



קרור אחזקות KERUR HOLDINGS

קרור אחזקות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2017

תוכן עניינים:

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2017

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.6.2017

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30.6.2017

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2017

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	• אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
6	חתימות

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2017

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 30 ביוני 2017 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 30 ביוני 2017, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2016.

הסעיף	30.6.2017	30.6.2016	הסברי החברה
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר	318,489	319,931	ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
לקוחות	191,027	187,184	
חייבים ויתרות חובה	6,602	8,168	
פקדונות בנאמנות	3,020	-	פקדון בגין מכירת המקרקעין בנשר, ראה סעיף 11.2 להלן.
מלאי	59,990	61,909	
נכס המוחזק למכירה	1,018	-	
סך נכסים שוטפים	580,146	577,192	ההון החוזר של החברה ליום 30 ביוני 2017 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 404.3 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 386.4 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני.
			היחס השוטף והיחס המהיר ליום 30 ביוני 2017 הינם 3.3 ו- 3.0 בהתאמה, וליום 30 ביוני 2016 – 3.0 ו- 2.7, בהתאמה.
רכוש קבוע	168,817	172,172	
סך נכסים לא שוטפים	277,385	273,167	
סך מאזן	857,531	850,359	
סך התחייבויות שוטפות	175,890	190,768	עיקר השינוי נובע מקיטון בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים.
סך התחייבות לא שוטפות	19,350	21,941	
סך הון	662,291	637,650	
סך הכל התחייבויות והון	857,531	850,359	

3. תוצאות הפעילות

הסעיף	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,				ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,				החברה הסברי
	2016		2017		2016		2017		
	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	
הכנסות ממכירות ומתן שירותים	462,122	100%	464,427	100%	263,651	100%	266,277	100%	קיטון של כ- 0.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד
רווח גולמי	213,259	46.1%	215,532	46.4%	124,731	47.3%	125,221	47.0%	
הוצאות מכירה ושיווק	122,941	26.6%	127,893	27.5%	63,737	24.2%	71,810	27.0%	
הוצאות הנהלה וכלליות	20,400	4.4%	21,458	4.6%	10,629	4.0%	10,838	4.1%	
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות (הוצאות) אחרות	(445)	(0.1%)	2,358	0.5%	(732)	(0.3%)	425	0.2%	
רווח תפעולי	69,473	15.0%	68,539	14.8%	49,633	18.8%	42,998	16.1%	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	6	0.0%	525	0.1%	(400)	(0.2%)	347	0.1%	
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	5,555	1.2%	4,703	1.0%	3,600	1.4%	2,791	1.0%	
רווח לפני מסים על הכנסה	75,034	16.2%	73,767	15.9%	52,833	20.0%	46,136	17.2%	
מסים על הכנסה	19,939	4.3%	16,688	3.6%	13,920	5.3%	11,208	4.1%	
רווח נקי	55,095	11.9%	57,079	12.3%	38,913	14.8%	34,928	13.1%	

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

מצטבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני	31 במרס	
	2017		
461,076	262,918	198,158	הכנסות ממכירות
1,046	733	313	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
462,122	263,651	198,471	סה"כ הכנסות
248,863	138,920	109,943	עלות המכירות והשירותים
213,259	124,731	88,528	רווח גולמי
122,941	63,737	59,204	הוצאות מכירה ושיווק
20,400	10,629	9,771	הוצאות הנהלה וכלליות
(704)	(760)	56	הכנסות (הוצאות) אחרות
259	28	231	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
143,786	75,098	68,688	
69,473	49,633	19,840	רווח תפעולי
6	(400)	406	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
5,555	3,600	1,955	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
75,034	52,833	22,201	רווח לפני מסים על ההכנסה
19,939	13,920	6,019	מסים על ההכנסה
55,095	38,913	16,182	רווח נקי

5. נזילות ומקורות מימון

הסעיף	ליום 30 ביוני,		הסברי החברה
	2017	2016	
	אלפי ש"ח		
תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת	54,640	63,140	
תזרים המזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה	(15,750)	(6,602)	עיקר השינוי נובע מתמורה ממימוש רכוש קבוע בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-12.5 מליון ש"ח.
תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון	(65,221)	(15,221)	עיקר השינוי נובע מחלוקת דיבידנד בתקופת הדוח בסך של 50 מיליון ש"ח.

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 5 בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2016.

