

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 שניוודע 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<br>31 בדצמבר<br>2016 | ליום 30 ביוני |         | באור     |                                             |
|---------------------------|---------------|---------|----------|---------------------------------------------|
|                           | 2016          | 2017    |          |                                             |
| מבוקר                     | בלתי מבוקר    |         | אלפי ש"ח |                                             |
|                           |               |         |          | <b>נכסים שוטפים</b>                         |
| 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                            |
| 558,431                   | 577,192       | 580,146 |          |                                             |
|                           |               |         |          | <b>נכסים לא שוטפים</b>                      |
| 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                                     |
| 277,533                   | 273,167       | 277,385 |          |                                             |
| 835,964                   | 850,359       | 857,531 |          |                                             |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| שמרית כהן חרזי<br>חשבת והבכירה<br>בתחום הכספים | אורי מאירי<br>מנכ"ל | שלמה רודב<br>יו"ר הדירקטוריון | 31 באוגוסט, 2017<br>תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|
|------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2016     | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2016 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2017 | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2016 | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2017 |                                                               |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| מבוקר                                             | מבוקר                                         | בלתי מבוקר                                    | מבוקר                                         | בלתי מבוקר                                    |                                                               |
| (למעט נתוני רווח נקי למניה)<br>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<br>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<br>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<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2016 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2016 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2017 | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2016 | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>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<br>לרווח או הפסד:                          |
| (141)                                         | -                                             | -                                             | -                                             | -                                             | הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות<br>להטבה מוגדרת                              |
| (46)                                          | -                                             | -                                             | -                                             | -                                             | חלק החברה הפסד כולל אחר, נטו של<br>חברות המטופלות לפי שיטת השווי<br>המאזני |
| (187)                                         | -                                             | -                                             | -                                             | -                                             | סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר<br>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  |

יתרה ליום 1 באפריל, 2017

רווח נקי

סה"כ רווח כולל

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          | 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 |
| 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  |

יתרה ליום 1 בינואר, 2016

רווח נקי

הפסד כולל אחר

סה"כ רווח כולל

דיבידנד שהוכרז

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2016 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2016 | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2017 | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>2016 | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני<br>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       |
| 40,057   | 10,164  | 9,748   | 20,383  | 19,453  | תפעולית, נטו                       |
| (1,258)  | (284)   | (28)    | (395)   | (259)   | פחת והפחתות                        |
|          |         |         |         |         | רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו         |
| (10,988) | (2,791) | (3,600) | (4,703) | (5,555) | חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת |
| 38,397   | 11,208  | 13,920  | 16,688  | 19,939  | השווי המאזני, נטו                  |
|          |         |         |         |         | מסים על ההכנסה                     |
|          |         |         |         |         | שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות |
| 87       | 303     | 124     | 311     | 437     | לעובדים, נטו                       |
| -        | -       | 205     | -       | 205     | הוצאות ריבית, נטו                  |
| (43)     | (16)    | (4)     | (32)    | (8)     | רווח משערך פקדונות לזמן קצר        |
| 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               |
|          |          |          |          |          | עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני  |
| 643      | 21,812   | 20,013   | 48,186   | 32,634   | 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<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      | ל-6 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 ביוני |      |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------|---------------------------------------|------|
| 2016                                  | 2016                                  | 2017 | 2016                                  | 2017 |
| 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 לקיבוץ 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.

-----

F:\W2000\w2000\1560\M\17\C6-KERUR-IFRS.docx