

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 2016
ב-6	• נזילות ומקורות מימון
ב-6	חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
ב-6	• פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
ב-7	היבטי ממשל תאגידי
ב-7	• תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה
ב-8	• דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
ב-8	• גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים
ב-8	• גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד
ב-10	• גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר
ב-11	הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
ב-11	• אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
ב-11	חתימות

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר, 2016

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 31 בדצמבר 2016 כולל את תוצאות הפעילות של החברה, של יפ-אורה בע"מ (להלן: "יפ-אורה") 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 יפ-אורה (המוחזקת בשיעור של כ- 69.56%), וכן סוגני תפוחי אדמה ובצל קפואים ומוצרים קפואים אחרים באמצעות תעשיות תפוג בע"מ (להלן: "תפוג") (הנכללת בדוחות הכספיים בשיעור אחזקה של 37.74%, ראו גם באור 23 בדוחות הכספיים).

2. המצב הכספי

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

הסברי החברה	31.12.2015	31.12.2016	הסעיף
	אלפי ש"ח		
ראו דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	278,582	344,812	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	132,450	134,231	לקוחות
	21,886	20,666	חייבים ויתרות חובה
	51,241	58,722	מלאי
ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 414.2 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 333.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2015. היחס השוטף והיחס המהיר ליום 31 בדצמבר, 2016 הינם 3.87 ו- 3.46 בהתאמה, וליום 31 בדצמבר, 2015 הינם 3.21 ו- 2.87, בהתאמה.	484,159	558,431	סך נכסים שוטפים
בתקופת הדוח בוצעו השקעות בסך של כ-41.5 מיליוני ש"ח ברכוש קבוע, ומנגד נרשמו פחת והפחתות בסך של כ-40.0 מיליוני ש"ח.	172,547	174,250	רכוש קבוע
	270,654	277,533	סך נכסים לא שוטפים
	754,813	835,964	סך מאזן
עיקר הקיטון נובע מקיטון יתרת זכאים בגין דיבידנד בסך של כ-15.2 אלפי ש"ח ומנגד עלייה בזכאים ויתרות זכות ובהתחייבויות לספקים ונותני שירותים.	150,793	144,217	סך התחייבויות שוטפות
עיקר הקיטון נובע מירידה במסים הנדחים.	*23,449	19,330	סך התחייבות לא שוטפות
ראה דוחות מאוחדים על השינויים בהון	580,571	672,417	סך הון
	754,813	835,964	סך הכל התחייבויות והון

3. תוצאות הפעולות

הסברי החברה	31.12.2015		31.12.2016		הסעיף
	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	
גידול של כ- 3.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	100%	913,037	100%	947,089	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	44.2%	403,257	46.7%	442,522	רווח גולמי
	25.3%	230,548	25.8%	244,109	הוצאות מכירה ושיווק
	5.0%	46,067	4.5%	42,816	הוצאות הנהלה וכלליות
עיקר השינוי נובע ממימוש המקרקעין בחיפה, ראו באור 23א' בדוחות הכספיים	2.1%	19,067	0.4%	3,717	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות
	16.0%	145,709	16.8%	159,314	רווח תפעולי
	0.1%	1,233	0.0%	128	הכנסות מימון, נטו
	1.1%	10,357	1.2%	10,988	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
	17.2%	157,299	18.0%	170,430	רווח לפני מסים על הכנסה
	4.0%	37,065	4.1%	38,397	מסים על הכנסה
	13.2%	120,234	13.9%	132,033	רווח נקי

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים לשנת 2016 (באלפי ש"ח)

מצטבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	31 בדצמבר	30 בספטמבר 2016	30 ביוני	31 במרס	
945,838	193,976	288,058	265,966	197,838	הכנסות ממכירות
1,251	314	314	311	312	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
947,089	194,290	288,372	266,277	198,150	סה"כ הכנסות
504,567	107,775	147,897	141,056	107,839	עלות המכירות והשירותים
442,522	86,515	140,475	125,221	90,311	רווח גולמי
244,109	49,364	66,852	71,810	56,083	הוצאות מכירה ושיווק
42,816	10,067	11,291	10,838	10,620	הוצאות הנהלה וכלליות
2,459	451	45	141	1,822	הכנסות אחרות
1,258	832	31	284	111	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
283,208	58,148	78,067	82,223	64,770	
159,314	28,367	62,408	42,998	25,541	רווח תפעולי
128	(580)	183	347	178	הכנסות מימון, נטו
10,988	1,910	4,375	2,791	1,912	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
170,430	29,697	66,966	46,136	27,631	רווח לפני מסים על ההכנסה
38,397	5,757	15,952	11,208	5,480	מסים על ההכנסה
132,033	23,940	51,014	34,928	22,151	רווח נקי

4. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,		הסעיף
	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
עיקר השינוי נובע מגידול ברווח וכן מכך שבתקופה המקבילה אשתקד בוצעו התאמות לרווח בגין רווח ממימוש רכוש קבוע הנכללות בתזרים המזומנים של פעילות השקעה, ראו גם באור 23א' בדוחות הכספיים.	121,737	147,506	תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נובע ממימוש בתקופה השוטפת של פקדונות לזמן קצר בסך של כ-70.0 מליון ש"ח לעומת מימוש פקדונות לזמן קצר בסך של כ-104.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	89,503	43,895	תזרים המזומנים שנבע מפעילות 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.	(162,445)	(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.