היבטי ממשל תאגידי

7. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה

ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2016, 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 2016.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

11. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו

11.1. ביום 4 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות:

(1) למנות מחדש את משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר כרואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2017, ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה, וכן להסמיך את הדירקטוריון לקבוע את שכרו של רואה החשבון המבקר בהתאם להמלצת ועדת הביקורת ולאופי והיקף השירותים שינתנו על ידו; (2) למנות מחדש את ה"ה שלמה רודב, דורון שטיגר ודוד שמואל, לתקופת כהונה נוספת כדירקטורים בחברה; (3) לאשר מחדש את מדיניות התגמול של החברה; (4) לאמץ ולאשר את מנגנון חלוקת פרמיות הביטוח בין חברות הקבוצה; (5) לאשר את התקשרויות החברה, מעת לעת, בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה המכהנים או שיכהנו בה בעתיד ובחברות הקבוצה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנחשבים בעלי שליטה; (6) לאשר את הסדר שירותי יו"ר דירקטוריון החברה; (7) לאשר את הסדר שירותי יו"ר יפאורה ויפאורה-תבורי בע"מ; (8) לאשר את הסדר שירותי מנכ"ל יפאורה-תבורי בע"מ. לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29 במרץ 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-026755) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 4 במאי 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-037474), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

11.2. ביום 15 ביוני 2017, התקשרה החברה בהסכם מכר עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלת השליטה בה (להלן: "הרוכש"), למכירת חלק מזכויותיה בנכס מקרקעין שברשותה בנשר (להלן: "נכס המקרקעין"), אשר שטחו הכולל הוא כ- 20.268 דונמים. תמורת מכירת חלק זה, התחייב הרוכש לשלם לחברה סך כולל של 15,099,660 ₪ בתוספת מע"מ כדין. כמו כן, נקבע בהסכם תנאי מתלה. בהתקיים התנאי המתלה, החברה תכיר בדוחותיה הכספיים ברווח נקי בסך של כ- 12 מיליון ש"ח בגין המכירה. במסגרת ההסכם ניתנה לרוכש זכות סירוב ראשונה לתקופה של שנתיים בגין חלק נוסף בנכס המקרקעין. לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 18 ביוני 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-050509). במעמד החתימה על ההסכם הועבר סך של 3,020 אלפי ש"ח לחשבון נאמנות על שם עורכי הדין של החברה.

לפירוט 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: 31 באוגוסט, 2017

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2017

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
11-15	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 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 ומיידיים), 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 מזוהים 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,
31 באוגוסט, 2017

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני		באור	
מבוקר	2016	2017		
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים שוטפים				
322,943	228,080	296,612		מזומנים ושווי מזומנים
21,869	91,851	21,877		פקדונות לזמן קצר
134,231	187,184	191,027		לקוחות
20,666	8,168	6,602		חייבים ויתרות חובה
-	-	3,020	'ז6	פקדונות בנאמנות
58,722	61,909	59,990		מלאי
-	-	1,018	'ז6	נכס מוחזק למכירה
<u>558,431</u>	<u>577,192</u>	<u>580,146</u>		
נכסים לא שוטפים				
5	66	-		הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
70,876	68,637	76,431		השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
174,250	172,172	168,817		רכוש קבוע
10,304	10,194	10,039		נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	22,098		מוניטין
<u>277,533</u>	<u>273,167</u>	<u>277,385</u>		
<u><u>835,964</u></u>	<u><u>850,359</u></u>	<u><u>857,531</u></u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 ביוני 2016	ליום 30 ביוני 2017	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
התחייבויות שוטפות			
98,163	144,203	129,561	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
46,054	46,565	43,309	זכאים ויתרות זכות
-	-	3,020	מקדמות על חשבון מכירת ממקרקעין
144,217	190,768	175,890	'16
התחייבויות לא שוטפות			
2,372	2,455	2,809	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
16,958	19,486	16,541	מסים נדחים
19,330	21,941	19,350	
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
437,458	425,106	425,268	יתרת רווח
(37,030)	(37,030)	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
493,438	481,086	481,248	
178,979	156,564	181,043	זכויות שאינן מקנות שליטה
672,417	637,650	662,291	סה"כ הון
835,964	850,359	857,531	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

