

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2017

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
3	דוח רואה החשבון המבקר
4-5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
7	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-59	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קרור אחזקות בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 9ב (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של קרור אחזקות בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2017. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", על תיקוניו, (להלן - תקן ביקורת 104). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך המכירות: תחזוקת ספר לקוחות, תמחור וניהול הזמנות, הפקת חשבוניות, גבייה וחובות מסופקים והחזרות וזיכויים; (3) בקרות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך הרכש: תחזוקת ספר ספקים, ביצוע הזמנות סחורה או שירותים, קבלת סחורה או שירותים, עיבוד חשבונית ותשלום בגין הרכש; (4) בקרות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך מלאי וייצור: ניהול המלאי ותמחור המלאי; (כל אלה יחד מכונים להלן - רכיבי הבקרה המבוקרים).

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת 104. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2017.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 והדוח שלנו, מיום 19 במרס, 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
19 במרס, 2018

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של קרור אחזקות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של קרור אחזקות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", על תיקוניו, רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, והדוח שלנו מיום 19 במרס, 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את
קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
19 במרס , 2018

ליום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
<u>נכסים שוטפים</u>			
322,943	360,038	5	מזומנים ושווי מזומנים
21,869	21,885	6	פקדונות לזמן קצר
134,231	140,567	7	לקוחות
20,666	12,993	8	חייבים ויתרות חובה
58,722	46,748	9	מלאי
-	13,349	ט'24	פקדונות בנאמנות
-	1,750	ט'24	מס לקבל
-	1,034	ט'24	נכס מוחזק למכירה
558,431	598,364		
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
5	-	11	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
70,876	78,208	10	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
174,250	166,510	11	רכוש קבוע
10,304	10,212	12	נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	12	מוניטין
277,533	277,028		
835,964	875,392		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		בא ר
<u>התחייבויות שוטפות</u>		
-	25,000	13
98,163	67,011	14
46,054	37,483	15
-	15,099	24 ט'
144,217	144,593	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>		
2,372	3,580	17
16,958	16,383	20
19,330	19,963	
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>		
84,741	84,741	19
8,269	8,269	
437,458	452,099	
(37,030)	37,030)	
493,438	508,079	

קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

קרור אחזקות בע"מ

178,979	202,757	זכויות שאינן מקנות שליטה
672,417	710,836	סה"כ הון
835,964	875,392	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

19 במרס, 2018			תאריך אישור הדוחות הכספיים
שמרית כהן חרזי	אורי מאירי	שלמה רודב	
חשבת והבכירה בתחום הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
911,779	945,838	948,858	21א'	הכנסות ממכירות
1,258	1,251	1,611	21א'	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
913,037	947,089	950,469		סה"כ הכנסות
509,780	504,567	508,430	21ב'	עלות המכירות והשירותים
403,257	442,522	442,039		רווח גולמי
230,548	244,109	242,326	21ג'	הוצאות מכירה ושיווק
46,067	42,816	41,446	21ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
1,839	2,459	(591)		הכנסות (הוצאות) אחרות
17,228	1,258	573	24א'	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
257,548	283,208	283,790		
145,709	159,314	158,249		רווח תפעולי
1,741	562	748	21ה'	הכנסות מימון
508	434	768	21ה'	הוצאות מימון
10,357	10,988	11,318		חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
157,299	170,430	169,547		רווח לפני מסים על ההכנסה
37,065	38,397	40,384	20י'	מסים על ההכנסה
120,234	132,033	129,163		רווח נקי

קרור אחזקות בע"מ

מיוחס ל:

86,954	92,220	89,999	בעלי מניות החברה
33,280	39,813	39,164	זכויות שאינן מקנות שליטה
120,234	132,033	129,163	
		23	<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות</u> <u>החברה (בש"ח)</u>
6.91	7.33	7.19	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
120,234	132,033	129,163	רווח נקי
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
(529)	(141)	(537)	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(18)	(46)	14	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(547)	(187)	(523)	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
119,687	131,846	128,640	סה"כ רווח כולל
מיוחס ל:			
86,566	92,079	89,641	בעלי מניות החברה
33,121	39,767	38,999	זכויות שאינן מקנות שליטה
119,687	131,846	128,640	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמי ה על מניו ת	יתרת רווח	קרן בגין רכיש ת זכויות שאינן מקנו ת שליט ה	סה"כ	זכויות שאינן מקנו ת שליט ה	סה"כ הון
אלפי ש"ח						
84,741	8,269	318,813	-	411,823	204,807	616,630
יתרה ליום 1 בינואר, 2015						
-	-	86,954	-	87,954	33,280	120,234
רווח נקי						
-	-	38(8)	-	388()	15(9)	(547)
הפסד כולל אחר						
-	-	86,566	-	86,566	33,121	119,687
סה"כ רווח כולל						
-	-	20(,000)	-	20(,000)	-	20,00(0)
דיבידנד שהוכרז						
-	-	-	37(,030)	37(,030)	82(,970)	120,0(00)
רכישת זכויות שאינן מקנו ת שליט ה						
-	-	-	-	-	189	189
זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנו ת שליט ה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות						
-	-	-	-	-	15(,935)	15,93(5)
דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנו ת שליט ה						
84,741	8,269	385,379	37(,030)	441,359	139,212	580,571
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015						

קרור אחזקות בע"מ

132,033	39,813	92,220	-	92,220	-	-	רווח נקי
(187)	46)	141)	-	14)	-	-	הפסד כולל אחר
131,846	39,767	92,079	-	92,079	-	-	סה"כ רווח כולל
40,000)	-	40,000)	-	40,000)	-	-	דיבידנד שהוכרז
672,417	178,979	493,438	37,030)	437,458	8,269	84,741	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
129,163	39,164	89,999	-	89,999	-	-	רווח נקי
(523)	16)	358)	-	35)	-	-	הפסד כולל אחר
128,640	38,999	89,641	-	89,641	-	-	סה"כ רווח כולל
15,221)	15,221)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
75,000)	-	75,000)	-	75,000)	-	-	דיבידנד שהוכרז
710,836	202,757	508,079	37,030)	452,099	8,269	84,741	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

120,234	132,033	129,163	רווח נקי
---------	---------	---------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

103	111	5	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית, נטו
41,028	40,057	39,338	פחת והפחתות
17,228)	(1,258)	(573)	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
(	(	(	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
10,357)	10,988)	11,318)	מסים על ההכנסה
(	(	(	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
37,065	38,397	40,384	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
198	87	510	
(113)	(43)	(16)	
50,696	66,363	68,330	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

14,296)	(1,781)	(6,336)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(	(	(	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(859)	(8,982)	(5,824)	ירידה (עלייה) במלאי
3,887	(7,481)	11,974	

קרור אחזקות בע"מ

		28,829)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(4,191)	643	(	
452	2,940	12,042	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

15,007)	14,661)	16,973)
(	(	(

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

2,000	4,000	4,000	דיבידנד שהתקבל
36,186)	40,229)	47,914)	מסים ששולמו, נטו
(	(	(	

34,186)	36,229)	43,914)
(	(	(

121,73	147,50	136,60	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
7	6	6	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
20,526)	39,074)	35,303)	רכישת רכוש קבוע
(	(	(	
(797)	(494)	(487)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
104,94	69,993	-	מימוש (השקעה) בפקדונות לזמן קצר
7			
5,879	13,470	1,500	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
<u>תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</u>			
89,503	43,895	34,290)	
		(	
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
-	-	25,000	לקיחת אשראי לזמן קצר
20,000)	40,000)	75,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(	(	(	
22,445)	15,221)	15,221)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(	(	(	
120,00)	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(0			
162,44)	55,221)	65,221)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(5	(	(	
48,795	136,180	37,095	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
137,96	186,76	322,94	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
8	3	3	

קרור אחזקות בע"מ

186,76 3	322,94 3	360,03 8
-------------	-------------	-------------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

פפעולות מהותיות שלא במזומן

1,020	3,445	2,379
-------	-------	-------

רכישת רכוש קבוע באשראי

15,221	-	-
--------	---	---

דדיבידנד 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 המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. תאור החברה

1. קרור אחזקות בע"מ (להלן - קרור או החברה) הינה חברת החזקות. החברה מחזיקה בשתי חברות הפועלות בתחום המזון - יפ-אורה בע"מ (המוחזקת בשיעור של 69.56%) ותעשיות תפוגן בע"מ (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 23 להלן). כמו כן, לחברה נכס מקרקעין. החברה בבעלות ושליטה של חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ (להלן - החברה האם) כדי 62.49%.

2. היקף המכירות בתחום המזון במהלך השנה מושפע מעונתיות, ובהתאם לכך, ברבעונים השני והשלישי המכירות גבוהות יותר לעומת הרבעונים הראשון והרביעי. כמו כן מושפע היקף המכירות של משקאות קלים מעיתוי החגים, ראש השנה ופסח, שלקראתם המכירות מוגברות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט: מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;

החברה בחרה להציג את הדוח על רווח או הפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים

מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינן ניתנות לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. השקעה בהסדרים משותפים

הסדרים משותפים הם הסדרים שבהם יש לחברה שליטה משותפת. שליטה משותפת היא שיתוף חוזי מוסכם של שליטה על הסדר, אשר קיימת רק כאשר החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים שחולקים שליטה.

