



קרור אחזקות KERUR HOLDINGS

קרור אחזקות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2016

תוכן עניינים:

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2016

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2016

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30.9.2016

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר, 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	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
5	• המבקר הפנימי בתאגיד
6	הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
6	• תכנית רכישה עצמית
6	• אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
6	חתימות

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר, 2016

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 30 בספטמבר 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 תפוגן בע"מ (להלן: "תפוגן") (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 30 בספטמבר 2016, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2015.

הסברי החברה	30.9.2015	30.9.2016	הסעיף
	אלפי ש"ח		
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים.	260,291	324,860	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	192,439	204,727	לקוחות
	6,868	8,618	חייבים ויתרות חובה
	50,182	62,757	מלאי
	246	-	נכס המוחזק למכירה
ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר 2016 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 398.3 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 315.1 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2015.	510,026	600,962	סך נכסים שוטפים
היחס השוטף והיחס המהיר ליום 30 בספטמבר 2016 הינם 3.0 ו- 2.7 בהתאמה, וליום 30 בספטמבר 2015 – 2.6 ו- 2.3, בהתאמה.			
	5,753	-	לקוחות לזמן ארוך
	181,082	165,865	רכוש קבוע
	285,126	271,081	סך נכסים לא שוטפים
	795,152	872,043	סך מאזן
	194,925	202,614	סך התחייבויות שוטפות
	23,959	20,765	סך התחייבות לא שוטפות
	576,268	648,664	סך הון
	795,152	872,043	סך הכל התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות

הסעיף	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,				ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,				החברה הסברי
	2016		2015		2016		2015		
	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	
הכנסות ממכירות ומתן שירותים	752,799	100%	707,685	100%	288,372	100%	278,276	100%	גידול של כ- 6.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד
רווח גולמי	356,007	47.3%	313,158	44.2%	140,475	48.7%	127,622	45.8%	
הוצאות מכירה ושיווק	194,745	25.9%	181,678	25.7%	66,852	23.2%	70,376	25.3%	
הוצאות הנהלה וכלליות	32,749	4.3%	35,272	5.0%	11,291	3.9%	9,834	3.5%	
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות	2,434	0.3%	3,169	0.5%	76	0.0%	18	0.0%	
רווח תפעולי	130,947	17.4%	99,377	14.0%	62,408	21.6%	47,430	17.0%	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	708	0.1%	786	0.1%	182	0.1%	(575)	(0.2%)	
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	9,078	1.2%	8,014	1.1%	4,375	1.5%	3,514	1.3%	
רווח לפני מסים על הכנסה	140,733	18.7%	108,177	15.2%	66,966	23.2%	50,369	18.1%	
מסים על הכנסה	32,640	4.3%	28,014	3.9%	15,952	5.5%	12,505	4.5%	
רווח נקי	108,093	14.4%	80,163	11.3%	51,014	17.7%	37,864	13.6%	

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

מצטבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום			
	30 בספטמבר	30 ביוני	31 במרס	
	2016			
751,862	288,058	265,966	197,838	הכנסות ממכירות
937	314	311	312	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
752,799	288,372	266,277	198,150	סה"כ הכנסות
396,792	147,897	141,056	107,839	עלות המכירות והשירותים
356,007	140,475	125,221	90,311	רווח גולמי
194,745	66,852	71,810	56,083	הוצאות מכירה ושיווק
32,749	11,291	10,838	10,620	הוצאות הנהלה וכלליות
2,008	45	141	1,822	הכנסות אחרות
426	31	284	111	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
225,060	78,067	82,223	64,770	
130,947	62,408	42,998	25,541	רווח תפעולי
708	183	347	178	הכנסות מימון, נטו
9,078	4,375	2,791	1,912	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
140,733	66,966	46,136	27,631	רווח לפני מסים על ההכנסה
32,640	15,952	11,208	5,480	מסים על ההכנסה
108,093	51,014	34,928	22,151	רווח נקי

5. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 30 בספטמבר,		הסעיף
	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
	84,442	112,862	תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נובע ממימוש בתקופה המקבילה אשתקד של פקדונות לזמן קצר בסך של כ-104.9 מליון ₪ לעומת 70.0 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.	88,523	58,591	תזרים המזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה
עיקר השינוי נובע מרכישה של יפאורה בתקופת המקבילה אשתקד של זכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה תבורי ובזכויות שותפויות השיווק בסך של 120.0 מיליון ש"ח וכן מדיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של 22.4 מיליון ש"ח, לעומת דיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של 15.2 מיליון ש"ח ודיבידנד שחולק לבעלי המניות בסך של 40 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.	(142,445)	(55,221)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון

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

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. 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

11. תכנית רכישה עצמית

ביום 20 ביוני 2016 אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של מניות החברה בהיקף מצטבר של עד 60 מיליון ש"ח, לתקופה שתחילתה במועד קבלת החלטת הדירקטוריון ועד לתום שנת 2016. לפירוט נוסף, לרבות בדבר נימוקי הדירקטוריון לביצוע תכנית הרכישה, ראה דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 20 ביוני 2016 (מספר אסמכתא: 2016-01-053202).

בתקופת הדוח וכן לאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום דוח זה, החברה לא ביצעה רכישות עצמיות מכוח תכנית הרכישה העצמית.

12. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו

ביום 28 באוגוסט, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 40,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 20 בספטמבר, 2016.

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: 23 בנובמבר, 2016

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-17	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 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מחוים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 בנובמבר, 2016

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2015	2016
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

186,763	168,488	302,995	מזומנים ושווי מזומנים
91,819	91,803	21,865	פקדונות לזמן קצר
132,450	192,439	204,727	לקוחות
21,886	6,868	8,618	חייבים ויתרות חובה
51,241	50,182	62,757	מלאי
-	246	-	נכס המוחזק למכירה
484,159	510,026	600,962	

נכסים לא שוטפים

-	5,753	-	לקוחות לזמן ארוך
116	141	41	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
65,434	65,609	73,012	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
172,547	181,082	165,865	רכוש קבוע
10,459	10,443	10,065	נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	22,098	מוניטין
270,654	285,126	271,081	
754,813	795,152	872,043	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

95,092	147,896	150,036	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
40,480	47,029	52,578	זכאים ויתרות זכות
15,221	-	-	זכאים בגין דיבידנד

150,793	194,925	202,614
---------	---------	---------

התחייבויות לא שוטפות

2,144	2,336	2,582	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
21,305	(*21,623)	18,183	מסים נדחים, נטו

23,449	23,959	20,765
--------	--------	--------

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
385,379	373,246	420,934	יתרת רווח
(37,030)	(37,030)	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

441,359	429,226	476,914
---------	---------	---------

139,212	147,042	171,750
---------	---------	---------

זכויות שאינן מקנות שליטה

580,571	576,268	648,664
---------	---------	---------

סה"כ הון

754,813	795,152	872,043
---------	---------	---------

(* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דורון שטיגר דירקטור ¹	אורי מאירי מנכ"ל	שלמה רודב יו"ר הדירקטוריון	23 בנובמבר, 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------------------	---------------------	-------------------------------	--

¹ מוסמך חתימה על ידי הדירקטוריון (ראה באור 7).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	
מבוקר		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			
		(למעט נתוני רווח נקי למניה)			
911,779	277,960	288,058	706,741	751,862	הכנסות ממכירות
1,258	316	314	944	937	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
913,037	278,276	288,372	707,685	752,799	סה"כ הכנסות
509,780	150,654	147,897	394,527	396,792	עלות המכירות והשירותים
403,257	127,622	140,475	313,158	356,007	רווח גולמי
230,548	70,376	66,852	181,678	194,745	הוצאות מכירה ושיווק
46,067	9,834	11,291	35,272	32,749	הוצאות הנהלה וכלליות
1,839	-	45	1,839	2,008	הכנסות אחרות
17,228	18	31	1,330	426	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
257,548	80,192	78,067	213,781	225,060	
145,709	47,430	62,408	99,377	130,947	רווח תפעולי
1,741	-	318	1,152	1,041	הכנסות מימון
508	575	135	366	333	הוצאות מימון
10,357	3,514	4,375	8,014	9,078	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
157,299	50,369	66,966	108,177	140,733	רווח לפני מסים על ההכנסה
37,065	12,505	15,952	28,014	32,640	מסים על ההכנסה
120,234	37,864	51,014	80,163	108,093	רווח נקי
					מיוחס ל:
86,954	26,678	35,828	54,433	75,555	בעלי מניות החברה
33,280	11,186	15,186	25,730	32,538	זכויות שאינן מקנות שליטה
120,234	37,864	51,014	80,163	108,093	
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
6.91	2.12	2.85	4.33	6.01	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 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	
מבוקר		בלתי מבוקר			
		אלפי ש"ח			
120,234	37,864	51,014	80,163	108,093	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(529)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(18)	-	-	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(547)	-	-	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
119,687	37,864	51,014	80,163	108,093	סה"כ רווח כולל
					מיוחס ל:
86,566	26,678	35,828	54,433	75,555	בעלי מניות החברה
33,121	11,186	15,186	25,730	32,538	זכויות שאינן מקנות שליטה
119,687	37,864	51,014	80,163	108,093	