31 באוגוסט, 2017	שלמה רודב יו"ר הדירקטוריון	אורי מאירי מנכ"ל	שמרית כהן חרזי חשבת והבקירה בתחום הכספים
תאריך אישור הדוחות הכספיים			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
(למעט נתוני רווח נקי למניה) אלפי ש"ח					
945,838	265,966	262,918	463,804	461,076	הכנסות ממכירות
1,251	311	733	623	1,046	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
947,089	266,277	263,651	464,427	462,122	סה"כ הכנסות
504,567	141,056	138,920	248,895	248,863	עלות המכירות והשירותים
442,522	125,221	124,731	215,532	213,259	רווח גולמי
244,109	71,810	63,737	127,893	122,941	הוצאות מכירה ושיווק
42,816	10,838	10,629	21,458	20,400	הוצאות הנהלה וכלליות
2,459	141	(760)	1,963	(704)	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,258	284	28	395	259	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
283,208	82,223	75,098	146,993	143,786	
159,314	42,998	49,633	68,539	69,473	רווח תפעולי
562	449	-	723	482	הכנסות מימון
434	102	400	198	476	הוצאות מימון
10,988	2,791	3,600	4,703	5,555	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
170,430	46,136	52,833	73,767	75,034	רווח לפני מסים על ההכנסה
38,397	11,208	13,920	16,688	19,939	מסים על ההכנסה
132,033	34,928	38,913	57,079	55,095	רווח נקי
מיוחס ל:					
92,220	24,351	26,807	39,727	37,810	בעלי מניות החברה
39,813	10,577	12,106	17,352	17,285	זכויות שאינן מקנות שליטה
132,033	34,928	38,913	57,079	55,095	
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)					
7.33	1.94	2.13	3.16	3.01	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
132,033	34,928	38,913	57,079	55,095	רווח נקי
					רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(141)	-	-	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(46)	-	-	-	-	חלק החברה הפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(187)	-	-	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
131,846	34,928	38,913	57,079	55,095	סה"כ רווח כולל
					מיוחס ל:
92,079	24,351	26,807	39,727	37,810	בעלי מניות החברה
39,767	10,577	12,106	17,352	17,285	זכויות שאינן מקנות שליטה
131,846	34,928	38,913	57,079	55,095	

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	437,458	(37,030)	493,438	178,979	672,417
-	-	37,810	-	37,810	17,285	55,095
-	-	37,810	-	37,810	17,285	55,095
-	-	-	-	-	(15,221)	(15,221)
-	-	(50,000)	-	(50,000)	-	(50,000)
84,741	8,269	425,268	(37,030)	481,248	181,043	662,291

יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)

רווח נקי

סה"כ רווח כולל

דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד שהוכרז

יתרה ליום 30 ביוני, 2017

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
-	-	39,727	-	39,727	17,352	57,079
-	-	39,727	-	39,727	17,352	57,079
84,741	8,269	425,106	(37,030)	481,086	156,564	637,650

יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)

רווח נקי

סה"כ רווח כולל

יתרה ליום 30 ביוני, 2016

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	398,461	(37,030)	454,441	168,937	623,378
-	-	26,807	-	26,807	12,106	38,913
-	-	26,807	-	26,807	12,106	38,913
84,741	8,269	425,268	(37,030)	481,248	181,043	662,291
<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2017</u>						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2017</u>						
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
<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2016</u>						
רווח נקי						
סה"כ רווח כולל						
<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2016</u>						
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
מבוקר אלפי ש"ח						
84,741	8,269	385,379	(37,030)	441,359	139,212	580,571
-	-	92,220	-	92,220	39,813	132,033
-	-	(141)	-	(141)	(46)	(187)
-	-	92,079	-	92,079	39,767	131,846
-	-	(40,000)	-	(40,000)	-	(40,000)
84,741	8,269	437,458	(37,030)	493,438	178,979	672,417
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</u>						
רווח נקי						
הפסד כולל אחר						
סה"כ רווח כולל						
דיבידנד שהוכרז						
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</u>						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

132,033	34,928	38,913	57,079	55,095	רווח נקי
---------	--------	--------	--------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

111	24	2	50	5	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית, נטו
40,057	10,164	9,748	20,383	19,453	פחת והפחתות
(1,258)	(284)	(28)	(395)	(259)	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
					חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(10,988)	(2,791)	(3,600)	(4,703)	(5,555)	מסים על ההכנסה
38,397	11,208	13,920	16,688	19,939	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
87	303	124	311	437	הוצאות ריבית, נטו
-	-	205	-	205	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
(43)	(16)	(4)	(32)	(8)	
66,363	18,608	20,367	32,302	34,217	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(1,781)	(48,686)	(46,707)	(54,734)	(56,796)	עלייה בלקוחות
(8,982)	1,246	(504)	246	7,400	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(7,481)	1,647	6,394	(10,668)	(1,268)	ירידה (עלייה) במלאי
643	21,812	20,013	48,186	32,634	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,940	5,374	6,906	3,817	835	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(14,661)	(18,607)	(13,898)	(13,153)	(17,195)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה
עבור:

4,000	1,500	-	4,000	4,000	דיבידנד שהתקבל
-	-	(38)	-	(38)	ריבית ששולמה
(40,979)	(8,319)	(8,852)	(17,839)	(21,439)	מסים ששולמו
750	-	-	751	-	מסים שהתקבלו
(36,229)	(6,819)	(8,890)	(13,088)	(17,477)	
147,506	28,110	36,492	63,140	54,640	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(39,074)	(9,688)	(5,869)	(19,034)	(16,659)
(494)	(58)	-	(104)	(22)
69,993	-	-	-	-
13,470	2,703	28	12,536	931
43,895	(7,043)	(5,841)	(6,602)	(15,750)

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
מימוש (השקעה) בפקדונות לזמן קצר
תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(40,000)	-	(50,000)	-	(50,000)
(15,221)	-	-	(15,221)	(15,221)
(55,221)	-	(50,000)	(15,221)	(65,221)
136,180	21,067	(19,349)	41,317	(26,331)
186,763	207,213	315,961	186,763	322,943
322,943	228,280	196,612	228,080	296,612

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

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

3,445	1,943	1,962	1,943	1,962
-------	-------	-------	-------	-------

רכישת רכוש קבוע באשראי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2017 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, 2016 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 ומידיניים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

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

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

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

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

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

החברה מפיקה את הכנסותיה ממכירת סחורות.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

החברה החלה להיערך ליישום התקן החדש במועד המחייב תוך בחינת השפעתו האפשרית על דוחותיה הכספיים כמפורט להלן:

הכנסות ממכירת סחורות

בחוזים עם לקוחות בהם מכירת סחורה צפויה להיות מחויבות הביצוע היחידה בחוזה, החברה צופה כי ההכנסה תוכר בנקודת זמן שבה הבעלות על הסחורה תעבור לקונה, בדרך כלל בעת אספקת הסחורה לקונה בדומה למועד ההכרה בהכנסה תחת התקנים הנוכחיים.

החברה צופה כי עיתוי ההכרה בהכנסה לא ישתנה בעקבות יישום הוראות התקן החדש.

באור 4: - 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 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"). 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)

ביום 1 ביוני, 2015 הגישה החברה כתב תביעה כנגד תופאפ למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב ("בית המשפט") על מנת שבית המשפט יצהיר כי הצעתן המשותפת של שרון ותופאפ אינה עולה בקנה אחד עם הוראות ההסכם, ויאכוף את מימוש הזכות לסירוב ראשון לגבי חלקה היחסי במניות תפוגן שבבעלות תופאפ, כאמור לעיל ("תביעת קרור").
ביום 18 ביוני, 2015 הגישה תופאפ כתב הגנה מטעמה, וכן הגישה, יחד עם שרון, תביעה כנגד קרור, כנגד מר שלמה רודב ("רודב"), יו"ר הדירקטוריון של קרור, וכנגד תפוגן (שבהמשך נמחקה מהתובענה) ("תביעת שרון ותופאפ").

במסגרת כתב התביעה בתביעת שרון ותופאפ, נתבקש בית המשפט, בין היתר, להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות, הזכות לדעה מכרעת הנתונה ליו"ר הדירקטוריון של תפוגן חלה רק במצב של שוויון קולות בדירקטוריון; וכי תפוגן החליטה על חלוקת דיבידנד בסך של 35,000,000 ש"ח, ולהורות לתפוגן לחלק דיבידנד זה.

ביום 20 בספטמבר, 2015 הורה בית המשפט על איחוד הדיון בתובענות בין תביעת קרור לתביעת שרון ותופאפ.

ביום 3 בדצמבר, 2015 התקיים דיון מקדמי בתביעות המאוחדות במסגרתו הוחלט כי תוכרע תחילה הפלוגתא שעניינה הזכות לסירוב ראשון ומימושה, ובית המשפט הורה לצדדים להגיש השלמת טיעון בכתב מטעמם בסוגיה זו.