עסקאות משותפות (Joint Ventures)

בעסקאות משותפות לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של ההסדר. עסקה משותפת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

ד. השקעות בחברות כלולות

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני.

ה. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעות הקבוצה בחברה כלולה ובחברה בשליטה משותפת מטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה או בעסקה בשליטה משותפת מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה או החברה בשליטה משותפת. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה או החברה בשליטה משותפת מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברה הכלולה או העסקה בשליטה משותפת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה או החברה בשליטה משותפת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

ו. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו שנה.

ז. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, לרבות חברות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקים לדוח על הרווח הכולל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ח. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ט. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאין עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

י. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. כמו כן, בגין יתרות לקוחות שבגינן לא

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

הוכרה הפרשה ספציפית, החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך בגין אותן יתרות לקוחות המוערכות באופן קבוצתי בהתבסס על מאפייני סיכוני האשראי שלהם. חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, נגרעים במועד בו נקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

יא. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי ואת גילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם ואריזה, - על בסיס עלות ממוצעת.
חומרים וחלפים

תוצרת גמורה - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות אחרות על בסיס תפוקה רגילה.

סחורות ומוצרים קנויים - על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית בהם לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות, למעט לגבי השקעות המוצגות בשווי הוגן עם שינויים בו לדוח על הרווח הכולל, אשר לגביהן עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם כמפורט שלהלן:

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

בקבוצה זו נכללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

אשר יועדו עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינן השקעות המוחזרות בתשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, ובניכוי הפרשה לירידת ערך. חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

2. התחייבויות פיננסיות

כל ההתחייבויות מוכרות לראשונה בשווי הוגן. הלוואות והתחייבויות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי עלויות עסקה ישירות.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהתחייבויות פיננסיות מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות והתחייבויות אחרות מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בניכוי עלויות עסקה ישירות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

3. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. גריעת מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי, ובנוסף העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס אך העבירה את השליטה על הנכס.

התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

5. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל תאריך דיווח האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של הנכסים הפיננסיים הבאים:

נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

הראיה האובייקטיבית לירידת ערך לגבי מכשירי חוב, והלוואות וחייבים המוצגים בעלותם המופחתת קיימת כאשר אירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההכרה. סכום ההפסד הנזקף לדוח על הרווח הכולל נמדד כהפרש בין היתרה בדוחות הכספיים של הנכס לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור

הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי. אם הנכס הפיננסי נושא ריבית משתנה, ההיוון נעשה בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית הנוכחית. בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את השבת ערכו של הנכס לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד. ביטול כאמור נזקף לדוח על הרווח הכולל עד לגובה ההפסד שהוכר.

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

ד. חכירות

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-17 IAS.

הקבוצה כחוכר

חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור באופן ממשי, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

ט. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך

	%	
(בעיקר 4%)	2-10	מבנים (למעט רכיב הקרקע)
(בעיקר 9%)	6-20	מכונות וציוד
(בעיקר 10%)	7-33	ציוד וריהוט משרדי
	25	ציוד לקידום מכירות
(בעיקר 15%)	15-20	כלי רכב
(בעיקר 10%)	10-20	שיפורים במושכר (לאורך תקופת השכירות)

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-וללהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

טז. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה. אם האירועים והנסיבות אינם תומכים עוד בהערכה כאמור, השינוי באורך החיים השימושיים מבלתי מוגדר למוגדר מטופל כשינוי באומדן חשבונאי ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך. החל מאותו מועד מופחת הנכס באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים השימושיים שלו.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הינו כדלקמן:

שנים

סימן מסחרי	בלתי מוגדר
תוכנות מחשב	4-6
	בעיקר 4

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

סימן מסחרי

הסימן המסחרי הינו בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר ועל כן אינו מופחת בספרי החברה באופן שיטתי וכפוף לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך (ראה גם סעיף יט' להלן).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים) כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת ערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס המוצג לפי העלות ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

הקריטריונים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

1. מוניטין בגין חברות מאוחדות

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כאשר הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

2. השקעה בחברה כלולה או בחברה בשליטה משותפת

לאחר יישום שיטת השווי המאזני, החברה בוחנת אם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה או בחברה בשליטה משותפת. בכל תאריך דיווח מתבצעת בחינה אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה או בחברה בשליטה משותפת. בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה או לחברה בשליטה משותפת.

3. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר

הבחינה לירידת ערך נעשית אחת לשנה ליום 31 בדצמבר, או לעתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימות מספר הטבות לעובדים:

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס הוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק

מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלםם ישירות לחברה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

כ. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות ברווח או הפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי

שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. כאשר החברה פועלת כספק עיקרי ונושאת בסיכונים הנגזרים מהעסקה ההכנסות מוצגות על בסיס ברוטו. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, ההכנסות מוצגות על בסיס נטו. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירות סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

הכנסות ממתן שירותים (לרבות דמי ניהול)

הכנסות ממתן שירותים מוכרות בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה לתאריך המאזן. על-פי שיטה זו, ההכנסות מוכרות בתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. במקרה שתוצאת החוזה אינה ניתנת למדידה באופן מהימן, ההכנסה מוכרת עד לגובה ההוצאות שהתהוו הניתנות להשבה.

הנחות ללקוחות

הנחות הניתנות ללקוחות בתום השנה אשר לגביהן לא מחויב הלקוח לעמוד ביעדים מסוימים, נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע המכירות היחסיות המזכות את הלקוח בהנחות האמורות, ומנוכות מסעיף המכירות.

הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

כא. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

כב. רווח למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

- סיווג חכירה

לצורך הבחינה האם יש לסווג חכירה כמימונית או תפעולית, בוחנת החברה האם החכירה מעבירה במהותה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס. בכלל זאת בוחנת החברה, בין היתר, את קיומה של אופציית רכישה במחיר הזמנות, את תקופת החכירה ביחס לאורך החיים הכלכלי של הנכס ואת השווי ההוגן של תשלומי החכירה המזעריים ביחס לשווי ההוגן של הנכס.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך המאזן ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנות הדיווח הבאות:

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה הסתמכה החברה על חוות דעת יועציה המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

- ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין ושל נכסים בלתי מוחשיים לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין והנכסים הבלתי מוחשיים. כמו כן נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

- נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש שיקול דעת של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ומקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. 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 ללקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 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. 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.

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, 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 וכן "מחיר העסקה" כהגדרתו בתקן IFRS 15 לא ישתנו בעקבות יישום הוראות התקן החדש.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ב. IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחדש יולי 2014 ה-IASB פרסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן – התקן החדש) מטפל בכל שלושת האספקטים הקשורים למכשירים פיננסיים: סיווג ומדידה, ירידת ערך וחשבונאות גידור.

התקן החדש קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסוימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן החדש קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים

למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

כמו כן, התקן החדש כולל מודל חדש הבנוי משלושה שלבים למדידת ירידת ערך של מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומתבסס על הפסדי אשראי צפויים ("Expected Credit Loss Model"). כל שלב קובע את אופן המדידה של הפסדי האשראי הצפויים וזאת בהתבסס על שינויים שחלו בסיכון האשראי של מכשיר החוב. כמו כן, ניתנת הקלה במודל זה לנכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות, כגון לקוחות.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן החדש את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן.

לגבי התחייבויות שלגביהן נבחרה חלופת השווי ההוגן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות - המיוחס לשינויים בסיכון האשראי של הישות - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד.

התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור .
התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018.

להערכת החברה, לאחר בחינת השלכות יישום התקן החדש, ליישומו לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ד. IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש).

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים, ראה להלן) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.

- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.

- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמה, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.

- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.

- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.

- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:
א. יישום למפרע מלא - במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה.

ב. או בגישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בריבית ההיוון הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות-השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם קיים, ייזקף להון.

בשלב זה, החברה בוחנת את האפשרויות השונות ליישום התקן החדש למפרע. להערכת החברה, בשלב זה, אין ביכולתה להעריך את ההשפעה הכמותית על הדוחות הכספיים.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ה. IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה

בחדש יוני 2017 פרסם ה- IASB את IFRIC 23 – טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה (להלן - הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדידה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 מסים על ההכנסה במצבים בהם קיימת אי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי-ודאות המתייחסים למסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי-הודאות הקשורה למסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי-הודאות.

הפרשנות תיושם החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2019. אימוץ מוקדם אפשרי. במועד היישום לראשונה, החברה תיישם את הפרשנות באחת משתי השיטות:

- א. יישום למפרע מלא ללא תיקון מספרי השוואה וזקיפת ההשפעה המצטברת למועד היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של יתרת הרווח.
- ב. יישום למפרע מלא לרבות תיקון מספרי השוואה.

להערכת החברה, לפרשנות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

2016	2017
אלפי ש"ח	
11,388	21,140
311,555	338,898
322,943	360,038

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר

באור 6: - פקדונות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
21,869	21,885

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן ושינויים בו נזקפים לרווח או הפסד

פקדונות לזמן קצר (1)

(1) תעודות פקדון הנושאות ריבית שקלית בשיעור שנתי של ריבית בנק ישראל בניכוי 0.03%.

