, 2016			
שמרית כהן חרזי	אורי מאירי	שלמה רודב	תאריך אישור הדוחות הכספיים
חשבת והבכירה	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	
בתחום הכספים			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
1,257	1,449	1,258	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
1,257	1,449	1,258	סך הכנסות
5,522	5,815	7,307	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	15,767	רווח ממימוש רכוש קבוע
(4,265)	(4,366)	9,718	רווח (הפסד) תפעולי
124	45	58	הכנסות מימון
(38)	(31)	(100)	הוצאות מימון
(4,179)	(4,352)	9,676	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
25	(25)	322	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(4,204)	(4,327)	9,354	רווח (הפסד) המיוחס לחברה
69,484	65,309	77,600	רווח מחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
65,280	60,982	86,954	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
70	120	(388)	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר של החברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
65,350	61,102	86,566	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(4,204)	(4,327)	9,354	רווח (הפסד) המיוחס לחברה
---------	---------	-------	--------------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

12	23	25	פחת והפחתות
-	-	(15,767)	רווח מממוש רכוש קבוע
25	(25)	322	מסים על הכנסה
3,203	-	-	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,240	(2)	(15,421)	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

160	(81)	125	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(27)	51	909	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
133	(30)	1,034	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:

(25)	-		מסים ששולמו
-	25	128	מסים שהתקבלו
47,101	31,450	34,779	דיבידנד שהתקבל
47,076	31,475	34,907	

46,245	27,116	29,875	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה
--------	--------	--------	--

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

-	-	4,192
(36)	(120)	(288)

תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

(36)	(120)	3,904
------	-------	-------

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

(40,000)	(20,000)	(20,000)
(3,416)	-	-

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה

(43,416)	(20,000)	(20,000)
----------	----------	----------

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

2,793	6,996	13,779
-------	-------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

1	2,794	9,790
---	-------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

2,794	9,790	23,569
-------	-------	--------

פעילות מהותית שלא במזומן של החברה

29,563	34,779	34,779
--------	--------	--------

דיבידנד לקבל

20,000	-	-
--------	---	---

דיבידנד לשלם

-	-	11,821
---	---	--------

תמורה לקבל בגין מימוש רכוש קבוע, נטו

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

א. מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
197	610
9,593	22,959
9,790	23,569

מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פיקדונות לזמן קצר

ב. חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
244	-
256	256
45	80
-	12,266
44	-
589	12,602

מוסדות
חברה כלולה
הוצאות מראש
חייבים בגין מימוש רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה אחרות

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)1. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
329	1,036
245	263
218	203
792	1,502

הוצאות לשלם
התחייבויות לצדדים קשורים
זכאים ויתרות זכות אחרים

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה

להערכת החברה, כל התחייבויות הפיננסיות של החברה יפרעו עד שנה.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה1. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

בחדש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

2. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בשנים 2015 ו-2014 הינו 26.5% (בשנת 2013 - 25%).

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

באוגוסט, 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב), אשר כולל בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים.

השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5%, ביטול הורדת שיעורי המס במפעל מועדף (אזור פיתוח א'-9% ואזור שאינו פיתוח א'-16%) ובמקרים מסוימים העלאת שיעור המס על דיבידנד לעניין חוק עידוד השקעות הון לשיעור של 20% החל מיום 1 בינואר 2014. כמו כן, קיימים שינויים נוספים, כגון מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

3. שומות מס המיוחסות לחברה

שומות מס סופיות

לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2012.

4. מסים נדחים המיוחסים לחברה

החברה אינה מכירה במסים נדחים.

5. הפסדי להעברה

לחברה אין הפסדים עסקיים להעברה לשנים הבאות היות והפסדיה מהווים לעלות ההשקעות.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

6. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2013	2014	2015	
אלפי ש"ח			
(4,179)	(4,352)	9,676	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
25%	26.5%	26.5%	שיעור המס הסטטוטורי
(1,045)	(1,153)	2,564	הוצאות (הטבת) מס מחושבת לפי שיעור המס הסטטוטורי
-	-	(3,856)	ניצול הפסדים לצורכי מס, בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר
25	-	-	אחרים
-	(25)	-	מסים בגין שנים קודמות
1,045	1,153	1,614	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מסים נדחים בשנה
25	(25)	322	מסים על ההכנסה

ה. יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

ההרכב

31 בדצמבר		
2014	2015	
אלפי ש"ח		
34,779	34,779	דיבידנד לקבל
256	256	חייבים ויתרות חובה
46	43	זכאים ויתרות זכות

ה. יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

2. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
1,257	1,266	1,258
83	115	110

הכנסות ממתן שירותים

השתתפות בהוצאות של חברה מוחזקת

ו. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח

לפירוט האירועים המהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח ראה באורים 23 ו- 24 בדוחות הכספיים המאוחדים.

חלק ד'

פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>מספר תקנה</u>	<u>הנושאים</u>
3-ד	10א'	תמצית דו"חות רווח והפסד רבעוניים
3-ד	11	רשימת השקעות בחברת בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן
3-ד	12	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדו"ח
3-ד	13	הכנסות של חברות בנות וכלולות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן
3-ד	20	מסחר בבורסה – ני"ע שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר
4-ד	21	תשלומים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה
6-ד	21א'	בעל השליטה בתאגיד
7-ד	22	עסקאות עם בעל שליטה
9-ד	24	החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בתאגיד ביום 28 בפברואר, 2015
9-ד	24א'	הון רשום, מונפק ונפרע
9-ד	24ב'	מרשם בעלי המניות של התאגיד
9-ד	25א'	מען רשום ופרטיו של התאגיד
10-ד	26	הדירקטורים של התאגיד
13-ד	26א'	נושאי משרה בכירה של התאגיד
13-ד	26ב'	מורשה חתימה של החברה
13-ד	27	רואי החשבון של התאגיד
13-ד	28	שינוי בתזכיר או בתקנון
14-ד	29	המלצות והחלטות דירקטורים שאינן טעונות אישור אסיפה כללית
14-ד	29א'	החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדו"ח
14-ד		חתימות ושמות החותמים

תקנה 10א':

תמצית דו"חות על הרווח הכולל הרבעוניים

ראה פירוט בדו"ח הדירקטוריון, חלק ב' לדוח תקופתי זה.

תקנה 11:

רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2015

שם החברה	סוג המניות	ערך נקוב ש"ח	מספר המניות (חלקנו)	סה"כ ע.ג. ש"ח	עלות נומינלית ש"ח	ערך מאזני אלפי ש"ח מדווחים	שיעור מהון המניות המונפק	שיעור מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות מנהלים
יפ-אורה בע"מ תעשיות תפוגן בע"מ	רגילות רגילות	1.0 1.0	22,582,547 4,932,439	22,582,547 4,932,439	104,669,957 5,123,837	321,511 (* 50,046	69.56 (** 37.74	69.56 (** 37.74

(* כולל שטר הון על סך 6,310 אלפי ש"ח.
(** ראה באור 23 בדוחות הכספיים המאוחדים.