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	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
84,741	8,269	385,379	(37,030)	441,359	139,212	580,571
-	-	75,555	-	75,555	32,538	108,093
-	-	75,555	-	75,555	32,538	108,093
-	-	(40,000)	-	(40,000)	-	(40,000)
84,741	8,269	420,934	(37,030)	476,914	171,750	648,664
יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
דיבידנד שהוכרז						
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2016						

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	סה"כ הון
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
84,741	8,269	318,813	-	411,823	204,807	616,630
-	-	54,433	-	54,433	25,730	80,163
-	-	54,433	-	54,433	25,730	80,163
-	-	-	-	-	(714)	(714)
-	-	-	-	-	189	189
-	-	-	(37,030)	(37,030)	(82,970)	(120,000)
84,741	8,269	373,246	(37,030)	429,226	147,042	576,268
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015						
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 30 בספטמבר, 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	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
84,741	8,269	425,106	(37,030)	481,086	156,564	637,650
-	-	35,828	-	35,828	15,186	51,014
-	-	35,828	-	35,828	15,186	51,014
-	-	(40,000)	-	(40,000)	-	(40,000)
84,741	8,269	420,934	(37,030)	476,914	171,750	648,664
יתרה ליום 1 ביולי, 2016						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
דיבידנד שהוכרז						
יתרה ליום 30 בספטמבר, 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	346,568	(37,030)	402,548	135,856	538,404
-	-	26,678	-	26,678	11,186	37,864
-	-	26,678	-	26,678	11,186	37,864
84,741	8,269	373,246	(37,030)	429,226	147,042	576,268
יתרה ליום 1 ביולי, 2015						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
יתרה ליום 30 בספטמבר, 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
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

יתרה ליום 1 בינואר, 2015

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 ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

120,234	37,864	51,014	80,163	108,093	רווח נקי
---------	--------	--------	--------	---------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

103	25	25	78	75	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית, נטו
41,028	10,279	10,159	30,756	30,542	פחת והפחתות
(17,228)	(18)	(31)	(1,330)	(426)	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
(10,357)	(3,514)	(4,375)	(8,014)	(9,078)	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
37,065	12,505	15,952	28,014	32,640	מסים על ההכנסה
198	291	127	919	438	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(113)	(17)	(7)	(97)	(39)	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
50,696	19,551	21,850	50,326	54,152	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(14,296)	(17,807)	(17,543)	(79,810)	(72,277)	עלייה בלקוחות
(859)	71	(472)	(479)	(226)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
3,887	6,809	(848)	4,946	(11,516)	ירידה (עלייה) במלאי
(4,191)	17,644	6,941	46,795	55,127	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
452	2,287	(1,686)	2,158	2,131	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(15,007)	9,004	(13,608)	(26,390)	(26,761)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך
התקופה עבור:

2,000	-	-	2,000	4,000	דיבידנד שהתקבל
(39,800)	(8,695)	(9,534)	(25,143)	(27,373)	מסים ששולמו
3,614	-	-	3,486	751	מסים שהתקבלו
(34,186)	(8,695)	(9,534)	(19,657)	(22,622)	
121,737	57,724	49,722	84,442	112,862	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(20,526)	(3,183)	(4,811)	(17,425)	(23,845)	רכישת רכוש קבוע
(797)	(229)	(20)	(555)	(124)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
104,947	-	69,993	104,947	69,993	תמורה ממימוש פקדונות לזמן קצר
5,879	34	31	1,556	12,567	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
89,503	(3,378)	65,193	88,523	58,591	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(20,000)	-	(40,000)	-	(40,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(22,445)	-	-	(22,445)	(15,221)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(120,000)	-	-	(120,000)	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(162,445)	-	(40,000)	(142,445)	(55,221)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
48,795	54,346	74,915	30,520	116,232	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
137,968	114,142	228,080	137,968	186,763	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
186,763	168,488	302,995	168,488	302,995	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