באור 7: - לקוחות

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
118,034	122,771
21,407	22,669

חובות פתוחים
שטרות והמחאות לגבייה

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

139,441	145,440	
5,210	4,873	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
134,231	140,567	לקוחות, נטו
ירידת ערך חובות לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות		
להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:		
אלפי ש"ח		
5,553		<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</u>
50		הפרשה במהלך השנה
(393)		ביטול חובות מסופקים שנגבו
5,210		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</u>
296		הפרשה במהלך השנה
(633)		ביטול חובות מסופקים שנגבו
4,873		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>

להלן ניתוח יתרת הלקוחות שלא הוכרה בגינם ירידת ערך (הפרשה לחובות מסופקים), לקוחות נטו, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך הדיווח:

לקוחות שמועד	לקוחות
פרעונים עבר והפיגור בגבייתם הינו	שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא)
סה"כ	פיגור (בגבייה)
עד 60 יום	
אלפי ש"ח	

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

140,567	447	140,120	31 בדצמבר, 2017
134,231	564	133,667	31 בדצמבר, 2016

באור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
540	606	עובדים
574	2,181	מוסדות
123	247	חברה כלולה (1)
4,393	4,488	הוצאות מראש
4,000	4,000	דיבידנד לקבל מחברה בשליטה משותפת
11,026	1,463	מקדמות לספקים
10	8	חייבים ויתרות חובה אחרים
20,666	12,993	

(1) יתרות שוטפות במהלך העסקים הרגיל, ללא ריבית והצמדה.

באור 9: - מלאי

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
21,128	17,502	חומרי גלם ואריזה (1)
13,601	14,159	מלאי חלפים

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

		תוצרת גמורה
14,922	9,754	
49,651	41,415	
9,071	5,333	מלאי בדרך
58,722	46,748	

(1) בניכוי ירידת ערך בסך של 44 אלפי ש"ח.

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות

א. מידע בגין חברות מוחזקות

רשימת חברות מאוחדות, כלולה וחברה בשליטה משותפת:

31 בדצמבר

2016		2017	
מניות המקנות זכויות לרווחים	מניות המקנות זכויות הצבעה	מניות המקנות זכויות לרווחים	מניות המקנות זכויות הצבעה
אחוז ההחזקה			

שם החברה

מוחזקות על ידי החברה
במישרין

69.56%	69.56%	69.56%	69.56%	יפ-אורה (1)
37.74%	37.74%	37.74%	37.74%	תפוגן (3)

מוחזקות על ידי יפ-אורה (*)

69.56%	100%	69.56%	100%	יפ-אורה תבורי (1)
34.78%	50%	34.78%	50%	עין גדי (2)
69.56%	100%	69.56%	100%	יפ-אורה שותפות מוגבלת בשיווק (1)
69.56%	100%	69.56%	100%	תבורי שותפות מוגבלת בשיווק (1)

(1) חברה מאוחדת, ראה גם באור 18 ג להלן

(2) חברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

(3) חברה כלולה, ראה גם באור 23 להלן.

(*) שיעורי הזכויות לרווחים מהווים את מכפלת שיעורי ההחזקה של החברה

ב. השקעה בחברות מאוחדות

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה

1. מידע כללי

היקף ההשקעה בחברה	זכויות החברה בהון ובזכויות	מדינת התאגד ות	הצבעה	המאוחדת
	%			אלפי ש"ח
<u>2017</u>				
466,616	69.56%	ישראל	יפ-אורה	
<u>2016</u>				
412,281	69.56%	ישראל	יפ-אורה	

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

2. תמצית מידע פיננסי של חברות מאוחדות עם זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרות של זכויות שאינן מקנות שליטה

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
178,797	202,757

יפ-אורה בע"מ

רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
39,813	39,164

יפ-אורה בע"מ

ג. השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

1. ההרכב

חברה כלולה	
31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
5,124	5,124
50,909	56,967
56,033	62,091

עלות המניות

רווחים שנצברו ממועד הרכישה, נטו

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

2. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של החברה הכלולה ומידע נוסף

נתונים מהדוחות הכספיים של החברה הכלולה

31 בדצמבר		דוח על המצב הכספי של החברה הכלולה לתאריך הדיווח:
2016	2017	
אלפי ש"ח		
108,861	131,332	נכסים שוטפים
78,109	72,269	נכסים לא שוטפים
(24,144)	28,452)	התחייבויות שוטפות
(14,355)	10,627)	התחייבויות לא שוטפות
148,471	164,522	סה"כ הון

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015	2016	2017	תוצאות הפעולות של החברה הכלולה:
אלפי ש"ח			
169,247	161,865	169,894	הכנסות
18,338	15,959	15,998	רווח נקי
(56)	(95)	52	רווח (הפסד) כולל אחר

3. סכומי דיבידנד מחברה כלולה שהחברה קיבלה או זכאית לקבל

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
-	-	-

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ד. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברה בשליטה משותפת

31 בדצמבר

2016	2017
אלפי ש"ח	

**בדוח על המצב הכספי החברה בשליטה
משותפת לתאריך הדיווח:**

41,500	38,423	נכסים שוטפים
9,256	17,703	נכסים לא שוטפים
(19,382)	(22,483)	התחייבויות שוטפות
(1,689)	(1,410)	התחייבויות לא שוטפות
29,685	32,233	סה"כ הון

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

**תוצאות הפעולות של החברה
בשליטה**

המשותפת בשנה:

103,782	105,865	106,020	הכנסות
44,043	40,413	38,603	עלות המכירות
51,191	52,561	53,700	הוצאות תפעוליות, נטו
8,548	12,891	13,717	רווח תפעולי
200	59	201	הכנסות מימון, נטו
1,877	3,019	3,357	מסים על ההכנסה
6,871	9,931	10,561	רווח נקי
7	(21)	(13)	רווח (הפסד) כולל אחר

סכומי דיבידנד מחברה בשליטה משותפת שהחברה קיבלה או זכאית לקבל

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
4,500	5,500	4,000

ביום 8 בינואר, 2015 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 4,000 אלפי ש"ח חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-2,000 אלפי ש"ח.

ביום 20 בדצמבר, 2015 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 5,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 14 בינואר, 2016, חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-2,500 אלפי ש"ח.

ביום 18 במאי, 2016 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-1,500 אלפי ש"ח.

ביום 20 בדצמבר, 2016 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 8,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 12 בינואר, 2017. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-4,000 אלפי ש"ח.

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ביום 21 בדצמבר, 2017 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 8,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 8 בינואר, 2018.

באור 11: - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

שנת 2017

מקרקעי ו בניינים ושיפורי ם במושכר	מכונות וציוד	ציוד וריהוט משרדי	ציוד לקידום מכירות	כלי רכב	סה"כ
אלפי ש"ח					

עלות

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

842,807	70,585	78,221	40,955	577,212	75,834	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
						תוספות במשך השנה:
32,980	12,256	2,184	1,194	16,791	555	רכישות
						גריעות במשך השנה:
26,948)	2,22)	(918)	-	22,7)	(1,034)	מימושים
848,839	80,612	79,487	42,149	571,236	75,355	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
						<u>פחת שנצבר</u>
668,557	43,575	65,927	36,244	469,243	53,568	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
						תוספות במשך השנה:
38,759	10,754	2,722	1,719	22,108	1,456	פחת
						גריעות במשך השנה:
24,987	1,90)	(918)	-	22,1)	-	מימושים
682,329	52,422	67,731	37,963	469,189	55,024	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
						<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017</u>
166,510	28,190	11,756	4,186	102,047	20,331	

באור 11: - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2016

מקרקעי ו, בניינים ושיפורי ם במושכר	מכונות וציוד	ציוד וריהוט משרדי	ציוד לקידום מכירות	כלי רכב	סה"כ
אלפי ש"ח					
<u>עלות</u>					
75,152	555,980	38,291	76,275	67,339	813,037
יתרה ליום 1 בינואר, 2016					
תוספות במשך השנה:					
724	26,182	2,664	2,470	9,462	41,502
רכישות					
גריעות במשך השנה:					
(42)	4,950	-	(524)	6,210	11,372
מימושים					
75,834	577,212	40,955	78,221	70,585	842,807
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016					
<u>פחת שנצבר</u>					
52,148	452,293	34,049	63,706	38,294	640,490
יתרה ליום 1 בינואר, 2016					
תוספות במשך השנה:					
1,462	21,875	2,195	2,745	11,131	39,408
פחת					
גריעות במשך השנה:					
(42)	4,920	-	(524)	5,850	11,341
מימושים					

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

668,557	43,575	65,927	36,244	469,243	53,568	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
174,250	27,010	12,294	4,711	107,969	22,266	<u>יתרת עלות מופחתת</u> <u>ליום 31 בדצמבר,</u> <u>2016</u>

ב. מקרקעין

בחברה

1. קרקע בחיפה שנמכרה במהלך 2015, ראה באור א'24
2. קרקע בנשר: הקרקע נמכרה במהלך 2017, ראה באור א'24ט'

קרקע בנשר

נכס זה, אשר שטחו במקור כ- 41 דונם (וכיום, לאחר הפקעות ותוכניות בניין עיר שונות שחלו על השטח במהלך השנים כ-30 דונם), נרכש מהצבא הבריטי, מרשות הפיתוח ומרשות מקרקעי ישראל. עד שנת 2000 עמד על משבצת קרקע של כ-4 דונם בית קירור ישן. בשנת 2000 נהרס בית הקירור בפעולה יזומה על-ידי החברה, עקב אי כדאיות עסקית להמשך הפעילות במקום. נכון למועד הדוח השטח לא בנוי ולא מפותח. נכון למועד הדוח זכויות הבעלות נרשמו לטובת החברה בלשכת רישום המקרקעין, תהליך הרישום לחלקים מהקרקע הסתיים במהלך שנת 2015, ראה גם באור א'24ט' בדבר מכירה חלקית של המקרקעין.

