



קרור אחזקות KERUR HOLDINGS

קרור אחזקות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2016

תוכן עניינים:

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2016

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31.3.2016

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה ליום 31.3.2016

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס, 2016

תוכן עניינים

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

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס, 2016

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2016 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 31 במרס 2016 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 תפוג בע"מ (להלן: "תפוג") (הנכללת בדוחות הכספיים בשיעור אחזקה של 37.74%, ראה גם באור 6 בדוחות הכספיים).

2. המצב הכספי

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2016, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2015.

הסברי החברה	31.3.2015	31.3.2016	הסעיף
	אלפי ש"ח		
	183,440	299,048	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	138,327	138,298	לקוחות
	9,618	11,131	חייבים ויתרות חובה
	59,884	63,556	מלאי
	246	-	נכס המוחזק למכירה
ההון החוזר של החברה ליום 31 במרס 2016 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 352.6 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 253.0 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2015. היחס השוטף והיחס המהיר ליום 31 במרס 2016 הינם 3.21 ו- 2.81 בהתאמה, וליום 31 במרס 2015 הינם 2.83 ו- 2.39, בהתאמה.	391,515	512,033	סך נכסים שוטפים
בתקופת הדוח בוצעו השקעות בסך של כ- 9.3 מיליוני ש"ח ברכוש קבוע, סכום דומה להשקעות בסך של כ- 9.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מהפחתת הנכסים.	193,109	172,922	רכוש קבוע
	285,463	272,765	סך נכסים לא שוטפים
	676,978	784,798	סך מאזן
עיקר הגידול נובע מקיטון בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים	138,568	159,406	סך התחייבויות שוטפות
	26,083	22,670	סך התחייבות לא

שוטפות			
סך הון	512,327	602,722	
סך הכל התחייבויות והון	676,978	784,798	

3. תוצאות הפעילות

הסעיף	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,				הסברי החברה
	2015		2016		
	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	
הכנסות ממכירות ומתן שירותים	198,150	100%	189,403	100%	גידול של כ- 4.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
רווח גולמי	90,311	45.6%	77,993	41.2%	
הוצאות מכירה ושיווק	56,083	28.3%	52,028	27.5%	
הוצאות הנהלה וכלליות	10,620	5.3%	9,963	5.3%	
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות	1,933	0.9%	3,135	1.7%	
רווח תפעולי	25,541	12.9%	19,137	10.1%	
הכנסות מימון, נטו	178	0.1%	989	0.5%	
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	1,912	1.0%	1,990	1.1%	
רווח לפני מסים על הכנסה	27,631	14.0%	22,116	11.7%	
מסים על הכנסה	5,480	2.8%	5,894	3.1%	
רווח נקי	22,151	11.2%	16,222	8.6%	

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31 במרס	
2015	
197,838	הכנסות ממכירות
312	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
198,150	סה"כ הכנסות
107,839	עלות המכירות והשירותים
90,311	רווח גולמי
56,083	הוצאות מכירה ושיווק
10,620	הוצאות הנהלה וכלליות
1,822	הכנסות אחרות
111	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
64,770	
25,541	רווח תפעולי
178	הכנסות מימון, נטו
1,912	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
27,631	רווח לפני מסים על ההכנסה
5,480	מסים על ההכנסה
22,151	רווח נקי

4. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 31 במרס,		הסעיף
	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
עיקר השינוי נובע מגידול ברווח הנקי וכן מהשפעת השינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות.	(481)	35,230	תזרים המזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) שוטפת
עיקר השינוי נובע ממימוש בתקופה המקבילה אשתקד של פקדונות לזמן קצר בסך של כ-104.9 מליון ש"ח. מנגד בתקופה השוטפת התקבלה תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ-9.8 מליון ש"ח לעומת 1.4 בתקופה המקבילה אשתקד.	96,628	441	תזרים המזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה
עיקר השינוי נובע מרכישה של יפאורה בתקופת המקבילה של זכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה-תבורי ובזכויות שותפויות השיווק בסך של 120.0 מיליון ש"ח. וכן מדיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 15.2 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת 22.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(142,445)	(15,221)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון

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

5. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפרטים בדבר דיון ובחינת הקשר בין התגמולים שניתנו לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה לפי תקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לבין תרומת מקבליהם לחברה, כפי שמפורטים בסעיף 5 בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, שפורסם ביום 9 במרס, 2016 (מספר אסמכתא: 2016-003075).

חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

6. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, כפי שמפורטים בסעיף 6 בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015.