פעולות מהותיות שלא במזומן

1,020	2,233	835	2,233	835	רכישת רכוש קבוע באשראי
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 ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2016 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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	30 בספטמבר	
2015	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

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

97,832	101,919	106,160	נכסים שוטפים
75,387	74,444	79,520	נכסים לא שוטפים
(28,642)	(35,852)	(25,725)	התחייבויות שוטפות
(11,969)	(11,758)	(15,275)	התחייבויות לא שוטפות
132,608	128,753	144,680	נכסים, נטו

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	
מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר			
					תוצאות הפעולות של החברה הכלולה:
169,247	45,840	46,629	128,647	126,434	הכנסות
18,338	5,400	6,415	14,427	12,072	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 2015	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

דוח על המצב הכספי של החברה בשליטה
משותפת לתאריך הדיווח:

35,776	37,390	42,895	נכסים שוטפים
10,783	11,165	9,450	נכסים לא שוטפים
(13,508)	(12,145)	(13,641)	התחייבויות שוטפות
(2,276)	(2,376)	(1,884)	התחייבויות לא שוטפות
30,775	34,034	36,820	נכסים, נטו

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016
מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר		

תוצאות הפעולות
של החברה
בשליטה משותפת:

103,782	32,196	33,032	80,726	84,277	הכנסות
44,043	12,808	11,935	34,168	31,308	עלות המכירות
51,191	15,268	15,931	39,564	41,109	הוצאות תפעוליות, נטו
8,548	4,120	5,166	6,994	11,860	רווח תפעולי
200	(102)	47	7	59	הכנסות (הוצאות)
1,877	1,067	1,305	1,864	2,874	מימון, נטו
6,871	2,951	3,908	5,137	9,045	מסים על ההכנסה
7	-	-	-	-	רווח נקי
					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: "שירון") – 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 ולשירון 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 ושירון 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 ושירון, 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 ושירון 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 ושירון הגישו את השלמת הטיעון מטעמן והחברה הגישה תשובה מטעמה.

ביום 14 ביוני, 2016 ניתנה הכרעת בית המשפט בשאלת הזכות לסירוב ראשון. בית המשפט קיבל את עמדת החברה לפיה הצעתן המשותפת של תופאפ ושירון אינה עולה בקנה אחד עם הוראות ההסכם, ועל כן אין ליתן להצעה זו תוקף.

בנוסף, בית המשפט קבע כי מאחר ומדובר בהצעה שאינה תקפה, אזי החברה אינה רשאית לממש את הזכות לסירוב ראשון על חלקה היחסי ממניות תופאפ.

ביום 2 באוגוסט, 2016 הגישו שירון ותופאפ ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. ביום 25 בספטמבר, 2016 הודיעה קרור לבית המשפט העליון כי היא מסכימה לראות בהחלטה מיום 14 ביוני, 2016 פסק דין חלקי.

ביום 13 בספטמבר, 2016 התקיים דיון קדם משפט נוסף, במסגרתו הורה בית המשפט הנכבד על ביצוע הליך גילוי מסמכים, וקבע את התיק להוכחות ליום 8 בפברואר, 2017 וליום 14 בפברואר, 2017.

ב. ביום 18 ביוני, 2015 הגישו תופאפ ושירון 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 ושירון מבית המשפט להצהיר כי על פי הסכם

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

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 הדיווח בתביעה הנוכחית יחד עם הדיווח בתביעת קרו ר כאמור בסעיף 6א' לעיל, ובית המשפט נעתר לבקשה, והורה על איחוד הדיווח בתובענות.

לאחר ההכרעה בשאלת הזכות לסירוב ראשון, כמתואר לעיל, התקיים ביום 13 בספטמבר, 2016 דיון קדם משפט נוסף, במסגרתו הורה בית המשפט הנכבד על ביצוע גילוי מסמכים הדדי, וקבע את התיק להוכחות.

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. מרכז ההשקעות העניק לתפוגן (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 6א' 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.

ו. ביום 28 באוגוסט, 2016 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 40,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 20 בספטמבר, 2016.

באור 7: - חתימה על הדוחות הכספיים

ביום 23 בנובמבר, 2016 הסמיך דירקטוריון החברה את דורון שטיגר, דירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה במקום חשבת החברה גברת שמרית כהן חרזי אשר בחופשת לידה ולפיכך נבצר ממנה לחתום.