באור 11: - רכוש קבוע (המשך)

בחברה הבת

קרקע ברחובות

במהלך שנת 1988 רכשה יפ-אורה שתי חלקות מקרקעין, סה"כ כ-20.6 דונם קרקע חקלאית, בבעלות פרטית שהוסבה לקרקע תעשייתית הגובלת בשטח המפעל.

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
12,145	12,145	בבעלות
5	-	בחכירה תפעולית

באור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים

הרכב ותנועה:

סה"כ	מוניטין (2)	סימן מסחרי	תוכנות מחשב	
אלפי ש"ח				
68,375	35,257	9,049	24,069	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
494	-	-	494	תוספות
68,869	35,257	9,049	24,563	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
487	-	-	487	תוספות
69,356	35,257	9,049	25,050	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
				<u>הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו</u>
35,818	13,159	-	22,659	יתרה ליום 1 בינואר, 2016

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

649	-	-	649	הפחתה שהוכרה במהלך השנה (1)
36,467	13,159	-	23,308	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
579	-	-	579	הפחתה שהוכרה במהלך השנה (1)
37,046	13,159	-	23,887	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
<u>יתרה, נטו</u>				
32,310	22,098	9,049	1,163	ליום 31 בדצמבר, 2017
32,402	22,098	9,049	1,255	ליום 31 בדצמבר, 2016

(1) נזקף לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

(2) לצורך בחינת ירידת ערך על מוניטין, הוקצתה יתרת המוניטין למגזר המזון.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 13: - אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. ההרכב

סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה הלו
אלפי ש"ח			

31 בדצמבר, 2017

25,000	25,000	-	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
--------	--------	---	---	---------------------------------

31 בדצמבר, 2016

-	-	-	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
---	---	---	---	---------------------------------

ב. לא נדרשו בטוחות בהעמדת האשראי.

ג. במהלך חודש ספטמבר 2017 חתמה החברה עם בנק (להלן - הבנק) על הסכם לקבלת מסגרת אשראי בש"ח בסכום השווה ל-25,000 אלפי ש"ח אותו היא מימשה בלקיחת אשראי און-קול שבועי. החברה לא התחייבה לאמות מידה פיננסיות. בהתקיים אירועים מסויימים תתאפשר לבנק זכות לאי העמדה מחדש של האשראי.

באור 14: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

97,969	66,693	חובות פתוחים (1) שטרות לפרעון
194	318	
98,163	67,011	

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

		(1) כולל בעלי עניין - יתרה שוטפת במהלך העסקים הרגיל
12,704	10,687	

באור 15: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
11,042	11,638	עובדים ומוסדות בגין שכר
8,572	8,757	הפרשה לחופשה והבראה
8,514	1,358	מוסדות
15,016	14,412	הוצאות לשלם
285	332	בעלי עניין
2,292	786	מקדמות מלקוחות
333	200	אחרים
46,054	37,483	

באור 16: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

21,869	21,885	פקדונות לזמן קצר
--------	--------	------------------

ב. שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, השקעה בניירות ערך, 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).

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

החברה חשופה לסיכון שוק, סיכון אשראי, וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של החברה מפקחת על ניהול סיכונים אלו. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. החברה מזהה, מעריכה ומגדרת סיכונים פיננסיים. הדירקטוריון מגדיר עקרונות לניהול הסיכונים הכולל, כמו גם את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים, כגון סיכון מטבע חוץ, סיכון שיעור ריבית, סיכון אשראי, וכן שימוש במכשירים פיננסיים והשקעות עודפי נזילות.

- סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון בו השווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

החשיפה של הקבוצה לסיכון של מטבע חוץ קשורה בעיקר לפעילות הנמשכת של החברה. החברה פועלת במספר מטבעות זרים, בעיקר בדולר ארה"ב ובאירו, בעיקר למטרת התקשרויות ליבוא ציוד, חלפים וחומרי גלם, כאשר תנודות בשערי חליפין של המטבע הזר הינן בעלות השפעה חיובית או שלילית על עלות המכר ועל הכנסות והוצאות המימון של הקבוצה.

- סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי כתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפיקדונות בבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

חברות הקבוצה פועלות לצמצום סיכוני האשראי על ידי התאמת בטחונות ללקוחות וצמצום אספקות תוצרת ללקוחות שאינם עומדים בהתחייבויותיהם. בנוסף, מבטחת חברה מאוחדת של יפ-אורה את סיכוני האשראי בחברת ביטוח סיכוני אשראי. הקבוצה מפקידה את יתרת המזומנים שברשותה במוסדות כספיים.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

- סיכון נזילות

הקבוצה בוחנת את הסיכון והמחסור במזומנים באמצעות תחזיות חודשיות ויומיות.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

31 בדצמבר, 2017

סה"כ	מ-3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים	
	אלפי ש"ח		
67,011	301	66,710	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
27,370	1,791	25,579	זכאים ויתרות זכות
94,381	2,092	92,289	

31 בדצמבר, 2016

סה"כ	מ-3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים	
	אלפי ש"ח		
98,163	1,446	96,717	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
28,968	1,792	27,176	זכאים ויתרות זכות
127,131	3,238	123,893	

ד. מידע נוסף לגבי השקעות מהותיות בנכסים פיננסיים

1. ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל-39 IAS הינם פקדונות לזמן קצר המסווגים כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
2. חלק מהחייבים ויתרות החובה הינם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

מופחתת, התחייבות לספקים ונותני שירותים הינה התחייבות פיננסית הנמדדת בעלות מופחתת.

3. מועדי המימוש החזויים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39 הינו עד שנה.
4. כל הנכסים הפיננסיים של הקבוצה אינם צמודים.

באור 17: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

באור 17: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015	2016	2017				
אלפי ש"ח						
4,060	3,020	4,325	להפקדה	תוכניות	בגין	הוצאות מוגדרת

ג. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

1. שינויים בהתחייבות להטבה מוגדרת

2016	2017	
<u>אלפי ש"ח</u>		
25,304	26,112	יתרה ליום 1 בינואר
		<u>הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד</u>
1,563	1,649	עלות שירות שוטף
823	837	הוצאות הריבית בגין ההתחייבות להטבות
		<u>סה"כ הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד בתקופה</u>
2,386	2,486	
(1,326)	(968)	תשלומים מהתוכנית
		<u>הפסד (רווח) בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר</u>
(252)	1,029	הפסד (רווח) ממדידה מחדש, נטו
26,112	28,659	יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 17: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

2. שינויים בשווי הוגן של נכסי התוכנית

2016	2017	
אלפי ש"ח		
23,160	23,740	יתרה ליום 1 בינואר
		<u>הכנסות שנזקפו לרווח או הפסד</u>
770	771	הכנסות מריבית על נכסי התוכנית
(253)	(246)	העברה לתגמולים
		סה"כ הכנסות שנזקפו לרווח או הפסד
517	525	בתקופה
456	484	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
		<u>רווח (הפסד) בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר</u>
(393)	330	רווח (הפסד) ממדידה מחדש, נטו
23,740	25,079	יתרה ליום 31 בדצמבר

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

3. התחייבויות התוכנית, נטו

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
(26,112)	(28,659)	התחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

23,740	25,079	שווי הוגן של נכסי התוכנית
(2,372)	(3,580)	סה"כ התחייבויות, נטו
4. ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת		
2016	2017	
	%	
3.27	2.67	שיעור ההיוון (1)
3.71	3.72	שיעור עליית שכר צפויה

(1) שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

באור 18: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התקשרויות בחברה

1. במהלך יוני 2000 חתמה החברה על הסכם לשכירות משרדים יחד עם חברה מאוחדת. חלק החברה המאוחדת בשכירות הוא 20%. המושכר משמש כמשרדיה של החברה. התשלומים צמודים למדד המחירים לצרכן של חודש אוקטובר 1999. חלק החברה במשרדים הוא 20% ויתרתו משמשת כמשרדים נוספים של החברה הבת. תוקף חוזה השכירות הוא עד ליום 30 ביוני, 2020. דמי השכירות החודשיים מסתכמים לסך של כ-59 אלפי ש"ח וחלקה של החברה המאוחדת מסתכם לסך של כ-15 אלפי ש"ח נוספים.

2. ביום 4 במאי, 2017 אישרה מחדש האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הסדר למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון החברה בין החברה לחברה האם לפיו זכאית החברה האם:

(1) תשלום חודשי בסך של 50,000 ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 1996).

(2) למענק שנתי המחושב מהרווח השנתי המאוחד לפני מס של החברה (בניכוי חלקה ברווחי חברת הבת יפ-אורה), כמפורט להלן:

(א) עד לרווח שנתי לפני מס כמפורט לעיל, של 1,000 אלפי ש"ח - לא ישולם כל מענק.

(ב) בגין רווח שנתי לפני מס בין 1,000 אלפי ש"ח לבין 5,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1% מהרווח השנתי לפני מס מעל 1,000 אלפי ש"ח.