ביום 14 ביוני, 2016 ניתנה הכרעת בית המשפט בשאלת הזכות לסירוב ראשון. בית המשפט קיבל את עמדת החברה לפיה הצעתן המשותפת של תופאפ ושרון 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 במניות תופאפ.

ביום 2 באוגוסט, 2016 הגישו שרון 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 2 באוגוסט, 2016 הגישו שרון ותופאפ ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. הדיון בערעור בבית המשפט העליון קבוע ליום 22 בנובמבר, 2017.

ביום 13 בספטמבר, 2016 התקיים דיון קדם משפט נוסף בתביעות המאוחדות, במסגרתו נקבע התיק להוכחות. בהמשך, ובהמלצת בית המשפט הנכבד, החליטו הצדדים לוותר על קיום דיון ההוכחות, ולהגיש סיכומים בכתב שלאחריהם יינתן פסק הדין. נכון למועד זה, שרון ותופאפ הגישו את הסיכומים בכתב מטעמן, וטרם הגיע המועד להגשת הסיכומים בכתב מטעם החברה.

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

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ב. מרכז ההשקעות העניק לתפוגן (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 6'א' 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 תפוגן כי מנהלת מרכז ההשקעות תשתמש בסמכותה מכח סעיף 275 לחוק העידוד, ותורה שלא יוחזרו המענקים. ביום 26 ביוני, 2017 קיבלה תפוגן את החלטות ועדת ההשקעות בדבר דחיית בקשות הערר שהוגשו. דוחותיה הכספיים של החברה כוללים הפרשה מלאה.
- ג. ביום 12 במרס, 2017 הכריזה החברה הבת על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 50,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 29 במרס, 2017. חלקה של החברה בחלוקה זו הינה כ-34,779 אלפי ש"ח.
- ד. ביום 19 במרס, 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 50,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 9 באפריל, 2017.
- ה. במהלך הרבעון הראשון התנהל דיון בשומות החברה באגף מיסוי מקרקעין בגין מכירת הקרקע של החברה בחיפה אשר בוצעה בשנת 2015. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות דיון השומות מול מס שבח.
- ו. בימים אלו מתנהל דיון בשומות החברה באגף מס הכנסה בגין השנים 2013 עד 2015. להערכת הנהלת החברה נכללה בדוחותיה הכספיים הפרשה נאותה.
- ז. ביום 15 ביוני 2017, התקשרה החברה בהסכם מכר עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלת השליטה בה (להלן: "הרוכש"), למכירת חלק מזכויותיה בנכס מקרקעין שברשותה בנשר (להלן: "נכס המקרקעין"), אשר שטחו הכולל הוא כ- 20.268 דונמים. תמורת מכירת חלק זה, התחייב הרוכש לשלם לחברה סך כולל של 15,099 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. כמו כן, נקבע בהסכם תנאי מתלה. בהתקיים התנאי המתלה, החברה תכיר בדוחותיה הכספיים ברווח נקי בסך של כ- 12 מיליון ₪ בגין המכירה. במסגרת ההסכם ניתנה לרוכש זכות סירוב ראשונה לתקופה של שנתיים בגין חלק נוסף בנכס המקרקעין. במעמד החתימה על ההסכם הועבר סך של 3,020 אלפי ש"ח לחשבון נאמנות על שם עורכי הדין של החברה. לאחר תקופת הדיווח הועברה יתרת התמורה חשבון הנאמנות על שם עורכי הדין של החברה. נכון למועד החתימה על הדוחות טרם התקיים התנאי המתלה, נכס זה סווג כמוחק למכירה.

קרוך אחזקות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2017

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 ביוני 2017 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 מחויבים 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.

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 ביוני, 2017 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 2016	ליום 30 ביוני 2016	2017	באור	
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
<u>נכסים שוטפים</u>				
24,557	66,701	5,905		מזומנים ושווי מזומנים
273	469	719		חייבים ויתרות חובה
-	-	3,020	3	פקדונות בנאמנות
-	-	1,018	3	נכס המוחזק למכירה
24,830	67,170	10,662		סה"כ נכסים שוטפים
<u>נכסים לא שוטפים</u>				
	413,299	476,111		נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות
468,314				מוחזקות
1,387	1,398	381		רכוש קבוע
469,701	414,697	476,492		סה"כ נכסים לא שוטפים
494,531	481,867	487,154		
<u>התחייבויות שוטפות</u>				
1,093	781	2,886		זכאים ויתרות זכות
-	-	3,020	3	מקדמות על חשבון מכירת ממקרקעין
1,093	781	5,906		סה"כ התחייבויות שוטפות
<u>הון</u>				
84,741	84,741	84,741		הון מניות
8,269	8,269	8,269		פרמיה על מניות
437,458	425,106	425,268		יתרת רווח
(37,030)	(37,030)	(37,030)		קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
493,438	481,086	481,248		סה"כ הון
494,531	481,867	487,154		

