

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 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
12-16	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 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה 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 מחויבים 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,
28 באוגוסט, 2016

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

נכסים שוטפים

186,763	114,142	228,080	מזומנים ושווי מזומנים
91,819	91,786	91,851	פקדונות לזמן קצר
132,450	174,632	187,184	לקוחות
21,886	6,939	8,168	חייבים ויתרות חובה
51,241	56,991	61,909	מלאי
-	246	-	נכס המוחזק למכירה
484,159	444,736	577,192	

נכסים לא שוטפים

-	5,753	-	לקוחות לזמן ארוך
116	166	66	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
65,434	62,095	68,637	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
172,547	187,945	172,172	רכוש קבוע
10,459	10,419	10,194	נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	22,098	מוניטין
270,654	288,476	273,167	
754,813	733,212	850,359	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

התחייבויות שוטפות

95,092	130,208	144,203	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
40,480	40,288	46,565	זכאים ויתרות זכות
15,221	-	-	זכאים בגין דיבידנד

150,793	170,496	190,768
---------	---------	---------

התחייבויות לא שוטפות

2,144	2,045	2,455	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
21,305	(*22,267)	19,486	מסים נדחים, נטו

23,449	24,312	21,941
--------	--------	--------

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
385,379	346,568	425,106	יתרת רווח
(37,030)	(37,030)	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

441,359	402,548	481,086
---------	---------	---------

139,212	135,856	156,564
---------	---------	---------

זכויות שאינן מקנות שליטה

580,571	538,404	637,650
---------	---------	---------

סה"כ הון

754,813	733,212	850,359
---------	---------	---------

(* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 באוגוסט, 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 30 ביוני 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
911,779 1,258	239,692 314	265,966 311	428,781 628	463,804 623	הכנסות ממכירות הכנסות ממתן שירותים ואחרות
913,037	240,006	266,277	429,409	464,427	סה"כ הכנסות
509,780	132,463	141,056	243,873	248,895	עלות המכירות והשירותים
403,257	107,543	125,221	185,536	215,532	רווח גולמי
230,548 46,067 1,839 17,228	59,274 15,475 - 16	71,810 10,838 141 284	111,302 25,438 1,839 1,312	127,893 21,458 1,963 395	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
257,548	74,733	82,223	133,589	146,993	
145,709	32,810	42,998	51,947	68,539	רווח תפעולי
1,741 508	431 59	449 102	1,550 189	723 198	הכנסות מימון הוצאות מימון
10,357	2,510	2,791	4,500	4,703	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
157,299 37,065	35,692 9,615	46,136 11,208	57,808 15,509	73,767 16,688	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
120,234	26,077	34,928	42,299	57,079	רווח נקי
מיוחס ל:					
86,954 33,280	17,936 8,141	24,351 10,577	27,755 14,544	39,727 17,352	בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
120,234	26,077	34,928	42,299	57,079	
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)					
6.91	1.43	1.94	2.21	3.16	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 ביוני 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
120,234	26,077	34,928	42,299	57,079	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
					הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(529)	-	-	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(18)	-	-	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
(547)	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
119,687	26,077	34,928	42,299	57,079	מיוחס ל:
					בעלי מניות החברה
86,566	17,936	24,351	27,755	39,727	זכויות שאינן מקנות שליטה
33,121	8,141	10,577	14,544	17,352	
119,687	26,077	34,928	42,299	57,079	

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	
84,741	8,269	385,379	(37,030)	441,359	139,212	580,571	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
-	-	39,727	-	39,727	17,352	57,079	רווח נקי
-	-	39,727	-	39,727	17,352	57,079	סה"כ רווח כולל
84,741	8,269	425,106	(37,030)	481,086	156,564	637,650	יתרה ליום 30 ביוני, 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	
84,741	8,269	318,813	-	411,823	204,807	616,630	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
-	-	27,755	-	27,755	14,544	42,299	רווח נקי
-	-	27,755	-	27,755	14,544	42,299	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	(714)	(714)	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	189	189	זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות
-	-	-	(37,030)	(37,030)	(82,970)	(120,000)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
84,741	8,269	346,568	(37,030)	402,548	135,856	538,404	יתרה ליום 30 ביוני, 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	400,755	(37,030)	456,735	145,987	602,722
-	-	24,351	-	24,351	10,577	34,928
-	-	24,351	-	24,351	10,577	34,928
84,741	8,269	425,106	(37,030)	481,086	156,564	637,650
יתרה ליום 1 באפריל, 2016						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
יתרה ליום 30 ביוני, 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	328,632	(37,030)	384,612	127,715	512,327
-	-	17,936	-	17,936	8,141	26,077
-	-	17,936	-	17,936	8,141	26,077
84,741	8,269	346,568	(37,030)	402,548	135,856	538,404
יתרה ליום 1 באפריל, 2015						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
יתרה ליום 30 ביוני, 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 ביוני 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