תקנה 12:

שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדו"ח

במהלך תקופת הדוח, לא חלו שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות.

תקנה 13:

הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן

שם החברה	רווח לפני מס	רווח נקי	דיבידנד	דמי ניהול בתקופת הדיווח*	דמי ניהול לאחר תקופת הדוח ועד למועד הדוח*
יפ-אורה בע"מ תעשיות תפוגן בע"מ	140,794	104,051	69,558 **	-	-
יפאורה-תבורי בע"מ	123,323	91,200	-	1,258	208
עין גדי מים מינרלים בע"מ	8,748	6,871	-	-	-
יפאורה שותפות מוגבלת לשיווק	8,148	8,148	-	-	-
תבורי שותפות מוגבלת לשיווק	7,484	7,484	-	-	-

* 104 אלפי ש"ח שולמו לחברה, היתר ישולם לאחר תקופת הדיווח בהתאם לתנאי התשלום.

** 34,779 אלפי ש"ח שולמו לחברה במהלך תקופת הדיווח ו-34,779 אלפי ש"ח שולמו לחברה לאחר תקופת הדיווח.

תקנה 20:

מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

בתקופת הדו"ח לא נרשמו ניירות ערך שהנפיקה החברה למסחר בבורסה.

בתקופת הדו"ח לא חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה הרשומים למסחר בבורסה.

תקנה 21: תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה

(א) להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2015 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה (לפי העניין) וכן לכל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר, אשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה, שלא נמנה עם החמישה הנ"ל:

פרטי מקבל התגמולים			תגמולים* בעבור שירותים								תגמולים* אחרים				
שם	תפקיד	היקף משרה (ב-%)	שיעור החזקה בהון החברה	מין	שכר (באלפי ש"ח)	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר**	סה"כ (באלפי ש"ח)*
רוני גת (1)	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויו"ר דירקטוריון יפאורה	100	לפירוט אחזקות בעקיפין של רוני גת בחברה ראה תקנה 21א להלן	זכר	1,965	2,495	-	-	-	-	-	-	-	125	4,585
אורי מאירי (2)	מנכ"ל החברה ומנכ"ל תפוגן	100	-	זכר	1,483	***389	-	-	-	-	-	-	-	***121	1,993
דוב גבע (3)	סמנכ"ל כספים יפאורה-תבורי	100	-	זכר	1,059	250	-	-	-	-	-	-	-	74	1,383
שלמה רודב (4)	יו"ר החברה	50-60	לפירוט אחזקות בעקיפין של שלמה רודב בחברה ראה תקנה 21א להלן	זכר	1,085	297	-	-	-	-	-	-	-	-	1,382
דורון גלזר (5)	מנהל חטיבת המכירות יפאורה-תבורי	100	-	זכר	808	200	-	-	-	-	-	-	-	137	1,145
שמרית כהן חרזי (6)	חשבת	100	-	נקבה	272	15	-	-	-	-	-	-	-	44	331

* במונחי עלות לחברה.

** הוצאות בגין החזקת רכב.

*** עלויות אותן נושאת חברת תעשיות תפוגן בע"מ.

(1) **רוני גת** – לפירוט אודות ההסדר למתן שירותי ניהול של מר רוני גת כיו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפאורה, שבין יפאורה-תבורי ויפאורה לבין בעלת השליטה בחברה, חברה ישראלית לספנות והספקה (להלן: "**ספנות והספקה**"), כפי שאושר מחדש על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 25.6.2014 לתקופה של שלוש שנים, ראה דוח מיידי משלים להודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 17.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-093105) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 25.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-098847), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. לפירוט אודות ההסדר למתן שירותי ניהול של מר רוני גת כמנכ"ל יפאורה-תבורי, שבין יפאורה-תבורי לבין בעלת השליטה בחברה, ספנות והספקה, כפי שאושר מחדש על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 23.9.2014 לתקופה של שלוש שנים, ראה הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 19.8.2014 (מספרי אסמכתא: 2014-01-137280 ו-2014-01-137283) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 23.9.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-163239), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

(2) אורי מאירי - מכהן כמנכ"ל החברה משנת 1989, כמנכ"ל תעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "תפוגן") משנת 1998 וכן כיהן כדירקטור בתפוגן עד חודש יוני 2015. החברה זכאית לסיים את ההתקשרות עם מר מאירי בהודעה מוקדמת של 90 יום. המענק המפורט בדוח התקופתי ניתן למר אורי מאירי בקשר עם כהונתו כמנכ"ל תפוגן, לאור תרומתו האישית לפעילותה ולקידומה של החברה. זכאותו של מר מאירי למענק השנתי אינה מעוגנת בהסכם העסקתו ונתונה לשיקול דעת דירקטוריון תפוגן והחברה. המענקים למר מאירי אושרו על ידי דירקטוריון תפוגן ביום 22.2.2016 ועל ידי ועדת התגמול של החברה ביום 6.3.2016 ובדירקטוריון החברה ביום 9.3.2016.

(3) דוב גבע - מכהן כסמנכ"ל כספים ביפאורה-תבורי משנת 1992. המענק המפורט לעיל ניתן למר גבע על-פי החלטת דירקטוריון יפאורה-תבורי, לאור תרומתו האישית לפעילותה ולקידומה של החברה. זכאותו של מר גבע למענק שנתי אינה מעוגנת בהסכם העסקתו ונתונה לשיקול דעת דירקטוריון יפאורה-תבורי. בהתאם לתנאי העסקתו של מר גבע, יפאורה-תבורי זכאית לסיים את ההתקשרות עמו בהודעה מוקדמת של 90 יום.

(4) שלמה רודב – משמש כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 21.5.2014. לפירוט אודות ההסדר למתן שירותי ניהול של מר שלמה רודב כיו"ר דירקטוריון החברה, שבין החברה לבין בעלת השליטה בחברה, ספנות והספקה, כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 23.9.2014 לתקופה של שלוש שנים, ראה הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 19.8.2014 (מספרי אסמכתא: 2014-01-137280 ו-2014-01-137283) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 23.9.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-163239), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

(5) דורון גלזר - מכהן כמנהל חטיבת המכירות ביפאורה-תבורי משנת 2010. המענק המפורט לעיל ניתן למר גלזר על-פי החלטת דירקטוריון יפאורה-תבורי, לאור תרומתו האישית לפעילותה ולקידומה של החברה. זכאותו של מר גלזר למענק שנתי אינה מעוגנת בהסכם העסקתו ונתונה לשיקול דעת דירקטוריון יפאורה-תבורי. בהתאם לתנאי העסקתו של מר גלזר, יפאורה-תבורי זכאית לסיים את ההתקשרות עמו בהודעה מוקדמת של 90 יום.