היבטי ממשל תאגידי

7. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה

ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2015, לא חל שינוי מהותי ביחס לתרומות במסגרת פעילות למען הקהילה.

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים בנוגע לקביעת המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה או בנוגע למספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בדירקטוריון החברה.

9. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

תקנון החברה כולל הוראה לעניין שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק

החברות, התשנ"ט-1999), ולא חלו שינויים בנוגע לשיעור הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בדירקטוריון החברה.

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 התקופתי של החברה לשנת 2015 – "פרטים נוספים על התאגיד".

אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016 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 טיטוט הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הועדה לבחינת דוחות כספיים שלושה ימים 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 18 במאי, 2016, במסגרתה המליצה הועדה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016 הינם: גבי הלר (דח"צית ויו"ר) ושושנה וינשל (דח"צית). 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 גיא זבולון ורו"ח נטע שמש, נציגי רואי החשבון של החברה ורו"ח עזרא יהודה, מבקר הפנים.

הועדה גיבשה המלצות בדבר אישור הדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2016 ואלו הועברו לעיונו של דירקטוריון החברה, שלושה ימי עסקים קודם לישיבת 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. טיטוט הדוחות הכספיים נשלחה לעיונם של חברי הדירקטוריון שלושה ימי עסקים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקרים נציגי החברות המוחזקות את תוצאות הדוחות 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 22 במאי 2016, במסגרתה אושרו הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016, הינם: שלמה רודב (יו"ר), דורון שטיגר, שושנה וינשל (דח"צית), גבי הלר (דח"צית) ודוד שמואל (טלפונית). כן נכחו בישיבה: אורי מאירי, מנכ"ל החברה, שמרית כהן-חרוזי, חשבת החברה, דוב גבע, סמנכ"ל הכספים של יפאורה-תבורי, רו"ח גיא זבולון ורו"ח אהד אוזן, נציגי רואי החשבון של החברה, עו"ד גיל רוזנברג, נציג היועצים המשפטיים של החברה ורו"ח עזרא יהודה, מבקר הפנים, גב' שרה גאני, דח"צית החל מיום 7 ביוני, 2016 (ראה סעיף 12.2(4) להלן).

11. המבקר הפנימי בתאגיד

לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

12. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו

12.1. ביום 9 במרס 2016 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת וועדת התגמול בישיבותיהן מיום 6 במרס 2016, כי תנאי הפוליסה החדשה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה המכהנים בתאגיד או יכהנו בעתיד בחברה, בחברות בנות ונכדות של החברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנחשבים בעלי שליטה בחברה, אינם שונים מהותית מתנאי הפוליסה הקודמת. הפוליסה החדשה תהיה בתוקף לתקופה של 10 חודשים, החל מיום 1 ביולי 2016. לפירוט נוסף ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום (מס' אסמכתא: 2016-01-003150).

12.2. ביום 14 באפריל 2016 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (1) הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 הוצגו בפני בעלי המניות הנוכחים באסיפה וכן נתקיים דיון בנוגע לדוחות ודוח הדירקטוריון כאמור; (2) למנות מחדש את משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר כרואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2016, ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, וכן להסמיך את הדירקטוריון לקבוע את שכרו של רואה החשבון המבקר בהתאם להיקף השירותים שינתנו על ידו; (3) למנות מחדש את ה"ה שלמה רודב, דורון שטיגר ודוד שמואל, לתקופת כהונה נוספת כדירקטורים בחברה; (4) למנות את גב' שרה גאני כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה בת שלוש שנים שתחילתה ביום 7 ביוני 2016; (5) למנות את מר רונן הראל כדירקטור חיצוני בחברה, לתקופת כהונה בת שלוש שנים שתחילתה ביום 7 ביוני 2016; (6) לאשר מחדש את מדיניות התגמול של החברה לתקופה בת שלוש שנים שתחילתה במועד אישור האסיפה הכללית. לפירוט נוסף ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 9 במרס 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-003114) וכן דוח מידי על תוצאות אסיפה מיום 14 באפריל 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-048718), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

לפירוט נוסף ראו באור 6 בדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת הקבוצה ולעובדיה על עבודתם המסורה.