הסכום הממוצע בשנת 2016 בגין אשראי ספקים הינו 128,760 אלפי ש"ח.

חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם5. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם6.1 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 ומידידיים), התש"ל-1970, ראו 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

ראו 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 יפ-אורה ושל יפאורה-תבורי משמש גם כמנכ"ל של יפאורה-תבורי ולפיכך הינו מיועד באשר לכל שינוי בסיכוני השוק של יפ-אורה ושל יפאורה-תבורי ואף מנחה את הפעילות בנושא ניהול סיכונים. דירקטוריון יפ-אורה מקבל דיווח חודשי לגבי מצב האשראי של החברה ופעילות שנעשית במכשירים פיננסיים וכן על שינויים חריגים במחירי חומרי גלם. יפ-אורה 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 31.12.2016 ראו ביאור 15ג בדוחות הכספיים.

6.4 דוח בסיסי הצמדה

31 בדצמבר 2015				31 בדצמבר 2016				
בהצמדה		במטבע חוץ		בהצמדה		במטבע חוץ		
ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	
ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	ללא	
סה"כ	הצמדה	לצרכן	אליו (*)	סה"כ	הצמדה	לצרכן	אליו (*)	
אלפי ש"ח מדווחים				אלפי ש"ח מדווחים				
278,582	278,582	-	-	344,812	344,812	-	-	נכסים
132,678	132,678	-	-	134,231	134,231	-	-	מזומנים והשקעות לזמן קצר
21,886	21,886	-	-	20,666	20,666	-	-	לקוחות
433,146	433,146	-	-	499,709	499,709	-	-	חייבים ויתרות חובה
95,092	83,079	-	12,013	98,163	83,587	-	14,576	התחייבויות
40,480	38,222	2,258	-	46,054	46,054	-	-	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,221	15,221	-	-	-	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
150,793	136,522	2,258	12,013	144,217	129,641	-	14,576	זכאים בגין דיבידנד

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

היבטי ממשל תאגידי

6. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה

נכון למועד הדוח, החברה לא קבעה מדיניות בנושא תרומות.

יחד עם זאת, הקבוצה רואה חשיבות במעורבותה בקהילה ולפיכך במהלך תקופת הדוח תרמה הקבוצה סך של כ- 381 אלפי ש"ח.

במהלך תקופת הדיווח, תרמה הקבוצה 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 תחילת כהונתו כדירקטור בחברה הבת. בנוסף תרמה הקבוצה 150 אלפי ש"ח לחוג ידידי מרכז רפואי שיבא תל השומר אשר לקבוצה אין קשרים עימם מעבר למתן התרומה.

7. 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.

נכון למועד הדוח, הדירקטוריון קבע כי כל הדירקטורים המכהנים הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפירוט אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה למועד הדוח, ראו תקנה 26 בפרק ד' – "פרטים נוספים על התאגיד".

8. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

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

9. 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 בתחומים.

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 2016 הועסק המבקר 28 שעות עבודה בחברה, כמו כן, הועסק המבקר הפנימי 153 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 לוועדת 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 ליפאורה-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 תכנון (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 2016 ועד מועד פרסום הדוח בהם התקיים דיון בועדת הביקורת/דירקטוריון בממצאי מבקר הפנים:

מס' הדוח	מועד הגשת הדוח	מועד הדיון בדוח
דוח ביקורת 36	23 ביוני, 2016	21 באוגוסט, 2016
דוח ביקורת 37	23 ביוני, 2016	21 באוגוסט, 2016

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 2016 הסתכם בכ- 7 אלפי ש"ח. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.

10. 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 2016 ו-2015 בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים בביקורת ויעוץ לשירותי מס הנו כדלקמן:

2015		2016		
שעות	אלפי ש"ח	שעות	אלפי ש"ח	
-	-	-	-	שירותים שאינם קשורים לביקורת
4,084	1,002	3,981	806	שירותי ביקורת, ייעוץ, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס

היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון לשנת 2016 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 2016 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 אפריל 2016 אישרה מחדש האסיפה הכללית של החברה את מינויו של משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (Ernst & Young) כרואי החשבון המבקרים של החברה לשנת 2016 ועד לכינוס האסיפה הכללית הבאה של החברה.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

11. 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: 19 במרס, 2017