(6) שמרית כהן חרזי – מכהנת כחשבת החברה מאוקטובר 2012 ובעוזרת חשבת ביפאורה-תבורי מאוגוסט 2012. בהתאם לתנאי העסקתה של גברת כהן חרזי, יפאורה-תבורי זכאית לסיים את ההתקשרות עמה בהודעה מוקדמת של 30 יום. על פי ההסדר שנחתם בין החברה לבין יפאורה-תבורי, שליש מעלות שכרה של גב' כהן-חרזי משולמים על ידי החברה ושני שליש נוספים על ידי יפאורה-תבורי.

(ב) להלן פירוט התגמולים שניתנו לכל אחד מבין בעלי הענין בחברה, שאינו נמנה בסעיף (א) לעיל, למעט חברה בת של החברה, על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בתאגיד או בתאגיד בשליטתו, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל הענין אינו נושא משרה בכירה:

דורון שטיגר

החברה משלמת למר שטיגר גמול שנתי בסך 51,500 ש"ח וגמול השתתפות בישיבות הדירקטוריון בסך 2,670 ש"ח לישיבה, צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן לעומת המדד שפורסם לחודש מאי 2008. בנוסף, משלמות יפאורה ויפאורה-תבורי למר שטיגר גמול דירקטורים בגין היותו דירקטור ביפאורה וביפאורה-תבורי.

גמול דירקטורים חיצוניים

סך עלויות הגמול בגין הדירקטוריות החיצוניות בחברה בתקופת הדו"ח, הינו 308 אלפי ש"ח. החברה משלמת לדירקטוריות החיצוניות בחברה גמול המהווה ממוצע בין הסכום המרבי לסכום המזערי לדירקטור חיצוני מומחה (כהגדרה זו בתקנות החברות) (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), בהתחשב בדרגה בה מסווגת החברה בתקנות הנ"ל.

ביום 27 בדצמבר 2011, אישר דירקטוריון החברה לעדכן את הגמול שישולם לדירקטורים חיצוניים המכהנים בחברה ואשר יכהנו בה מעת לעת, על ידי העלאתו, בהתאם לתיקון לתקנות

הגמול באופן שגמולם, החל מיום 1 בינואר 2012, שווה לסכום המהווה ממוצע בין הסכום המזערי לסכום המרבי לדירקטור חיצוני מומחה (כהגדרה זו בתקנות), בהתחשב בדרגה שבה מסווגת החברה בתקנות, שהינה נכון להיום, דרגה ד'. בהתאם לאמור, עומד הגמול השנתי על סך של 71,250 ₪ וגמול השתתפות על סך של 2,670 ₪, כאשר הסכומים האמורים משתנים ב-1 בפברואר וב-1 באוגוסט של כל שנה (להלן: "יום השינוי"), לפי שיעור העלייה של מדד המחירים לצרכן שפורסם לאחרונה לפני יום השינוי, לעומת המדד שפורסם לחודש דצמבר 2007 (להלן: "הגמול המעודכן"). העלאת הגמול לגמול המעודכן נעשתה לאור שינוי בדרגתה של החברה, ואינה טעונה אישור בדרך הקבועה בסעיף 273 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, בהתאם לתקנה 7(א) לתקנות הגמול. לפירוט ראה דיווח מייד שפרסמה החברה ביום 28.12.2011 (מס' אסמכתא: 2011-01-377580), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ביום 7.6.2016 יסיימו שתי הדירקטוריות החיצוניות של החברה את תקופת כהונתן השלישית בת שלוש שנים, והחברה תצטרך למנות דירקטורים חיצוניים חדשים תחתן, לתקופת כהונה בת שלוש שנים שתחילתה ביום 7.6.2016.

בכפוף לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה את מינויים של דירקטורים חיצוניים בחברה לתקופה בת שלוש שנים שתחילתה ביום 7.6.2016, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 6.3.2016 ומיום 9.3.2016 בהתאמה, כי הדירקטורים החיצוניים שימונו יהיו זכאים לגמול שנתי ולגמול השתתפות בהתאם לסכומים הקבועים, כפי שיהיו מעת לעת, על-פי התוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול, על פי הדרגה בה מסווגת החברה על פי תקנות הגמול (דרגה ד'). בהתאם לאמור, הגמול השנתי עומד על סך של 59,100 ₪ וגמול ההשתתפות על סך של 2,200 ₪, כאשר הסכום האמור משתנה ב-1 בפברואר וב-1 באוגוסט של כל שנה, לפי שיעור העלייה של מדד המחירים לצרכן שפורסם לפני כל אחד מהמועדים האמורים, לעומת המדד שפורסם לחודש דצמבר 2007, או כפי שייקבע אחרת על פי דין (נכון למועד הדוח, הסכומים הצמודים הינם 68,370 ₪ ו-2,545 ₪ בהתאמה). כמו כן, יהיו הדירקטורים החיצוניים החדשים זכאים לביטוח דירקטורים בתנאים המקובלים בחברה, הכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

תקנה 21א': השליטה בתאגיד

בעלת השליטה בחברה הינה חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ, המחזיקה, נכון למועד דו"ח זה ב-7,644,715.80 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, המהוות כ- 60.78% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה.

ספנות הינה חברה פרטית אשר בעלת מניותיה העיקרית הינה נימפיאה א.א. בע"מ המחזיקה ב- 94% מהון המניות המונפק והנפרע שלה (להלן: "נימפיאה").

נימפיאה הינה חברה פרטית המוחזקת בבעלות מלאה על ידי חברת טורל א.א. בע"מ (להלן: "טורל") המצויה בבעלותם של שלמה רודב ורוני גת (בשיעורים שווים 50% - 50%). שלמה רודב מכהן כדירקטור בחברה.

ביום 6.11.2011 הודיעה רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") לחברה את עמדת סגל הרשות, לפיה שלמה רודב ורוני גת הינם בעלי השליטה בחברה. עמדת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה

המשפטיים, הינה כי בעלת השליטה בחברה הינה ספנות וכי הנחת הרשות בדבר החזקה משותפת של שלמה רודב ורוני גת הינה מוטעית. יחד עם זאת, החברה נוהגת מזה שנים רבות, למען הזהירות בלבד, ותנהג כך גם בעתיד, במסגרת כל דיווחיה ופעולותיה (לרבות אישור עסקאות עם בעלי עניין) כאילו שלמה רודב ורוני גת הינם בעלי שליטה בחברה (ולפיכך, עסקאות בהן יש לשלמה רודב ו/או לרוני גת עניין אישי מובאות לאישור האסיפה הכללית כעסקאות עם בעלי שליטה). לפירוט ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 13.11.2011 (מס' אסמכתא 2011-01-325086), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה בחברה או עסקה שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה, חברות בשליטתה וחברות קשורות שלה, התקשרו בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

(1) אימוץ מנגנון חלוקת פרמיות בגין פוליסות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות:

ביום 19.7.2007 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, אימוץ שיטה לחלוקת הוצאות פרמיות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות, עליהן נמנית החברה, ספנות, בעלת השליטה בחברה וחברות בנות ומסונפות שלה, אשר לפיה יחולקו בין החברות כאמור הוצאות הפרמיה של ביטוח אחריות נושאי משרה וביטוח אחריות צד ג' (הרחבה מעבר לכיסוי לכל חברה) (להלן: "מנגנון חלוקת הפרמיות").