(ג) בגין רווח שנתי לפני מס של החברה, סולו, מעל 5,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1% מהרווח השנתי לפני מס מעל 1,000 אלפי ש"ח ועד 5,000 אלפי ש"ח ועוד 2% מהרווח השנתי לפני מס מעל 5,000 אלפי ש"ח.

(ד) גובה המענק האמור הוגבל לסך שלא יעלה על 1,000 אלפי ש"ח.

סך עלויות השכר עבור שירותי יו"ר דירקטוריון החברה המשולמים לחברה האם, בשנים 2017 ו-2016, הינו 1,080 אלפי ש"ח ו-1,078 אלפי ש"ח, בהתאמה מתוך סכום זה הסתכמה עלות המענק האמור בשנים 2017 ו-2016 לסך של 5 אלפי ש"ח ו-4 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ב. התחייבויות תלויות

1. ביום 20 באוקטובר 2010 התקבלה בחברה הודעה על הפקדת תכנית איחוד וחלוקה במתחם החברה המאוחדת יפ-אורה ברחובות, שבאה לידי חלוקה הבעלות בחלקות המרכיבות את המתחם בין המחזיקים השונים וזאת בהתאם למצב התכנוני בפועל. במסגרת התכנית נדרשה יפ-אורה לשלם תשלומי איזון בסך של כ-1.3 מליון דולר. הגם שיפ-אורה אינה מתנגדת להליך האיחוד והחלוקה, יפ-אורה הגישה התנגדות בדבר גובה דמי האיזון וחוקיותם. ביום 28 בנובמבר, 2011, נדונה ההתנגדות בוועדת ערר והעירייה ביקשה אורכה על מנת להציע תכנית חלופית, שתהיה על דעת המחזיקים השונים.

לאחר הדיון שהתקיים בוועדת הערר, הושגה הסכמה בין הוועדה המקומית לתכנון ובניה לבין יפ-אורה ובעלת המקרקעין הנוספת בתכנית, במסגרתה קיבלה הוועדה המקומית למעשה את עמדתה העקרונית של יפ-אורה ונקבע כי התכנית תערך על בסיס החלוקה

באור 18: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

הקיימת בפועל בתיקונים מסוימים ללא פגיעה בזכויות הבניה של יפ-אורה או בבנוי בפועל בשטח זה ובלא ששטח זה יופקע, באופן ששטח מפעלה של יפ-אורה נותר בעינו בתיקונים קלים. עוד נקבע כי לא יהיו תשלומי איזון במסגרת התכנית.

הוועדה המקומית אישרה את התוכנית החלופית, שהציעה העירייה. בעל זכויות אחר בתחום התוכנית הגיש ערר נפרד לגבי התוכנית.

ביום 17 בדצמבר, 2012 וועדת הערר החליטה לפרסם בשנית את התכנית המתוקנת ולאחר הפרסום הייתה אמורה הוועדה לתת את החלטתה הסופית. במקביל ביום 3 בדצמבר, 2012 הגיש בעל הזכויות האחר המרצת פתיחה לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז, במסגרתה ביקש לבטל את תכנית החלוקה המוצעת. בעקבות בקשת יפ-אורה לסלק את המרצת הפתיחה על הסף, הורה בית המשפט ביום 3 במרס, 2013 על מחיקת המרצת הפתיחה.

במאי 2013 הגיש בעל הזכויות האחר עתירה לבית המשפט לעניינים מנהליים כנגד החלטת ועדת הערר, וביקש לבטל תכנית הקיימת זה למעלה מ- 19 שנים. בדיון שנערך ביום 10 בנובמבר, 2013 קבע בית המשפט כי פסק דינו יינתן במועד מאוחר יותר. בפברואר 2014 ביקש האפוטרופוס הכללי להצטרף כצד להליך, כמייצג עניינו של בעלים נוסף בחלקה שנפטר. בקשתו התקבלה והוגשה מטעמו תגובה מקדמית בה הצטרף לטענות בעל הזכויות האחר והעלה טענות כנגד התוכנית המאושרת.

ביום 27 באוקטובר, 2014 התקיים דיון בטענות הצדדים, ולאור המחלוקת בין עמדת האפוטרופוס הכללי לעמדת המדינה הוחלט, כי הצדדים ייפגשו לשם גיבוש עמדה משותפת על ידי היועץ המשפטי לממשלה.

ביום 26 בנובמבר, 2015 התקיים דיון נוסף, וזאת לאחר שהמדינה הודיעה כי לא הצליחה להגיע להסכמות עם האפוטרופוס בדבר עמדה משותפת. במסגרת דיון זה הוסכם על דעת הצדדים לפנות להליך גישור, במהלך שנת 2016 לא חלה התקדמות כלשהי בתיק, וביום 5 בפברואר 2017 התקיים דיון בעתירה שהגיש בעל הזכויות האחר. בית המשפט שוב הפנה את הצדדים להליך גישור. הליך הגישור הסתיים ללא הצלחה.

בעל הזכויות האחר הגיש בקשה לתיקון עתירתו ובקשתו התקבלה והוגשה עתירה מתוקנת. כאשר במסגרת העתירה המתוקנת הועלתה בעיקר טענה אחת חדשה לפיה התכנית אינה תכנית איחוד וחלוקה. תגובת החברה לעתירה המתוקנת תוגש בימים הקרובים, ונקבע מועד לדיון נוסף בחודש אפריל 2018.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

להערכת יפ-אורה ויועציה המשפטיים סיכויי העתירות להתקבל הינם נמוכים, ויפ-אורה לא תידרש לוותר על חלק מהשטח בבעלותה או לשאת בתשלומי איזון כלשהם, ולפיכך לא רשמה הפרשה בדוחותיה הכספיים.

ג. התקשרויות

1. ביום 25 בדצמבר, 2011 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הסדר למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפ-אורה ומנכ"ל יפאורה-תבורי, שבין יפאורה-תבורי ויפ-אורה לחברה האם הניתנים באמצעות מר רוני גת (להלן- רוני גת).

על פי ההסדר בגין שירותי יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי החברה האם זכאית לתשלום חודשי בסך של 25 אלפי ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 1998).

באור 18: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

על פי ההסדר בגין שירותי יו"ר דירקטוריון יפ-אורה זכאית החברה האם:

(1) מענק שנתי בשיעור של 1% מהגידול ברווח לפני מס של יפ-אורה (לא במאוחד), לעומת השנה שקדמה לשנת הדוח, בתוספת מע"מ כדין.

(2) מענק המחושב מהרווח השנתי לפני מס של יפ-אורה (לא במאוחד), כמפורט להלן:

(א) רכיב המענק השנתי ישולם בגין רווחי יפ-אורה, בהתאם לאמור להלן, בניכוי הפסד יפ-אורה לפני מס בשנה שקדמה לשנה בגינה משולם המענק.

(ב) עד לרווח שנתי לפני מס של 1,000 אלפי ש"ח - לא ישולם כל מענק.

(ג) בגין רווח שנתי לפני מס בין 1,000 אלפי ש"ח לבין 10,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מרווח השנתי מעל 1,000 אלפי ש"ח.

(ד) בגין רווח שנתי לפני מס מעל 10,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מהרווח השנתי מעל 1,000 אלפי ש"ח ועד

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

10,000 אלפי ש"ח ועוד 2.5% מהרווח השנתי מעל 10,000 אלפי ש"ח.

(ה) גובה המענק השנתי האמור הוגבל לסך שלא יעלה על 1,000 אלפי ש"ח וכן, גובה המענק השנתי בגין האמור לעיל ביחד עם גובה המענק השנתי בגין שירותי מנכ"ל יפאורה-תבורי כמפורט להלן, לא יעלה על 2,500 אלפי ש"ח, במאוחד.

(ו) לכל הסכומים הנ"ל יתווסף מע"מ כדין.

על פי ההסדר בגין שירותי מנכ"ל יפאורה-תבורי החברה האם זכאית:

(1) תשלום חודשי בסך 125,000 ש"ח הצמודים למדד המחירים לצרכן של חודש אוגוסט 2011 בתוספת מע"מ כדין.

(2) מענק שנתי בשיעור של 1% מהגידול ברווח השנתי לפני מס של יפאורה-תבורי בע"מ ושותפויות השיווק ו- 1% מהגידול ב-50% מהרווח השנתי (לפני מס) של עין גדי מים מינרליים בע"מ, לעומת השנה שקדמה לשנת הדוח (להלן: "הרווח השנתי של יפאורה-תבורי");

(3) מענק שנתי המחושב מהרווח השנתי של יפאורה-תבורי, כמוגדר לעיל, לפני מס, כמפורט להלן:

(א) עד רווח שנתי לפני מס של 40,000 אלפי ש"ח, לא ישולם כל מענק.

(ב) בגין רווח שנתי לפני מס בין 40,000 אלפי ש"ח לבין 50,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מהרווח השנתי לפני מס מעל 40,000 אלפי ש"ח.

באור 18: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

(ג) בהתקיים רווח שנתי לפני מס מעל 50,000 אלפי ש"ח - יעמוד שיעור המענק על 1.5% מהרווח השנתי לפני מס שמעל 40,000 אלפי ש"ח ועד 50,000 אלפי ש"ח ועוד 2.5% מהרווח השנתי לפני מס שמעל 50,000 אלפי ש"ח.

(ד) גובה המענק השנתי האמור הוגבל לסך שלא יעלה על 2,500 אלפי ש"ח.