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

31 באוגוסט, 2017	שלמה רודב י"ר הדירקטוריון	אורי מאירי מנכ"ל	שמרית כהן חרזי חשבת והבכירה בתחום הכספים
תאריך אישור הדוחות הכספיים			

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,251	311	733	623	1,046	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
1,251	311	733	623	1,046	סך הכנסות
6,149 186	1,380 141	1,589 -	2,799 141	3,075 56	הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
4,712	928	856	2,035	1,973	הפסד תפעולי
40 6	3 -	1 169	20 -	4 211	הכנסות מימון הוצאות מימון
4,678	925	1,024	2,015	2,180	הפסד לפני מסים על הכנסה
-	-	1,790	-	2,586	הוצאות מסים על הכנסה
4,678	925	2,814	2,015	4,766	הפסד המיוחס לחברה
96,898	25,276	29,621	41,742	42,576	רווח מחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
92,220	24,351	26,807	39,727	37,810	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
(141)	-	-	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר של החברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
92,079	24,351	26,807	39,727	37,810	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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח (הפסד) המיוחס לחברה

(4,678)	(925)	(2,814)	(2,015)	(4,766)
---------	-------	---------	---------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של
החברה:

-	-	205	-	205	הוצאות מימון
23	6	5	12	11	פחת והפחות
-	-	1,790	-	2,586	מסים על הכנסה
23	6	2,000	12	2,802	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של
החברה:

63	(69)	(3,454)	(133)	(3,504)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(656)	22	3,141	(968)	2,855	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(593)	(47)	(313)	(1,101)	(649)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה
בחברה עבור:

(360)	-	(757)	(360)	(757)	מסים ששולמו
-	-	(38)	-	(38)	ריבית ששולמה
34,779	-	-	34,779	34,779	דיבידנד שהתקבל
34,419	-	(795)	34,419	33,984	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) שוטפת של החברה

29,171	(966)	(1,922)	31,315	31,371
--------	-------	---------	--------	--------

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 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח					
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>					
11,821	2,218	-	11,821	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
(4)	-	(18)	(4)	(23)	רכישת רכוש קבוע
11,817	2,218	(18)	11,817	(23)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה של החברה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>					
(40,000)	-	(50,000)	-	(50,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(40,000)	-	(50,000)	-	(50,000)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
988	1,252	(51,940)	43,132	(18,652)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
23,569	65,449	57,845	23,569	24,557	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
24,557	66,701	5,905	66,701	5,905	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2017 ולתקופות של שישה ושלושה 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, 2016 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, 2016.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח

ביום 15 ביוני 2017, התקשרה החברה בהסכם מכר עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלת השליטה בה (להלן: "הרוכש"), למכירת חלק מזכויותיה בנכס מקרקעין שברשותה בנשר (להלן: "נכס המקרקעין"), אשר שטחו הכולל הוא כ- 20.268 דונמים. תמורת מכירת חלק זה, התחייב הרוכש לשלם לחברה סך כולל של 15,099 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין. כמו כן, נקבע בהסכם תנאי מתלה. בהתקיים התנאי המתלה, החברה תכיר בדוחותיה הכספיים ברווח נקי בסך של כ- 12 מיליון ש"ח בגין המכירה. במסגרת ההסכם ניתנה לרוכש זכות סירוב ראשונה לתקופה של שנתיים בגין חלק נוסף בנכס המקרקעין. במעמד החתימה על ההסכם הועבר סך של 3,020 אלפי ש"ח לחשבון נאמנות על שם עורכי הדין של החברה.

לאחר תקופת הדיווח הועברה יתרת התמורה לחשבון הנאמנות על שם עורכי הדין של החברה. נכון למועד החתימה על הדוחות טרם התקיים התנאי המתלה, נכס זה סווג כמוחזק למכירה.

לפירוט האירועים הנוספים 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

**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 והבכירה 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 31 במרס 2017 (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 השני של שנת 2017 (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 38(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שמרית כהן חרזי, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2017 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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.