ביום 25.12.2011 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, מנגנון חלוקת פרמיות חדש, על פי המלצת יועצי הביטוח של החברה, לתקופה של שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית.

ביום 25.6.2014 אישרה האסיפה הכללית של החברה מחדש, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, את מנגנון חלוקת הפרמיות על בסיס ניתוח שנערך על ידי יועצי הביטוח של החברה ביום 6.3.2014 (בהתבסס על אותה שיטה של מנגנון חלוקת הפרמיות שאושר ביום 25.12.2011). תוקף האישור הינו עד לתום שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית. עניינה האישי של ספנות, בעלת השליטה בחברה, בעסקה, נבע מתוקף השתתפותה במנגנון חלוקת הפרמיות.

לפירוט נוסף ראה דוח מיידי משלים להודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 17.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-093105) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 25.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-098847), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

חלקה של החברה בהוצאות פרמיות הביטוח בשנים 2015 ו-2014 עמד על 7,648 ש"ח ו-9,315 ש"ח, בהתאמה.

(2) התקשרות החברה, מעת לעת, בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה:

ביום 25.6.2014 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת, ועדת התגמול והדירקטוריון, כי החברה תהא רשאית, להתקשר, מעת לעת, עם מבטח מורשה בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה המכהנים או יכהנו בחברה, בחברות בנות ונכדות של החברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנחשבים בעלי שליטה בחברה, לתקופות כפי שתקבענה מעת לעת (להלן: "**התקופות העוקבות**"), בגבולות אחריות, בפרמיה ובתנאים כפי שיהיו מקובלים ומותאמים לצרכי החברה במועד חידוש/הארכת פוליסת הביטוח ובלבד שאם היקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות בתקופות העוקבות יעלה על 50% ביחס לתנאי הפוליסה או אם תנאי הפוליסות בתקופות העוקבות תהיינה שונות מהותית מתנאי הפוליסה, תביא החברה פוליסות אלו לאישור בעלי המניות של החברה במסגרת אסיפה כללית, בכפוף לכל דין. בטרם כל רכישה חדשה של פוליסת ביטוח עתידית תביא הנהלת החברה לאישור ועדת הביקורת, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הפוליסה החדשה בהתאם למפורט לעיל. ועדת הביקורת, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יאשרו מדי שנה, כי התקשרות החברה בפוליסה החדשה עומדת בתנאים הקבועים לעיל. תוקף האישור הינו עד לתום שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית.

תוקף הפוליסה הנוכחית הינה עד ליום 30 ביוני, 2016 (כולל). גבול האחריות על פי הפוליסה הינו 5,000,000 דולר למקרה ולתקופת הביטוח והפרמיה השנתית הינה בסך של עד כ- 7,500 דולר. גובה ההשתתפות העצמית בה תישא החברה הינו סך של עד 7,500 דולר ביחס לכל תביעה, למעט תביעות בארה"ב או בקנדה. הפוליסה נערכה על ידי ספנות עברה ועבור חברות הקבוצה, ביניהן החברה.

ביום 13.8.2015 אישרו ועדת הביקורת וועדת התגמול וביום 24.8.2015 אישר דירקטוריון החברה, כי תנאי פוליסת הביטוח הנוכחית אינם שונים מהותית מתנאי הפוליסה הקודמת.

לפירוט נוסף ראה דוח מיידי משלים להודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 17.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-093105), דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 25.6.2014 (מספר אסמכתא: 2014-01-098847) ודוח מיידי מיום 24.8.2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-103272), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

סך הוצאות החברה בגין ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשנים 2015 ו- 2014 עמד על 7,083 ש"ח ו- 6,910 ש"ח, בהתאמה.

(3) לפרטים אודות ההסכם למתן שירותי ניהול עם ספנות למתן שירותי יו"ר דירקטוריון החברה, ראה תקנה 21 לעיל.

(4) לפרטים אודות ההסכם עם ספנות למתן שירותי יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפאורה ומנכ"ל יפאורה-תבורי, ראה תקנה 21 לעיל.

עסקאות אחרות

(5) לפירוט אודות התקשרות החברה יחד עם בעלת השליטה בה, חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ, וכן בעלים נוסף בלתי קשור אליהן (להלן ביחד: "**המוכרים**"), עם צד שלישי בלתי קשור, בהסכם אופציה למכירת כל זכויות המוכרים במקרקעין בחיפה, ראה דיווח מיידי שפרסמה

החברה ביום 10 בפברואר, 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-028702) וכן באור 23 לדוחות הכספיים. ביום 10 בנובמבר, 2015 מומשה האופציה, ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 בנובמבר, 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-152325) וכן באור 23 לדוחות הכספיים.

(6) לפירוט אודות אימוץ נוהל עסקאות זניחות בחברה, ראה באור 21 לדוחות הכספיים.

תקנה 24: החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בתאגיד ביום 31 בדצמבר, 2015

ראה דיווח מיידי של החברה מיום 7.1.2016 (מס' אסמכתא: 2015-01-004969).

תקנה 24א': הון רשום, מונפק ונפרע

ראה באור 18 לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות של התאגיד

מצורף כנספח לדוח זה.