(ה) לכל הסכומים הנ"ל יתווסף מע"מ כדין.

ביום 25 ביוני, 2014 ולאחר מכן ביום 4 במאי, 2017 אושרו מחדש הסדר שירותי יו"ר דירקטוריון יפ-אורה והסדר יו"ר יפאורה-תבורי. ביום 23 בספטמבר, 2014 ולאחר מכן ביום 4 במאי, 2017 אושר מחדש הסדר מנכ"ל יפאורה תבורי.

יובהר כי, תנאי התגמול במסגרת הסדר שירותי הניהול של מנכ"ל יפאורה-תבורי ויו"ר דירקטוריון יפ-אורה החל מיום 1 בינואר, 2018 אושרו ע"י דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפ-אורה אולם, למועד הדוחות, לא אושרו ע"י האסיפה הכללית של יפאורה.

בדוח המאוחד לשנת 2017 ו-2016 הסתכם המענק למר גת לסך של 2,500 ו-2,500 אלפי ש"ח, בהתאמה.

2. לחברה מאוחדת הסכם ייצור והפצה של מותג בינלאומי המיוצר ומשווק על ידה בשם "RC COLA".

3. ביום 6 בינואר, 2016 החליט דירקטוריון החברה הכלולה, תפוג, לאשר תכנית בונוס מדורגת לשנת 2016 המבוססת על תוצאות חברת תפוג למנכ"ל תפוג, המכהן גם כמנכ"ל החברה, הבונוס השנתי האמור לא יעלה על 500 אלפי ש"ח. ביום 22 בדצמבר, 2016 אושרה תכנית דומה עבור שנת 2017.

ד. השפעת גורמים חיצוניים – חוקי הפקדון והאריזה

1. ביום 1 באוקטובר, 2001 נכנס לתוקפו "חוק הפקדון על מיכלי משקה, התש"ס-2000". החוק והתקנות שהותקנו על פיו הטילו חובת פקדון בסך של 0.25 ש"ח על כל מיכל משקה בתכולה של מעל 100 מ"ל ומתחת ל-1.5 ליטר, וקובע דרכי סימון ואיסוף של מיכלים החייבים בפקדון ודרכי תשלום הדיווח לקרן לשמירת הניקיון. עוד נקבעו סמכויותיו של ממונה, שמינה השר לפיקוח על קיום החוק, וכן הוגדרו חובות הדיווח של תאגידים וקנסות ועונשים שיוטלו על תאגידים שלא יקיימו את הוראות החוק.

על בסיס הוראות החוק הוקם תאגיד מיחזור (להלן - התאגיד) שחברים בו, לתאריך הדוחות, יצרנים וארגונים המייצגים אותם, שמטרתו איסוף וטיפול במיכלי משקה ריקים שייאספו על ידי הציבור. יפאורה תבורי בע"מ (להלן - החברה המאוחדת) הינה חלק ממקימי המיזם. הקמת המיזם כפופה לאישור של הממונה על ההגבלים העסקיים. בשלב זה ניתן מהממונה היתר זמני למספר שנים. המיזם החל את פעילותו בחדש אוקטובר 2001 ובמסגרתו נפתחו תחנות איסוף אזוריות, אשר קולטות

במסגרת הסכם המייסדים נתנה החברה המאוחדת ערבות לתאגיד בסך של 250 אלפי ש"ח.

באור 18: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ביום 9 בפברואר, 2010 נכנס לתוקפו תיקון מספר 4 לחוק הפקדון, להלן עיקרי השינויים:

- (א) הטלת "אחריות ישירה" על היצרנים להשגת יעדי האיסוף ולתשלום הקנסות במצב של אי עמידה ביעדים, וזאת במקום האחריות שרבצה על כתפי התאגיד.
- (ב) קביעת יעדי איסוף גבוהים יותר משנקבעו עד עתה.
- (ג) קביעת יעדי איסוף גם בנוגע למיכלי משקה גדולים, בנפח של ליטר וחצי ועד חמישה ליטר. על מיכלים אלו לא תחול שיטת הפקדון ועל היצרנים והיבואנים לעמוד ביעד איסוף שנתי של 50% לשנה בתוך ארבע שנים.
- (ד) שינוי גובה דמי הפקדון שיש לגבות על מיכלי משקה קטנים ל-30 אג' למיכל.

ביום 10 בפברואר, 2010 הודיע התאגיד על כוונתו לגבות דמי טיפול ובעקבות כך החל לגבות דמי טיפול בגין מיכלים קטנים ודמי טיפול חלקיים בגין מיכלי משקה גדולים, דמי הטיפול נכון לתקופת הדוח הינם בסך 1.5 אג' + מע"מ למיכל משקה.

2. ביום 19 בפברואר, 2011 אישרה מליאת הכנסת את חוק האריזות החדש. החוק מטיל על היצרנים והיבואנים של מוצרים ארוזים את החובה למחזר מוצרים ששווקו על ידם. לשם מילוי הוראות החוק, הקימו היצרנים והיבואנים, חברה ללא כוונת רווח שתפעל למחזור האריזות כנגד קבלת דמי טיפול. איסוף האריזות במסגרת החוק אמור היה להתחיל ביום 1 ביולי, 2011. על מנת להעריך לדרישות החוק יזמה התאחדות התעשיינים את הקמת חברת ת.מ.י.ר. החברה המאוחדת, יפאורה תבורי בע"מ הצטרפה להסכם המייסדים כבעלת מניות וזאת כנגד העמדת הלוואת בעלים בסך 400 אלפי ש"ח אשר הוחזרו לה במלואם בקיזוז מדמי הטיפול במהלך 2012. ביום 1 בדצמבר, 2011, אישר המשרד לאיכות הסביבה את התאגיד כ"גוף מוכר". מאותו מועד, נערך התאגיד להתחלת פעילותו וגביית כספי היצרנים כמוגדר בחוק.

ה. זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממינהל מקרקעי ישראל

1. קרע ברחובות עליה הוקם המפעל

הקרע מוחזקת על ידי יפ-אורה בחכירה ממינהל מקרקעי ישראל לתקופה של 49 שנה (שתסתיים בשנת 2017). יפ-אורה שילמה 80% מערך הקרע ועבור 20% הנותרים משלמת יפ-אורה דמי חכירה לפי התנאים הניתנים לגבי חכירת קרקעות לתעשייה. זכויות החכירה טרם נרשמו על שם יפ-אורה. העלות הופחתה במלואה. במחצית השנייה של שנת 2017 הגישה החברה בקשה לרשות מקרקעי ישראל להארכת החכירה ל- 49 שנים נוספות. נכון למועד זה, הבקשה נמצאת בטיפול הרשות.

2. קרע בקיבוץ עין גדי

בחדש פברואר 1997 ובחדש ספטמבר 2014 נחתמו חוזי חכירה בין חברה בשליטה משותפת לבין מינהל מקרקעי ישראל לחכירת 11 דונם ו- 0.7 דונם בהתאמה בשטח קיבוץ עין גדי למשך תקופה של 49 שנה (שתסתיים בשנת 2045). הקרע נרשמה בספרי האחוזה על שם החברה בשליטה משותפת.

העלות המופחתת של הקרע ליום 31 בדצמבר, 2017 בספרי החברה בשליטה משותפת הינה 72 אלפי ש"ח.

באור 19: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2017 ו-2016	
מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות (באלפים)	
12,578	44,600

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

1. המניות נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
2. זכויות באסיפה הכללית לדיבדנד ובפרוק.

ג. קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

ביום 25 במרס, 2015 נחתם הסכם בין החברה המאוחדת לבין תשלובת תבורי בע"מ במסגרתו רכשה החברה המאוחדת תמורת סכום של 120,000 אלפי ש"ח את המניות של יפאורה תבורי והזכויות של שותפויות השיווק שהיו בבעלות תשלובת תבורי בע"מ. ביום 31 במרס, 2015 הושלמה רכישת הזכויות תוך העברת מניות יפאורה תבורי וזכויות שותפויות השיווק לחברה המאוחדת והעברת התמורה לתשלובת תבורי בע"מ.

ביום 31 במרס, 2015 הושלמה העסקה, באופן שבעקבות ההסכם, החברה המאוחדת מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של יפאורה תבורי וכן במלוא הזכויות בכל אחת מהשותפויות (במישרין ובאמצעות יפאורה תבורי).

הקרן משקפת את חלק החברה בפער בין התמורה ששולמה ליתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה במועד העסקה.

ד. זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה מורכבות מחלק המיעוט בשווי המאזני של החברות והשותפויות המאוחדות.

ה. דיבידנד

ביום 24 בנובמבר, 2015 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 20,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 16 בדצמבר, 2015.

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

ביום 19 במרס, 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 50,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 9 באפריל, 2017.

ביום 31 באוגוסט, 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 25,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 24 בספטמבר, 2017.

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחדש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

בחדש דצמבר 2010 אושר בכנסת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר, 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של מפעל תעשייתי בר תחרות. בהתאם להוראות סעיף 18א לחוק, מפעל תעשייתי יחשב למפעל תעשייתי בר תחרות הזכאי להטבות מס, אם 25% או יותר מכלל הכנסתו ממכירות המפעל, הן מכירות בשוק מסוים המונה 12 מיליון תושבים לפחות.