אורי מאירי
מנכ"ל

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 22.5.2016

קרוך אחזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח והפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-14	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

קרור אחזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרור אחזקות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2016 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
22 במאי, 2016

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

186,763	91,670	207,213	מזומנים ושווי מזומנים
91,819	91,770	91,835	פקדונות לזמן קצר
132,450	138,327	138,298	לקוחות
21,886	9,618	11,131	חייבים ויתרות חובה
51,241	59,884	63,556	מלאי
-	246	-	נכס המוחזק למכירה
484,159	391,515	512,033	

נכסים לא שוטפים

116	193	90	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
65,434	59,585	67,346	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
172,547	193,109	172,922	רכוש קבוע
10,459	10,478	10,309	נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	22,098	מוניטין
270,654	285,463	272,765	
754,813	676,978	784,798	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

95,092	102,994	122,637
40,480	35,574	36,769
15,221	-	-
150,793	138,568	159,406

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
זכאים בגין דיבידנד

התחייבויות לא שוטפות

2,144	1,699	2,152
21,305	(*24,384)	20,518
23,449	26,083	22,670

התחייבויות בשל הטבות לעובדים
מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

84,741	84,741	84,741
8,269	8,269	8,269
385,379	328,632	400,755
(37,030)	(37,030)	(37,030)

הון מניות
פרמיה על מניות
יתרת רווח
קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

441,359	384,612	456,735
139,212	127,715	145,987

זכויות שאינן מקנות שליטה

580,571	512,327	602,722
754,813	676,978	784,798

סה"כ הון

(* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

22 במאי, 2016

שמרית כהן חרזי
חשבת והבכירה
בתחום הכספים

אורי מאירי
מנכ"ל

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
מבוקר	2015	2016	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני רווח נקי למניה)		
911,779	189,089	197,838	הכנסות ממכירות
1,258	314	312	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
913,037	189,403	198,150	סה"כ הכנסות
509,780	111,410	107,839	עלות המכירות והשירותים
403,257	77,993	90,311	רווח גולמי
230,548	52,028	56,083	הוצאות מכירה ושיווק
46,067	9,963	10,620	הוצאות הנהלה וכלליות
1,839	1,839	1,822	הכנסות אחרות
17,228	1,296	111	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
257,548	58,856	64,770	
145,709	19,137	25,541	רווח תפעולי
1,741	1,119	274	הכנסות מימון
508	130	96	הוצאות מימון
10,357	1,990	1,912	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
157,299	22,116	27,631	רווח לפני מסים על ההכנסה
37,065	5,894	5,480	מסים על ההכנסה
120,234	16,222	22,151	רווח נקי
			מיוחס ל:
86,954	9,819	15,376	בעלי מניות החברה
33,280	6,403	6,775	זכויות שאינן מקנות שליטה
120,234	16,222	22,151	
			רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
6.91	0.78	1.22	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
מבוקר	2015	2016	בלתי מבוקר אלפי ש"ח
120,234	16,222	22,151	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(529)	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת חלק החברה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(18)	-	-	
(547)	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
119,687	16,222	22,151	סה"כ רווח כולל
			מיוחס ל:
86,566	9,819	15,376	בעלי מניות החברה
33,121	6,403	6,775	זכויות שאינן מקנות שליטה
119,687	16,222	22,151	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
84,741	8,269	385,379	(37,030)	441,359	139,212	580,571
-	-	15,376	-	15,376	6,775	22,151
-	-	15,376	-	15,376	6,775	22,151
84,741	8,269	400,755	(37,030)	456,735	145,987	602,722
יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
יתרה ליום 31 במרס, 2016						
מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
84,741	8,269	318,813	-	411,823	204,807	616,630
-	-	9,819	-	9,819	6,403	16,222
-	-	9,819	-	9,819	6,403	16,222
-	-	-	-	-	(714)	(714)
-	-	-	-	-	189	189
-	-	-	(37,030)	(37,030)	(82,970)	(120,000)
84,741	8,269	328,632	(37,030)	384,612	127,715	512,327
יתרה ליום 31 במרס, 2015 (מבוקר)						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות						
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה						
יתרה ליום 31 במרס, 2015						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה מבוקר אלפי ש"ח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015</u>						
84,741	8,269	318,813	-	411,823	204,807	616,630
-	-	87,954	-	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
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015</u>						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

120,234	16,222	22,151	רווח נקי
---------	--------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

103	26	26	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית, נטו
41,028	10,277	10,219	פחת והפחתות
(17,228)	(1,296)	(111)	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
(10,357)	(1,990)	(1,912)	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
37,065	5,894	5,480	מסים על ההכנסה
198	282	8	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(113)	(64)	(16)	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
50,696	13,129	13,694	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(14,296)	(19,945)	(5,848)	עלייה בלקוחות
(859)	(1,270)	(1,000)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
3,887	(4,756)	(12,315)	ירידה (עלייה) במלאי
(4,191)	2,171	26,374	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
452	(1,693)	(1,557)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(15,007)	(25,493)	5,654	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