קרור אחזקות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 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 30 בספטמבר 2016 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הנפרד לתקופות ביניים אלה 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,
23 בנובמבר, 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 30 בספטמבר, 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 30 בספטמבר 2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
23,569	41,279	25,497	מזומנים ושווי מזומנים
12,602	657	457	חייבים ויתרות חובה
-	246	-	נכס המוחזק למכירה
34,779	-	-	דיבידנד לקבל
70,950	42,182	25,954	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
371,557	388,018	450,400	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות מוחזקות
1,406	1,411	1,392	רכוש קבוע
372,963	389,429	451,792	סה"כ נכסים לא שוטפים
443,913	431,611	477,746	
התחייבויות שוטפות			
2,554	2,385	832	זכאים ויתרות זכות
2,554	2,385	832	סה"כ התחייבויות שוטפות
הון			
84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
385,379	373,246	420,934	יתרת רווח
(37,030)	(37,030)	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
441,359	429,226	476,914	סה"כ הון
443,913	431,611	477,746	

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

23 בנובמבר, 2016	תאריך אישור הדוחות הכספיים	שלמה רודב	אורי מאירי	דורון שטיגר
		י"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	דירקטור ¹

¹ מוסמך חתימה על ידי הדירקטוריון (ראה באור 4).

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,258	316	314	944	937	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
1,258	316	314	944	937	סך הכנסות
7,307	1,142	1,635	5,331	4,434	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	45	-	186	הכנסות אחרות
15,767	-	-	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
9,718	(826)	(1,276)	(4,387)	(3,311)	רווח (הפסד) תפעולי
58	6	8	18	28	הכנסות מימון
(100)	(80)	(5)	(92)	(5)	הוצאות מימון
9,676	(900)	(1,273)	(4,461)	(3,288)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
322	-	-	-	-	הוצאות מסים על הכנסה
9,354	(900)	(1,273)	(4,461)	(3,288)	רווח (הפסד) המיוחס לחברה
77,600	27,578	37,101	58,894	78,843	רווח מחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
86,954	26,678	35,828	54,433	75,555	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
(388)	-	-	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר של החברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
86,566	26,678	35,828	54,433	75,555	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 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של
החברה

9,354	(900)	(1,273)	(4,461)	(3,288)	רווח (הפסד) המיוחס לחברה
-------	-------	---------	---------	---------	--------------------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של
החברה:

25	7	6	20	18	פחת והפחות
(15,767)	-	-	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
322	-	-	-	-	מסים על הכנסה
(15,421)	7	6	20	18	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של
החברה:

125	(267)	12	(68)	(121)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
909	(593)	51	1,507	(917)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
1,034	(860)	63	1,439	(1,038)	

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	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) שוטפת של החברה

29,875	(1,753)	(1,204)	31,777	30,111	
--------	---------	---------	--------	--------	--

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 30 בספטמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>					
4,192	-	-	-	11,821	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
(288)	-	-	(288)	(4)	רכישת רכוש קבוע
3,904	-	-	(288)	11,817	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>					
(20,000)	-	(40,000)	-	(40,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(20,000)	-	(40,000)	-	(40,000)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
13,779	(1,753)	(41,204)	31,489	1,928	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
9,790	43,032	66,701	9,790	23,569	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
23,569	41,279	25,497	41,279	25,497	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
<u>פעילות מהותית שלא במזומן של החברה</u>					
34,779	-	-	-	-	דיבידנד לקבל
11,821	-	-	-	-	תמורה לקבל בגין מימוש רכוש קבוע, נטו

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2016 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו 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.

4. חתימה על הדוחות הכספיים

ביום 23 בנובמבר, 2016 הסמיך דירקטוריון החברה את דורון שטיגר, דירקטור בחברה, לחתום על הדוחות הכספיים של החברה במקום חשבת החברה גברת שמרית כהן חרזי אשר בחופשת לידה ולפיכך נבצר ממנה לחתום.

פרק ג' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של 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, מנהל כללי.
2. שמרית כהן חרזי, חשבת והבקירה בתחום הכספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות 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, ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות 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 לדרישות הגילוי.

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2016 (להלן – **הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אורי מאירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי של שנת 2016 (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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אורי מאירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי של שנת 2016 (להלן – "**הדוחות**" או "**הדוחות לתקופת הביניים**");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני, לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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