ביום 1 ביולי, 2013 עבר בכנסת תיקון מספר 70 לחוק עידוד השקעות הון, המגדיל את שווקי היעד למכירות מ-12 מיליון תושבים ל-14 מיליון תושבים. תוקף התיקון רטרואקטיבית מיום 1 בינואר, 2012.

בהתאם לחוות דעת משפטית שניתנה לחברה, החברה הנכדה עומדת בהגדרת "מפעל תעשייתי בר תחרות" כהגדרתו בחוק ועל-כן זכאיות להטבות המס מכוח הוראות החוק בשנים 2011, 2012 ומחצית ראשונה של 2013, וזאת למרות תיקון מספר 70 לחוק. בהתאם לכך, שיעור המס שיחול על הכנסתה החייבת של החברה הנכדה מהמפעל המועדף בשנים 2011 ו-2012 הינו 15% ובשנת 2013 הינו 12.5%. יחד עם זאת, מכיוון שבשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאות הדיונים /או ההליכים העתידיים להתקיים מול רשויות המס בנושא ובשים לב לכך שרשות המסים מחזיקה בעמדה שונה, רשמו החברה הנכדה את הוצאות המס שלה בדוחותיה הכספיים לשנת 2011 לפי שיעור של 24%, לשנת 2012 לפי שיעור של 25% ולשנת 2013 לפי שיעור של 25%, ושילמה את

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

המקדמות המתחייבות מחישוב זה. הדוחות למס הכנסה לשנת 2011, 2012, ומחצית ראשונה של 2013 הוגשו על פי שיעורי המס המוגדרים בחוק.

בפברואר, 2015 הוציאה רשות המסים לחברה הנכדה שומות בצו לשנים 2011 ו-2012 לפי שיעור מס חברות. כפי שצוין לעיל, רשמה החברה הנכדה את הוצאות המס שלה בדוחותיה הכספיים לפי שיעורי מס החברות באותן שנים ושילמה את המקדמות המתחייבות מחישוב זה, לפיכך אין לאמור השפעה על דוחותיה הכספיים של החברה הנכדה.

החברה הנכדה הגישה ערעור על השומות לבית המשפט המחוזי. ערעורה לעת עתה תלוי ועומד. במהלך 2017 הסתיימו הדיונים בערעור אולם נכון למועד זה הצדדים טרם השלימו את הגשת הסיכומים בתיק.

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה המאוחדת ולחברה בשליטה משותפת מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברה המאוחדת והחברה בשליטה משותפת לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

ב. שיעורי המס החלים על הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2017 הינו 24%, בשנת 2016 הינו 25% ובשנת 2015 הינו 26.5%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחדש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שערך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

ג. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2015, ראה באור 24 ח' להלן.

לחברה מאוחדת (יפ-אורה) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2012.

לחברה מאוחדת של יפ-אורה (יפאורה-תבורי) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2010. ראה גם באור 20 א' לעיל.

לחברה כלולה (תפוגן) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2013.

לחברה בשליטה משותפת (עין גדי) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2013.

ד. הפסדים להעברה

לחברה אין הפסדים עסקיים להעברה לשנים הבאות.

כמו כן, לחברה מאוחדת הפסד להעברה בגין ניירות ערך סחירים הניתן לקיזוז מרווח מניירות ערך סחירים בלבד המסתכם לכ- 2.1 מליוני ש"ח.

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים נדחים

ההרכב:

דוחות על הרווח הכולל			דוחות על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			31 בדצמבר	
2015	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים קבועים בני פחת

(106)	-	-	-	-
1,851)	4,644)	(496)	21,226	20,730
			21,226	20,730

נכסי מסים נדחים

(278)	169	29	2,587	402
365	(93)	129	431	1,121
1,133)	221	(237)	1,250	2,824
			4,268	4,347

הכנסות מסים נדחים

3,003)	4,347)	(575)
--------	--------	-------

16,958)	16,383)
---------	---------

התחייבויות מסים נדחים, נטו

1. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
40,079	42,818	39,857	מסים שוטפים
(3,003)	(1,609)	(414)	מסים נדחים
(11)	(74)	941	מסים בגין שנים קודמות
-	(2,738)	-	התאמת יתרות המסים הנדחים בעקבות שינוי בשיעורי המס
37,065	38,397	40,384	

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

ז. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
157,299	170,430	169,547	רווח לפני מסים על ההכנסה
26.5%	25%	24%	שיעור המס הסטטוטורי
41,684	42,608	40,691	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) בחבות המס בשל:
134	351	374	הוצאות לא מוכרות, נטו
(11)	(74)	941	מסים בגין שנים קודמות
(2,745)	(2,748)	(2,717)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	(2,738)	-	הכנסה משינוי בשיעורי המס
247	(187)	-	מסים נדחים שהוכרו לראשונה בגין שנים קודמות
(3,856)	-	-	ניצול הפרשים זמניים בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר
(27)	(11)	(8)	השפעות אחרות של חוקי מס אינפלציוניים
1,639	1,196	1,103	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא נוצרו מסים נדחים
37,065	38,397	40,384	מסים על ההכנסה

25.3%	22.5%	24.7%	שיעור מס אפקטיבי
-------	-------	-------	------------------

באור 21: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הכנסות ממכירות ומתן שירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
907,333	940,902	943,832	מכירות (1)
4,446	4,936	5,026	מכירות לייצוא
1,258	1,251	1,611	ממתן שירותים ואחרות
913,037	947,089	950,469	
118,063	119,213	111,308	(1) כולל מכירות ללקוחות עיקריים (2)
1	1	1	(2) מספר לקוחות

ב. עלות המכירות והשירותים

419,335	419,507	410,779	חומרים ומוצרים משווקים
34,275	36,525	37,160	שכר עבודה, משכורת ונלוות
23,306	23,274	23,604	פחת
30,488	30,421	31,719	הוצאות תפעול אחרות
507,404	509,727	503,262	
2,376	(5,160)	5,168	ירידה (עלייה) במלאי תוצרת גמורה ומוצרים משווקים
509,780	504,567	508,430	

ג. הוצאות מכירה ושיווק

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

84,967	93,388	95,562	שכר עבודה ונלוות
37,239	37,145	36,906	עמלות
37,229	43,486	40,254	פרסום, קידום מכירות
15,376	14,418	13,746	פחת
51,153	50,844	51,319	הוצאות הפצה
4,584	4,828	4,539	אחרות

230,548	244,109	242,326
---------	---------	---------

ד. הוצאות הנהלה וכלליות, נטו

21,386	22,401	21,642	הוצאות שכר וניהול
7,321	7,814	7,742	ייעוץ מקצועי
2,354	2,373	1,923	פחת
1,778	1,396	1,391	שכר והחזר הוצאות לחברי דירקטוריון
92	104	-	הפחתת עודף עלות
4,120	(343)	(280)	חובות אבודים ומסופקים
9,216	9,269	9,243	משרדיות ואחרות

46,267	43,014	41,643
--------	--------	--------

בניכוי - השתתפות בהוצאות החברה על ידי חברה בשליטה משותפת

200	198	197
-----	-----	-----

46,067	42,816	41,446
--------	--------	--------

באור 21: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

ה. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון

113	43	16	רווח מפיקדונות לזמן קצר
91	132	198	הכנסות ריבית מפיקדונות
62	9	-	חובות נושאים ריבית ממוסדות
67	88	44	הכנסות ריבית בגין מקדמות לספקים
1,159	24	209	רווח נטו משינוי בשערי חליפין
249	266	281	הכנסות אחרות
1,741	562	748	

הוצאות מימון

435	434	691	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר ואחרות
-	-	-	הפסד נטו משינוי בשערי חליפין
73	-	77	חובות נושאים ריבית למוסדות
508	434	768	

הכנסות מימון לפי סוגי מכשירים
פיננסיים

129	97	44	חייבים
113	43	16	פיקדונות לזמן קצר

באור 22: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2017

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליט ה משותפ ת	חברה כלולה	בדבר תנאים ראה באור	
אלפי ש"ח				
-	4,000	247	8	חייבים ויתרות חובה
190	10,687	-		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
2,603	-	-		זכאים ויתרות זכות
<u>היתרה הגבוהה במהלך השנה:</u>				
-	4,000	247		חייבים ויתרות חובה
202	20,366	-		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
2,603	-	-		זכאים ויתרות זכות

(1) היתרה שוטפת, במהלך העסקים הרגיל.