תקנה 25א': מען רשום ופרטיו של התאגיד

שם התאגיד: קרור אחזקות בע"מ

מס' חברה ברשם החברות: 520001546

כתובת: לינקולן 20, תל-אביב, 67134

טלפון: 03-5689200

פקס: 03-5689222

דואר אלקטרוני: lior@jafora-tabori.co.il

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

<u>התעסקות עיקרית במשך 5 השנים האחרונות וחברות בדירקטוריונים</u>	<u>פרטי הדירקטור והשנה בה החל לכהן בחברה</u>
2015 – דירקטור בחברה לשירותי איכות הסביבה בע"מ. 2013 – יו"ר דירקטוריון פרטנר תקשורת בע"מ. 2011 ועד 2012 – יו"ר ועד ההנהלה של תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ. 2012 - דירקטור ויו"ר הדירקטוריון בטיב טירת צבי ניהול שותפות בע"מ, דירקטור בציאם ניהול מזון בע"מ, דירקטור ויו"ר הדירקטוריון בחברת ששון ושות' (פירות יבשים) בע"מ, דירקטור ויו"ר הדירקטוריון בחברת ששון ושות' (ש.ת. תעשיות) בע"מ, דירקטור ויו"ר הדירקטוריון בבעמק טכנולוגיות מתקדמות בע"מ, דירקטור בשיווק בוטנים וכותנה בע"מ ודירקטור בתנובות שדה ומטע בע"מ. החל מ-1996 - דירקטור ו/או יו"ר מועצת מנהלים ביפאורה-תבורי בע"מ, יפ-אורה בע"מ, תעשיות תפוגן בע"מ, חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ, נימפיאה א.א. בע"מ וטורל א.א. בע"מ. החל מאוגוסט 2007 לא משמש כיו"ר מועצת מנהלים במי מהחברות הנ"ל, למעט תעשיות תפוגן בע"מ, בה חזר לשמש כיו"ר בשנת 2014. בחלק מהשנים 2011 ו-2012 לא שימש כדירקטור ביפאורה-תבורי בע"מ ויפ-אורה בע"מ.	שלמה רודב ת.ז.: 030596860 מען: רח' כרם הזיתים 5, סביון תאריך לידה: 27.10.1949 נתינות: ישראלית השכלה: BA כלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; MBA מנהל עסקים, אוניברסיטת קולומביה דירקטור משנת 1996 יו"ר דירקטוריון מיום 21.5.2014 בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית אינו בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון

משמש כמנהל בדריד אחזקות בע"מ ורין ש. ניהול ויזום (2006) בע"מ. משמש כדירקטור ביפאורה-תבורי בע"מ, יפ-אורה בע"מ, תעשיות תפוגן בע"מ, דריד אחזקות בע"מ, רין ש. ניהול ויזום (2006) בע"מ, מבני תעשייה בע"מ (חברה ציבורית, משמש כדח"צ), תדאה פיתוח טכנולוגי ואוטומציה בע"מ (חברה ציבורית, משמש כדח"צ), רבל אי.סי.אס בע"מ (וחברות בנות), אשדר חברה לבניה בע"מ (חברה ציבורית) והשביל הירוק בע"מ ומשמש כיו"ר דירקטוריון יוזמה רביבים אגש"ח. במהלך שנת 2014 סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה וכיו"ר דירקטוריון תעשיות תפוגן בע"מ. כיהן בעבר כדירקטור בחברת מגל מערכות בטחון בע"מ (חברה ציבורית) ובחברת נובולוג בע"מ.	דורון שטיגר ת.ז.: 55009526 מען: ליסין 29, תל אביב תאריך לידה: 09.01.1958 נתינות: ישראלית השכלה: בוגר BA כלכלה, אוניברסיטת תל אביב; בוגר MBA, אוניברסיטת תל אביב דירקטור משנת 2003 בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית אינו בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון
מנהלת כספים בקבוצת טרנדליינס בע"מ (מיולי 2010). משמשת כדירקטור חיצוני בקמטק בע"מ, דירקטור בעידו הלר ניהול בע"מ, אלקו אחזקות בע"מ ותאגיד המים קולחי משגב בע"מ. שימשה כדירקטורית בחברת אשלד בע"מ.	הלר גבריאלה ת.ז.: 59262410 מען: ת.ד. 195 אביחיל 4291000 תאריך לידה: 2.4.1965 נתינות: ישראלית השכלה: אקדמאית דירקטור חיצוני מיום 7.6.2007 יו"ר הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים חברה בוועדת ביקורת חברה בוועדת תגמול בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית איננה בת משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון
חברה בוועד המנהל ובמועצה בייד ושם". עד 2011 שימשה כדירקטור וכיו"ר ועדת אשראים בבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ.	וינשל שושנה ת.ז.: 4194734 מען: גייגר 2א תל-אביב, 69134 תאריך לידה: 7.10.1935 נתינות: ישראלית

	השכלה : אקדמאית דירקטור חיצוני מיום 7.6.2007 יו"ר ועדת ביקורת חברה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים יו"ר ועדת תגמול בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית איננה בת משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון
מנכ"ל Ideal Group S.A. (משנת 2003). משמש כדירקטור בחברות בנות של Ideal Group S.A. לרבות Adacom Systems Israel ltd. וכן בחברת Viokyt Packaging S.A.	דוד שמואל מס' זיהוי: AA0059890 (מס' דרכון איטלקי) מען: לינקולן 20, תל אביב שנת לידה: 28.7.1962 נתינות: איטלקית השכלה: B.sc., MBA, INSEAD הנדסת חשמל, הטכניון דירקטור מיום 16.3.2011 חבר בוועדת ביקורת חבר בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים חבר בוועדת תגמול בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית אינו בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

פרטי נושאי המשרה	תפקיד ונסיון עסקי עיקרי במשך 5 שנים אחרונות
אורי מאירי ת.ז.: 52062213 מען: יהודה הנשיא 17, רמת אביב תאריך לידה: 9.11.1953 השכלה: אקדמאית – רואה חשבון אוניברסיטת בר אילן תאריך מינוי: 4/1989 אינו בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד.	מנכ"ל החברה, מנכ"ל בתעשיות תפוגן בע"מ, מכהן כדירקטור ביפאורה-תבורי בע"מ וביפ-אורה בע"מ.
שמרית כהן-חרוזי ת.ז.: 036556876 מען: החשמונאים 29, רמת גן תאריך לידה: 28.11.1984 השכלה: אקדמאית – רואת חשבון, בוגרת כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון תאריך מינוי: 1.10.2012 אינו בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד.	חשבת בחברה. עוזרת חשבת ביפאורה-תבורי בע"מ. סניורית בצוות ביקורת קוסט פורר גבאי את קסירר משנת 2011 ועד 2012. מתמחה במחלקה הכלכלית בקסלמן פיננסים, PWC ישראל משנת 2009 ועד 2011.
עזרא יהודה ת.ז.: 072608235 מען: רח' יהדות הדממה 6, הרצליה פיתוח שנת לידה: 2.11.1944 השכלה: רוי"ח, מוסמך במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב תאריך מינוי: 3/1993 אינו בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד.	מבקר פנימי בחברה וביפאורה-תבורי בע"מ, רוי"ח בפרקטיקה פרטית ובפרקטיקה של ביקורת פנים.

תקנה 26ב': מורשה חתימה של החברה

אין מורשה חתימה עצמאי, כמובנו על פי החוק, בחברה.

תקנה 27: רואי החשבון של התאגיד

קוסט פורר גבאי את קסירר, רחוב עמינדב 3, תל-אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון

לא חל כל שינוי בתקנון החברה בשנת הדיווח.