2,000	2,000	2,500	דיבידנד שהתקבל
(39,800)	(9,212)	(9,520)	מסים ששולמו
3,614	2,873	751	מסים שהתקבלו
(34,186)	(4,339)	(6,269)	
121,737	(481)	35,230	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(20,526)	(9,495)	(9,346)
(797)	(185)	(46)
104,947	104,947	-
5,879	1,361	9,833
89,503	96,628	441

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
מימוש פקדונות לזמן קצר
תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(20,000)	-	-
(22,445)	(22,445)	(15,221)
(120,000)	(120,000)	-
(162,445)	(142,445)	(15,221)
48,795	(46,298)	20,450
137,968	137,968	186,763
186,763	91,670	207,213

דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה
מאוחדת
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

פעולות מהותיות שלא במזומן

1,020	1,293	2,191
15,221	-	-
11,821	-	2,663

רכישת רכוש קבוע באשראי

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

תמורה לקבל בגין מימוש רכוש קבוע, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3: - עונתיות

היקף המכירות בתחום המזון והכנסות במהלך השנה מושפעים מעונתיות, על כן ברבעונים השני והשלישי המכירות גבוהות יותר לעומת הרבעונים הראשון והרביעי. כמו כן, מושפע היקף המכירות של משקאות קלים מעיתוי החגים, ראש השנה ופסח, לקראתם המכירות מוגברות.

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות

להלן מידע תמציתי ביחס לכל אחת מהחברות הכלולות והחברות בשליטה משותפת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לכל אחת מתקופות הדיווח:

א. השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

מידע תמציתי מתוך הדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד והדוח על הרווח הכולל של חברת תעשיות תפוגן בע"מ:

31 בדצמבר 2015	31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

**דוח על המצב הכספי של החברה הכלולה
לתאריך הדיווח:**

97,832	100,987	100,016	נכסים שוטפים
75,387	73,487	79,961	נכסים לא שוטפים
(28,642)	(44,104)	(29,489)	התחייבויות שוטפות
(11,969)	(11,726)	(15,208)	התחייבויות לא שוטפות
<u>132,608</u>	<u>118,644</u>	<u>135,273</u>	נכסים, נטו

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תוצאות הפעולות של החברה הכלולה:

169,247	40,602	38,395	הכנסות
18,338	4,318	2,665	רווח נקי
(56)	-	-	הפסד כולל אחר

ב. השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

מידע תמציתי מתוך הדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד והדוח על הרווח הכולל של עין גדי מים מינרליים בע"מ:

31 בדצמבר	31 במרס	
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

דוח על המצב הכספי של החברה בשליטה משותפת לתאריך הדיווח:

35,776	30,768	34,567	נכסים שוטפים
10,783	12,275	10,492	נכסים לא שוטפים
(13,508)	(10,880)	(10,358)	התחייבויות שוטפות
(2,276)	(2,545)	(2,115)	התחייבויות לא שוטפות
30,775	29,618	32,586	נכסים, נטו

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תוצאות הפעולות של החברה בשליטה
משותפת:

103,782	21,533	21,351	הכנסות
44,043	9,557	8,420	עלות המכירות
51,191	10,965	10,690	הוצאות תפעוליות, נטו
8,548	1,011	2,241	רווח תפעולי
200	(22)	26	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
1,877	268	456	מסים על ההכנסה
6,871	721	1,811	רווח נקי
7	-	-	רווח כולל אחר

באור 5: - מכשירים פיננסיים

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, 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 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. 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.

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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 להגיש 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.

ב. 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 6א' לעיל, ובית המשפט נעתר לבקשה, והורה על איחוד הדיון בתובענות.

ג. 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.

ד. בינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. תחילתו של תיקון זה ביום 1.1.2016.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור המס הקודם. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2016 מחושבות לפי שיעור המס החדש, כאמור לעיל.

בעקבות שינוי שיעור המס, חל קיטון בסך 1,206 אלפי ש"ח ביתרות המסים הנדחים אשר נזקפו לרווח או הפסד ברבעון הראשון של שנת 2016.

ה. ביום 9 במרס 2016, פרסם שר האוצר תקנות לפתיחת מכסה פטורה ממכס של 4,500 טון לייבוא טוגני צ'יפס למשך תקופה אשר תסתיים בתאריך 15 ביולי 2016. 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 6א' וב' לעיל).