באור 22: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2016

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליט ה משותפ ת	חברה כלולה	בדבר תנאים ראה באור	
אלפי ש"ח				
-	4,000	123	8	חייבים ויתרות חובה
201	12,704	-		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
2,602	-	-		זכאים ויתרות זכות
<u>היתרה הגבוהה במהלך השנה:</u>				
-	4,000	255		חייבים ויתרות חובה
203	20,540	-		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים (1)
2,602	-	-		זכאים ויתרות זכות

(1) היתרה שוטפת, במהלך העסקים הרגיל

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
1,993	2,106	1,795	הוצאות שכר וניהול למנכ"ל החברה (1)
395	318	311	דמי השתתפות וכיסוי הוצאות לחברי מועצת המנהלים של החברה

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

שכר, לרבות תשלומים לחברה האם עבור יו"ר מועצת המנהלים של החברה		
1,382	1,078	1,080

שכר, לרבות תשלומים חד פעמיים לחברה האם עבור יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה הנכדה ויו"ר דירקטוריון החברה הבת, מר רוני גת		
4,460	4,453	4,479

(1) מתוך הסכום האמור, לשנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2017, 2016 ו- 2015, נשאה החברה הכלולה בעלויות שכר של 319 אלפי ש"ח, 633 אלפי ש"ח ו-510 אלפי ש"ח, בהתאמה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017

מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות

צדדים קשורים ובעלי העניין המועסקים בחברה או מטעמה		
1	1	1
דירקטורים שאינם מועסקים בחברה		
4	4	4
בעלי עניין שאינם מועסקים		
1	1	1
6	6	6

באור 22: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליט ה משותפ ת	חברה כלולה	בעל שליטה (הח ברה האם)	
אלפי ש"ח				
-	-	-	-	הכנסות ממכירות
-	-	1,253	-	הכנסות ממתן שירותים
-	-	-	5,559	הוצאות הנהלה וכלליות
-	65,912	-	-	קניות
-	65,912	1,253	5,559	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליט ה משותפ ת	חברה כלולה	בעל שליטה (הח ברה האם)	
אלפי ש"ח				
-	-	-	-	הכנסות ממכירות
-	-	1,251	-	הכנסות ממתן שירותים
-	-	-	5,531	הוצאות הנהלה וכלליות
-	65,744	-	-	קניות
-	65,744	1,251	5,531	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015

קרור אחזקות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת	חברה כלולה	בעל שליטה (החברה האם)
אלפי ש"ח			
156	-	-	-
-	-	1,258	-
-	-	-	5,842
64	64,941	-	-
220	64,941	1,258	5,842

הכנסות ממכירות

הכנסות ממתן שירותים

הוצאות הנהלה וכלליות

קניות

באור 22: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

הקניות והמכירות מצדדים קשורים מבוצעות במחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות ברובן, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים. אומדן ההפרשה לחובות מסופקים מחושב כל שנת כספים בדרך של בחינת המצב הכספי של הצד הקשור והשוק בו הוא פועל.

הכנסות ממתן שירותים

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה הכלולה, תפוגן, החברה גובה דמי ניהול חודשיים מסתכמים לסך של כ-1.2 מליון ש"ח בשנה.

ה. ביום 25 בדצמבר 2012 החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת או חברה כלולה שלה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א)(6) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן: "תקנות דוחות כספיים"). כללים וקווים מנחים אלו ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי ובתשקיף (לרבות בדוחות הצעת מדף) לגבי עסקה של החברה, תאגיד בשליטתה וחברה מאוחדת או כלולה שלה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות תקופתיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט - 1969, וכן לבחינת הצורך במסירת דיווח מידי בגין עסקה כאמור של החברה, כקבוע בתקנה 37 א(6) לתקנות דוחות תקופתיים (סוגי העסקאות הקבועים בתקנות דוחות כספיים, בתקנות דוחות תקופתיים ובתקנות פרטי תשקיף הנזכרים לעיל, להלן: "עסקאות בעל עניין").

החברה וחברות מאוחדות או כלולות שלה עשויות להתקשר מעת לעת בעסקאות זניחות, שאינן חריגות, עם בעלי עניין בחברה וצדדים קשורים, מן הסוגים ובעלות מאפיינים כמפורט להלן: עסקאות מכירה או רכישה של מוצרים ושירותים כגון מוצרי ושרותי תקשורת, לרבות מכשירי טלפון ניידים ונייחים, שרותי הנהלת חשבונות, שרותי רכש, עסקאות שכירות משותפת של נכסי מקרקעין ושירותי פרסום וכו'.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה הנעשית במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ואין לה השפעה מהותית על החברה תחשב לעסקה זניחה במידה ומתקיימים בה כל הפרמטרים הבאים:

1. היקף ההתקשרות הנקוב בה לא יעלה על 2.5 מיליון ש"ח לשנה.
2. החברה אינה נדרשת לדווח בדיווח מיידי על העסקה בהתאם לתקנה 36 לתקנות דוחות תקופתיים או על פי דין אחר.
3. העסקה אינה עוסקת בתנאי כהונה והעסקה (כהגדרתם בחוק החברות) של בעל עניין או קרובו.

בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט - 1999 כפי שיהיו מעת לעת, אחת לשנה, לפני פרסום הדוחות הכספיים השנתיים, תבחן ועדת הביקורת את הפרמטרים המפורטים לעיל והצורך בעדכונם.

באור 22: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ככלל כל עסקה תיבחן בנפרד לצורך בחינת קריטריון הזניחות לעיל. אולם, למרות האמור לעיל, עסקאות נפרדות המהוות חלק מאותה התקשרות או עסקאות מתמשכות או עסקאות דומות מאוד המתבצעות באופן תדיר וחוזר, יבחנו כעסקה אחת על בסיס שנתי לצורך בחינת קריטריון הזניחות ובלבד שהיקף ההתקשרויות כאמור לעיל, לא יעלה על 2.5 מיליון ש"ח לשנה.

הדירקטוריון רשאי מעת לעת ועל פי שיקול דעתו, לשנות את הפרמטרים הנ"ל לעסקה זניחה. שינוי כאמור ידווח כנדרש על פי דין.

באור 23: - רווח נקי למניה

מספר המניות בחישוב הרווח הנקי למניה נקבע בשנת הדיווח על בסיס המניות שבמחזור במשך השנה.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
86,954	92,287	89,999
12,578	12,578	12,578

רווח המיוחס לבעלי מניות של החברה

מספר המניות

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 10 בפברואר, 2015 התקשרה החברה, יחד עם בעלים נוספים, בהסכם אופציה (להלן: "האופציה") עם צד שלישי למשך תקופה מרבית של 9 חודשים למכירת כל הזכויות במקרקעין בחיפה (חלקה של החברה במקרקעין הינו כ-87%). עם מימוש האופציה, תעמוד תמורת הקרקע על סך כולל של 19,000 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין, חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסכום כולל של כ- 16,589 אלפי ש"ח. התמורה בגין האופציה לתקופה הראשונה של 3 חודשים הינה 300 אלפי ש"ח, חלקה של החברה בתמורה הסתכם לסך של כ- 262 אלפי ש"ח. ביום 27 באפריל, 2015 הועברה התמורה בגין האופציה לתקופה השנייה של 6 חודשים בסך של 650 אלפי ש"ח, חלקה של החברה בתמורה הסתכם לסך של כ- 568 אלפי ש"ח.

ביום 10 בנובמבר, 2015 מומשה האופציה לרכישת המקרקעין בחיפה. חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסכום כולל של כ- 16,589 אלפי ש"ח, מתוך סכום זה קיבלה החברה כ- 829 אלפי ש"ח ברבעון הראשון והשני של שנת 2015, כפי שתואר לעיל, במהלך נובמבר, 2015 קיבלה החברה כ- 3,492 אלפי ש"ח נוספים, במהלך ינואר, 2016 קיבלה החברה כ- 9,604 אלפי ש"ח, ויתר הסכום התקבל במהלך מאי, 2016. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות העסקה, ברבעון הרביעי של שנת 2015 הוכר רווח ממימוש רכוש קבוע בסך של 15,767 אלפי ש"ח.

ב. 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: "שרון") - 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.

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

בתשובה למכתב ההצעה, הודיעה החברה לתופאפ ולשרון 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.

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 ממניות 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 9 באפריל, 2017 הגישו שרון ותופאפ את סיכומי הטענות מטעמן בערעור. ביום 15 בינואר, 2018 הגישה קרור את סיכומי הטענות מטעמה בערעור. המועד להגשת סיכומי התשובה מטעם שרון ותופאפ בערעור נקבע ליום 3 ביוני, 2018. דיון בערעור בבית המשפט העליון נקבע ליום 8 באוקטובר, 2018.

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 נערכו 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.

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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.

ג. מרכז ההשקעות העניק לתפוגן (המוחזקת בשיעור של 37.74%, ראה באור 6א' 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 התקבלה ממנהלת מרכז ההשקעות הודעה בדבר דחיית בקשות הערר שהוגשו, לאחר תאריך המאזן תפוגן הגישה עתירה מנהלית. דוחותיה הכספיים של החברה כוללים הפרשה נאותה.

ד. 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.

ה. ביום 19 במרס, 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 50,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 9 באפריל, 2017.

ו. ביום 31 באוגוסט, 2017 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 25,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 24 בספטמבר, 2017.

ז. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 התנהל דיון בשומות החברה באגף מיסוי מקרקעין בגין מכירת הקרקע של החברה בחיפה אשר בוצעה בשנת 2015, ראה סעיף 24א' לעיל. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות דיון השומות מול מס שבח.

ח. במהלך שנת 2017 התנהל דיון בשומות החברה באגף מס הכנסה בגין השנים 2013 עד 2015, אשר סוכם ונחתם במהלך שנת 2017. דוחותיה הכספיים של החברה משקפים את תוצאות הדיון.

ט. 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.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

עד לתקופת הדיווח הועברה כל התמורה לחשבון נאמנות על שם עורכי הדין של החברה. בהתאם להוראות ההסכם, מס השבח ממכירת הנכס בסך של 1,750 אלפי ש"ח שולם מכספי הנאמנות. נכון למועד החתימה על הדוחות טרם התקיים התנאי המתלה. נכס זה סווג כמוחזק למכירה. לאחר המכירה ישארו בידי החברה כ-9.65 דונם בנכס.

F:\W2000\w2000\1560\M\17\C12-KERUR-IFRS.docx