תקנה 29: המלצות והחלטות דירקטורים שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בנושאים המפורטים בתקנה 29 והחלטות אסיפה כללית מיוחדת

- (1) לגבי חלוקת דיבידנד במזומן – ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.
- (2) לגבי עסקאות עם בעלי עניין – ראה תקנה 22 לעיל.
- (3) לגבי אישור התקשרות בפוליסת ביטוח לנושאי משרה - ראה תקנה 22 לעיל.

תקנה 29א: החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדו"ח

- (1) לפירוט אודות אימוץ מנגנון חלוקת פרמיות בגין פוליסות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות, ראה תקנה 22 לעיל.
- (2) לפירוט אודות התקשרות החברה, מעת לעת, בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה, ראה תקנה 22 לעיל.
- (3) ביום 19.7.2007 אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן שיפוי מראש לדירקטורים ונושאי משרה בחברה בגין סכומי השתתפות עצמית אשר הם עשויים לשאת בהם מכוח ביטוח אחריות נושאי המשרה הקיים, או שיהיה קיים בחברה, וזאת בהתאם לכתב ההתחייבות לשיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה מיום 20.10.2002, אשר נוסחו צורף לדוח עסקה עם בעל שליטה שפרסמה החברה ביום 17.6.2007 (מס' אסמכתא 428831-01-2007).
- (4) ביום 14.4.2008 קיימה החברה אסיפה כללית אשר על סדר יומה, בין היתר, תיקון תקנון החברה בכל הנוגע להוראות שעניינן פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה ודירקטורים בחברה וכן החלפת כתבי השיפוי הקיימים של החברה המאפשרים מתן שיפוי במתכונת המותאמת להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, כנוסחו לאחר תיקון מס' 3 לחוק החברות. הצעות ההחלטות הנ"ל לא אושרו באסיפה כללית. להערכת החברה תיקון מס' 3 אינו פוגע בתוקפם של כתבי שיפוי שניתנו לפני התיקון והם יחולו על פי ההוראות המפורטות בהם.

ב ב ר כ ה,

קרור אחזקות בע"מ

תאריך: 9 במרץ, 2016

תפקידים:

שמות החותמים:

יו"ר הדירקטוריון
מנכ"ל

(1) שלמה רודב
(2) אורי מאירי

09/03/2016 : תאריך :
 09:00:35 : שעה :
 1 : מספר דף :

דו"ח יתרות מניות

מקבוצה 1 SOUTH AFRICA
 עד קבוצה 5 AUSTRALIA
 מספר מחזיק : מיון :

09/03/2016 : לתאריך :

מס מחזיק	שם מחזיק	כתובת	ת.ז/ח"פ	סוג מניה	כמות	ע.נ.	% החזקה
1001	אבצוק משה	כתובת לא ידועה		קרור 1	13	13.00	0.0001
1004	אמיר אלכסנדר ז"ל - עובון	כתובת לא ידועה	007728090	קרור 1	185	185.00	0.0015
1005	אפרמאן נאמנים בע"מ	דרך החורש 4 - ת.ד. 196 יהוד 56101	510080633	קרור 1	671	671.00	0.0053
1007	אשתור אלכסנדר	כתובת לא ידועה	001522259	קרור 1	71	71.00	0.0006
1009	ביטל אברהם	כתובת בלתי ידועה		קרור 1	150	150.00	0.0012
1012	בית היתומות הכללי	ת.ד. 207 ירושלים 91000	580019446	קרור 1	480	480.00	0.0038
1013	בית חינוך יתומים כללי	ת.ד. 344 ירושלים 91 000	580099620	קרור 1	126	126.00	0.0010
1015	חסידה בן ארי ז"ל אצל עידו בן ארי	המעלות 19 ב' גבעתיים 53319	007324916	קרור 1	43	43.00	0.0003
1016	בן נחום ויקטור	כתובת בלתי ידועה		קרור 1	1	1.00	
1017	בן שאול רות	הגפן 10 תל אביב 64925	08821589	קרור 1	241	241.00	0.0019
1018	ברויזא אלון	ת.ד. 23933 תל אביב 61231	052602349	קרור 1	1	1.00	
1019	ברויזא פייגל ז"ל עובון	ת.ד. 23933 תל אביב		קרור 1	1,622	1,622.00	0.0129
1021	בר לב יהודה	כתובת לא ידועה	64837123	קרור 1	11	11.00	0.0001
1023	גורלנד ישראל	כתובת בלתי ידועה		קרור 1	1,915	1,915.00	0.0152
1024	עובון גזית אירנה ע"י ק.ק. גרידינגר	ת.ד. 4388 חיפה 31043	006768568	קרור 1	15	15.00	0.0001
1025	גיטר צבי	הבנים 178 חיפה-32698		קרור 1	1	1.00	
1027	גרדינגר קלמן קנת	ת.ד. 4388 חיפה 31043		קרור 1	1	1.00	
1028	דמיטרובסקי שמואל ע"י עו"ד צ. מיתר	אבא הלל 16 רמת גן		קרור 1	6	6.00	
1030	עובון ארתור הופמן ז"ל ע"י עו"ד זילברברג יגאל	כתובת לא ידועה		קרור 1	155	155.00	0.0012
1031	הכטר אביעמר	קבוץ צרעה ד.נ. שמשון 99 705		קרור 1	1	1.00	
1035	ויילר משה חיים	כתובת לא ידועה		קרור 1	1,086	1,086.00	0.0086

09/03/2016 : תאריך :
 09:00:41 : שעה :
 2 : מספר דף :

דו"ח יתרות מניות

מקבוצה 1 SOUTH AFRICA

עד קבוצה 5 AUSTRALIA

מספר מחזיק : מיון :

09/03/2016 : לתאריך :