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. מרכז ההשקעות העניק לתפוגן (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 6'א' וב' לעיל) בשנים 2005 ו-2010 כתבי אישור במסלול מענקים לשתי תוכניות אשר במסגרתן הוענקו לתפוגן מענקים בסכום כולל של כ- 14.7 מיליוני ש"ח. ביום 17 באפריל 2016, נשלחו לתפוגן דרישות להחזר חלקי של מענקי השקעה וזאת לאור החלטות מנהלת מרכז ההשקעות המבטלות את כתבי האישור אשר הוענקו לתפוגן. סכום החזר החלקי הנדרש על ידי מרכז ההשקעות מתפוגן הינו 3,900 אלפי ש"ח בתוספת ריביות בסכום של כ-760 אלפי ש"ח. בתגובה לדרישות אלו העבירה תפוגן ביום 4 במאי 2016, ערר על החלטות מנהלת מרכז ההשקעות במסגרתו ביקשה החברה כי מנהלת מרכז ההשקעות תשתמש בסמכותה מכח סעיף 75 לחוק העידוד, ותורה שלא יוחזרו המענקים. דוחותיה הכספיים של החברה כוללים הפרשה מלאה.

קרוך אחזקות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	כללי
3	דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד'
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	מידע נוסף

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של קרור אחזקות בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
22 במאי, 2016

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2016 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס 2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
23,569	43,793	65,449	מזומנים ושווי מזומנים
12,602	598	3,063	חייבים ויתרות חובה
-	246	-	נכס המוחזק למכירה
34,779	-	-	דיבידנד לקבל
70,950	44,637	68,512	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
371,557	340,083	388,023	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות מוחזקות
1,406	1,407	1,404	רכוש קבוע
372,963	341,490	389,427	סה"כ נכסים לא שוטפים
443,913	386,127	457,939	
התחייבויות שוטפות			
2,554	1,515	1,204	זכאים ויתרות זכות
2,554	1,515	1,204	סה"כ התחייבויות שוטפות
הון			
84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
385,379	328,632	400,755	יתרת רווח
(37,030)	(37,030)	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
441,359	384,612	456,735	סה"כ הון
443,913	386,127	457,939	

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

22 במאי, 2016			
שמרית כהן חרזי	אורי מאירי	שלמה רודב	תאריך אישור הדוחות הכספיים
חשבת והבכירה	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון	
בתחום הכספים			

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
מבוקר	2015	2016	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,258	314	312	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
1,258	314	312	סך הכנסות
7,307	1,452	1,419	הוצאות הנהלה וכלליות
15,767	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
9,718	(1,138)	(1,107)	רווח (הפסד) תפעולי
58	3	17	הכנסות מימון
(100)	(5)	-	הוצאות מימון
9,676	(1,140)	(1,090)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
322	-	-	הוצאות מסים על הכנסה
9,354	(1,140)	(1,090)	רווח (הפסד) המיוחס לחברה
77,600	10,959	16,466	רווח מחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
86,954	9,819	15,376	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
(388)	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר של החברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
86,566	9,819	15,376	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

9,354	(1,140)	(1,090)	רווח (הפסד) המיוחס לחברה
-------	---------	---------	--------------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

25	7	6	פחת והפחתות
(15,767)	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
322	-	-	מסים על הכנסה
(15,421)	7	6	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

125	(9)	(64)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
909	366	(990)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
1,034	357	(1,054)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:

-	-	(360)	מסים ששולמו
128	-	-	מסים שהתקבלו
34,779	34,779	34,779	דיבידנד שהתקבל
34,907	34,779	34,419	
29,875	34,003	32,281	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

4,192	-	9,603	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
(288)	-	(4)	רכישת רכוש קבוע
3,904	-	9,599	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

(20,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(20,000)	-	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

13,779	34,003	41,880	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
9,790	9,790	23,569	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
23,569	43,793	65,449	

פעילות מהותית שלא במזומן של החברה

34,779	-	-	דיבידנד לקבל
11,821	-	2,663	תמורה לקבל בגין מימוש רכוש קבוע, נטו
-	271	-	רכישת רכוש קבוע באשראי

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2015.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח

לפירוט האירועים המהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח ראה באור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים.

פרק ג' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה

הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(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 והבקירה בתחום הכספים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכנו 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 שתוכנו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2015, היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אורי מאירי, מצהיר כי:

בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2016 (להלן – **הדוחות**);

1. 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;
2. 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;
3. 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;

4. 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), התשי"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שמרית כהן-חרזי, מצהירה כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2016 (להלן – **הדוחות**) ;
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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, 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות למועד הדוחות ; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.
- אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.