120,234	26,077	34,928	42,299	57,079	רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
					הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית, נטו
103	27	24	53	50	פחת והפחתות
41,028	10,200	10,164	20,477	20,383	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
(17,228)	(16)	(284)	(1,312)	(395)	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(10,357)	(2,510)	(2,791)	(4,500)	(4,703)	מסים על ההכנסה
37,065	9,615	11,208	15,509	16,688	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
198	346	303	628	311	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
(113)	(16)	(16)	(80)	(32)	
50,696	17,646	18,608	30,775	32,302	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(14,296)	(42,058)	(48,686)	(62,003)	(54,734)	עלייה בלקוחות
(859)	720	1,246	(550)	246	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
3,887	2,893	1,647	(1,863)	(10,668)	ירידה (עלייה) במלאי
(4,191)	26,980	21,812	29,151	48,186	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
452	1,564	5,374	(129)	3,817	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(15,007)	(9,901)	(18,607)	(35,394)	(13,153)	
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
2,000	-	1,500	2,000	4,000	דיבידנד שהתקבל
(39,800)	(7,236)	(8,319)	(16,448)	(17,839)	מסים ששולמו
3,614	613	-	3,486	751	מסים שהתקבלו
(34,186)	(6,623)	(6,819)	(10,962)	(13,088)	
121,737	27,199	28,110	26,718	63,140	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 ביוני 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(20,526)	(4,747)	(9,688)	(14,242)	(19,034)	רכישת רכוש קבוע
(797)	(141)	(58)	(326)	(104)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
104,947	-	-	104,947	-	תמורה מממוש פקדונות לזמן קצר
5,879	161	2,703	1,522	12,536	תמורה מממוש רכוש קבוע, נטו
89,503	(4,727)	(7,043)	91,901	(6,602)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(20,000)	-	-	-	-	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)	-	-	(142,445)	(15,211)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
48,795	22,472	21,067	(23,826)	41,317	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
137,968	91,670	207,213	137,968	186,763	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
186,763	114,142	228,280	114,142	228,080	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

פעולות מהותיות שלא במזומן

1,020	2,186	1,943	2,186	1,943	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 ביוני, 2016 ולתקופות של שישה 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:

	30 ביוני	
	2015	2016
31 בדצמבר		
2015		
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

דוח על המצב הכספי של החברה הכלולה לתאריך הדיווח:

97,832	90,543	101,906	נכסים שוטפים
75,387	76,385	79,657	נכסים לא שוטפים
(28,642)	(30,871)	(28,088)	התחייבויות שוטפות
(11,969)	(12,704)	(15,210)	התחייבויות לא שוטפות
132,608	123,353	138,265	נכסים, נטו

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					תוצאות הפעולות של החברה הכלולה:
169,247	42,205	41,410	82,807	79,805	הכנסות
18,338	4,709	2,992	9,027	5,657	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 ביוני 2015	30 ביוני 2016	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			דוח על המצב הכספי של החברה בשליטה משותפת לתאריך הדיווח:
35,776	34,057	37,206	נכסים שוטפים
10,783	11,725	9,979	נכסים לא שוטפים
(13,508)	(12,232)	(12,278)	התחייבויות שוטפות
(2,276)	(2,467)	(1,995)	התחייבויות לא שוטפות
30,775	31,083	32,912	נכסים, נטו

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		

תוצאות הפעולות
של החברה
בשליטה משותפת:

103,782	26,997	29,894	48,530	51,245	הכנסות
44,043	11,803	10,953	21,360	19,373	עלות המכירות
51,191	13,331	14,488	24,296	25,178	הוצאות תפעוליות, נטו
8,548	1,863	4,453	2,874	6,694	רווח תפעולי
200	131	(14)	109	12	הכנסות (הוצאות)
1,877	529	1,113	797	1,569	מימון, נטו
6,871	1,465	3,326	2,186	5,137	מסים על ההכנסה
					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: "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.

קדם משפט נוסף נקבע ליום 13 בספטמבר, 2016.

ביום 2 באוגוסט, 2016 הגישו שירון ותופאפ ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון.

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

לאחר ההכרעה בשאלת הזכות לסירוב ראשון, כמתואר לעיל, נקבע דיון קדם משפט נוסף ליום 13 בספטמבר, 2016.

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'פס למשך תקופה אשר הסתיימה בתאריך 15 ביולי 2016. החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את ההשפעות ארוכות הטווח של המהלך הנ"ל, אך ברור כי הוא צפוי להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות העסקית של תפוגן (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 6' וב' לעיל).

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