מס מחזיק	שם מחזיק	כתובת	ת.ז/ח"פ	סוג מניה	כמות	ע.נ.	% החזקה
1036	וינרוך ב. ז"ל עובון	כתובת לא ידועה		קרור 1	113	113.00	0.0009
1038	ונטורה יעקב	ת.ד. 1786 תל אביב 61016		קרור 1	1	1.00	
1039	זוסמן אלי - ע"י אפרמאן נאמנים	כתובת לא ידועה		קרור 1	952	952.00	0.0076
1044	חב' יש' לספנות והספקה בע"מ	לינקולן 20 תל-אביב 67134	520005620	קרור 1	6,720,000	6,720,000.00	53.4286
1048	טרבטינגוט אריה	ת.ד. 43083 ירושלים 91430		קרור 1	260	260.00	0.0021
1050	כהן ידידיה	אין כתובת		קרור 1	38	38.00	0.0003
1052	כהן ליאורה	אין כתובת		קרור 1	9	9.00	0.0001
1053	כהן מ. בן-ישראל ז"ל וצפורה ע"י משה כהן	אין כתובת	008289811	קרור 1	171	171.00	0.0014
1056	לוי מילי	כתובת בלתי ידועה		קרור 1	4	4.00	
1057	ליפשיץ אידה	כתובת לא ידועה	006161459	קרור 1	263	263.00	0.0021
1058	מהמנא בע"מ אצל אלון ברוידא	ת.ד. 23933 תל אביב		קרור 1	1	1.00	
1059	שפירא אפרת הדסה	כתובת לא ידועה	00139053	קרור 1	5	5.00	
1061	וקסלר שושנה	ליטווינסקי 14 קרית קריניצי רמת גן 52621	001275767	קרור 1	5	5.00	
1062	מיתר צבי	אבא הילל 16 רמת גן	009230715	קרור 1	6	6.00	
1063	ניר מרדכי	ביאליק 11 חולון 58333	002476281	קרור 1	7	7.00	0.0001
1064	נשיונל קונסלטנטס	לא ידועה		קרור 1	1	1.00	
1065	סיון עדנה (אפוט)	וילנאי 12 רמת אלון חיפה 32982		קרור 1	221	221.00	0.0018
1068	פולין רות	הנסקה 8 א' אחזה חיפה 34606		קרור 1	181	181.00	0.0014
1072	פלדמן דוד ז"ל ודבקה	אין כתובת		קרור 1	4	4.00	
1073	פלדמן מיוחס גב' ב.	ברודי 18 ירושלים 92502		קרור 1	12	12.00	0.0001
1077	צוקר ישראל	אין כתובת		קרור 1	37	37.00	0.0003

09/03/2016 : תאריך :
 09:00:46 : שעה :
 3 : מספר דף :

דו"ח יתרות מניות

מקבוצה 1 SOUTH AFRICA
 עד קבוצה 5 AUSTRALIA
 מספר מחזיק : מיון :

09/03/2016 : לתאריך :

מס מחזיק	שם מחזיק	כתובת	ת.ז/ח"פ	סוג מניה	כמות	ע.נ.	% החזקה
1078	צימרמן דליה	הדסים 3 חיפה 34482		קרור 1	2	2.00	
1080	צימרמן סימה	הדסים 3 חיפה 34482		קרור 1	10	10.00	0.0001
1081	קגן מקסים ל. ז"ל	אין כתובת		קרור 1	151	151.00	0.0012
1083	קרק גרטרוד	אין כתובת כנראה תושבת חוץ	013843438	קרור 1	76	76.00	0.0006
1084	רבנר יהודית	כתובת לא ידועה		קרור 1	194	194.00	0.0015
1086	רוב יעקב	אין כתובת		קרור 1	3	3.00	
1089	חן (רוקח) נאוה	אוריאל אופק 8 דירה 48 הרצליה 46470	3043775	קרור 1	24	24.00	0.0002
1093	שור נתן	אין כתובת כנראה בארה"ב		קרור 1	157	157.00	0.0012
1095	שניידר שמואל אצל שניידר צבי	רח' הדר 29 הרצליה 46326	004288684	קרור 1	21	21.00	0.0002
1101	כץ צבי	הדקל 12 רעננה 43570		קרור 1	11	11.00	0.0001
1118	בנין רוני	נרקיסים 20 נתלית	050237478	קרור 1	50	50.00	0.0004
1119	פרידנר דורית	רמים 50 א' כרמיאל	051629335	קרור 1	50	50.00	0.0004
1120	גורן עודדה	כתובת לא ידועה	054155288	קרור 1	50	50.00	0.0004
1122	שפירא חובב	רח' צה"ל 35 נס ציונה 74077	51041176	קרור 1	849	849.00	0.0068
1123	קטרור (שפירא) ענת	הבן הראשון 9/8 ראשון לציון	054968027	קרור 1	856	856.00	0.0068
1127	משה צ. נאמן	שבולת ושרת' ברקוביץ 4 - מגדל המחצאון תל-אביב 64238	050483114	קרור 1	5	5.00	
1131	שושנה וקסלר ואפרת הדסה שפירא	רח' ליטווינסקי 14 רמת גן 52621		קרור 1	1	1.00	
1133	מיכל גרי - זילבר	המורה 10 בנימינה 30500		קרור 1	1	1.00	
1136	געש חנה	רח' בר יוחאי 25 ראשון לציון 75282	0615757	קרור 1	8	8.00	0.0001
1138	תמר וילק	קבוץ מעברות	050687631	קרור 1	4	4.00	
1139	אלעד וילק	קבוץ מעברות	036251130	קרור 1	1	1.00	

09/03/2016 : תאריך :
 09:00:53 : שעה :
 4 : מספר דף :

דו"ח יתרות מניות

מקבוצה 1 SOUTH AFRICA
 עד קבוצה 5 AUSTRALIA
 מספר מחזיק : מיון :

09/03/2016 : לתאריך :

מס מחזיק	שם מחזיק	כתובת	ת.ז/ח"פ	סוג מניה	כמות	ע.נ.	% החזקה
1140	אמית וילק	קבוץ מעברות	039503263	קרור 1	1	1.00	
1141	נאור וילק	קבוץ מעברות	300216454	קרור 1	1	1.00	
1142	גולן וילק	קבוץ מעברות	032217820	קרור 1	1	1.00	
1143	איתמר גרינברג	ת.ד. 10261 מפרץ חיפה 26112	009961277	קרור 1	205	205.00	0.0016
1144	שי סטרולוב	כתובת לא ידועה	031811110	קרור 1	55	55.00	0.0004
1145	יונתן גולדסמיט	רח' נילי 8 חולון 58297	057947541	קרור 1	10	10.00	0.0001
1146	פרידשטיין הילדה איירין	הציונות 11 דירה 1 הוד השרון	06890575-1	קרור 1	151	151.00	0.0012
2007	BRYER BROTHERS RON BRYER	1 FARRINGDON 87 CATO ROAD 4001 DURBAN SOUTH AFRICA		קרור 1	612	612.00	0.0049
2010	פרדמן מיכאל עבור פרדמן נעומי פאולין	כתובת לא ידועה	15576135	קרור 1	3	3.00	
				קרור 1 NR	20	20.00	0.0349
2013	KATZ (GASMAN) ADELE	PO Box 142 Edenvale 1610 SOUTH-AFRICA		קרור 1	46	46.00	0.0004
2017	GLASSER DAVID 119 RD NO. 3 VICTORY PARK 2	JOHANNESBURG SOUTH AFRICA		קרור 1	812	812.00	0.0065
				קרור 1 NR	411	411.00	0.7168
2018	GLASSER LESSLIE, PROF.	15 Federal St. Denmark WA 6333 AUSTRALIA		קרור 1	812	812.00	0.0065
				קרור 1 NR	411	411.00	0.7168
2019	GORDON EDWARD P.O.B. 2162	CAPETWON 8000 SOUTH AFRICA		קרור 1	402	402.00	0.0032
2025	KANNGIESSER EST. L. JANIE P.O.B. 784643	SANDATON 2146 SOUTH AFRICA		קרור 1	170	170.00	0.0014
2026	KAPLAN JONHATAN C/O KAPLAN	27 KING EDWARD RES. CAPETOWN SOUTH-AFRICA		קרור 1	1	1.00	
2027	FREDBERG (KAPLAN) SHIRLY C/O KAPLAN	27 PR. EDWARD RES. SOUTH AFRICA		קרור 1	1	1.00	
2028	GEITHNER (KAPLAN) VIVIENNE 110 WAVECREAST	BEACH ROAD, SEA POINT CAPETOWN, SOUTH AFRICA		קרור 1	1	1.00	
2030	KARSTAEDT DR. LEMEL A.	ESTATE LATE KARSTAEDT - SHAPIRO PO BOX 78333 SANDTON CITY 2146 SOUTH AFRICA		קרור 1	35	35.00	0.0003
2035	NORWICH ROSE	C/O LACK FLAUM & ASSOCIATES PO BOX 521007, SAXONWOLD 2132 JOHANNESBURG, SOUTH AFRICA		קרור 1	358	358.00	0.0028

09/03/2016 : תאריך :
 09:00:58 : שעה :
 5 : מספר דף :

דו"ח יתרות מניות

מקבוצה 1 SOUTH AFRICA
 עד קבוצה 5 AUSTRALIA
 מספר מחזיק : מיון :

09/03/2016 : לתאריך :

מס מחזיק	שם מחזיק	כתובת	ת.ז/ח"פ	סוג מניה	כמות	ע.נ.	% החזקה
				קרור 1 NR	173	173.00	0.3017
2042	ROSY DORIS 580 PT.RD. CRYSTAL CORNER	DURBAN 40001 SOUTH AFRICA		קרור 1	7	7.00	0.0001
				קרור 1 NR	10	10.00	0.0174
2043	RUDAIZKY RAYMOND C/O NATHAN	23FL. SANLEM JEPPE ST. JOHANNESBURG, SOUTH AFRICA		קרור 1	34	34.00	0.0003
2048	GOODMAN (SPAGENTHAL) RA PO BOX 87046	HOUGHTON 2041 SOUTH AFRICA		קרור 1	46	46.00	0.0004
2049	STEIN DIANNE 65 RIDGE RD	GLENHAZEL JOHANNESBURG 2192 SOUTH AFRICA		קרור 1 NR	5,356	5,356.00	9.3416
2051	TABASHOWITZ EST. LATE M. C/O D. ROSEN	C.CORNER 580 PT. RD. DURBAN 40001, SOUTH AFRICA		קרור 1	34	34.00	0.0003
2052	BOURGSTEIN (SPANGENTHAL)	10567 PONDER WAY SAN DIEGO CA 92126 USA		קרור 1	46	46.00	0.0004
2054	WELLER G.W. & CO.	230 BROAD ST. BLOOMFIELD N.J. 07703 U.S.A.		קרור 1	310	310.00	0.0025
2057	JOFFE ISAAC W. PO Box 31136	BRAAMFONTEIN JOHANNESBURG, 2017 SOUTH AFRICA		קרור 1	1,332	1,332.00	0.0106
				קרור 1 NR	670	670.00	1.1686
2058	JOFFE ISIAH (SHIKEY) P.O.Box 95006 Grant Park	2051 Johannesburg SOUTH AFRICA		קרור 1	1,332	1,332.00	0.0106
				קרור 1 NR	670	670.00	1.1686
2060	ROSEN RIEVA	PO BOX 726 PARKLANDS 2121 JOHANNESBURG SOUTH AFRICA		קרור 1	2,124	2,124.00	0.0169
				קרור 1 NR	3,224	3,224.00	5.6231
2061	E AND S.E.T NOMINEES (PTY) LTD	c/o Kenneth White - P.O.B. 30526 Tokai, 7966 SOUTH AFRICA		קרור 1	208	208.00	0.0017
				קרור 1 NR	111	111.00	0.1936
2067	חברה לרישומים של בנק הפועלים	יהודה הלוי 62 תל אביב 65227 תל אביב	510356603	קרור 1	5,779,139	5,779,139.00	45.9481
				קרור 1 NR	46,279	46,279.00	80.7168
2070	אריה רמות	לוי אשכול 74 תל אביב 6939159	050723543	קרור 1	150	150.00	0.0012
2071	אודית אסתר 199	האלון 43 הר אדר	055878581	קרור 1	150	150.00	0.0012

*
*

09/03/2016 : תאריך :
 09:01:03 : שעה :
 6 : מספר דף :

דו"ח יתרות מניות

מקבוצה 1 SOUTH AFRICA

עד קבוצה 5 AUSTRALIA

מיון : מספר מחזיק

לתאריך : 09/03/2016

מס מחזיק	שם מחזיק	כתובת	ת.ז/ח"פ	סוג מניה	כמות	ע.נ.	% החזקה
----------	----------	-------	---------	----------	------	------	---------

סה"כ חון מונפק ונפרע

סוג מניה	סה"כ כמות מניות	סה"כ ע.נ.
קרור 1	12,520,199	12,520,199.00
קרור 1 NR	57,335	57,335.00
סה"כ	12,577,534	12,577,534.00

סה"כ מספר מחזיקים : 96

* הערות

חברה לנאמנות/לרישומים	הערות
מספר 2067	חברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ
שם	איש קשר: שירלי שחר כתובת מייל: shirley.shachar@mailpoallim.co.il

חלק ה'

**דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א)
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומיידיים), התש"ל-1970:**

מצורף בזאת דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אורי מאירי, מנכ"ל;
2. שמרית כהן-חרזי, חשבת והבכירה בתחום הכספים;

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 מידה סבירה של ביטחון 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.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה; הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

1. עדכון מסמך המיקוד (scoping) לשנת 2015.
2. עדכון התהליכים והבקורות בתהליכים שנקבעו כמהותיים מאוד בפעילות החברה, ככל שחלו בהם שינויים במהלך שנת 2015.
3. ביצוע מבדקים פנימיים וחיזוניים על תתי התהליכים שנקבעו כמהותיים מאוד כמפורט להלן:

- א. מכירות.
- ב. רכש.
- ג. מלאי.
- ד. סגירת דוחות כספיים.
- ה. מערכות המידע – ITGC.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2015 היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אורי מאירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לשנת 2015 (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 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), 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 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. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)(2)

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שמרית כהן-חרוזי, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לשנת 2015 (להלן – **הדוחות**) ;
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, 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 של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן –
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות ; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון וההנהלה ומשולבות בדוח זה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.