

קרור אחזקות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2018

תוכן עניינים

חלק א': תיאור עסקי החברה א-2

פרק 1: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה..... א-4

פרק 2: מידע אחר..... א-9

פרק 3: תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות..... א-11

פרק 4: עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה..... א-40

חלק ב': דוח הדירקטוריון לשנת 2018 ב-1

חלק ג': דוחות כספיים..... ג-1

חלק ד': פרטים נוספים על החברה..... ד-1

חלק ה': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי..... ה-1

חלק א'

תיאור עסקי החברה

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>
א-6	פרק 1: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
א-6	• פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
א-8	• הגדרות
א-8	• תחום הפעילות
א-8	• השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
א-8	• חלוקת דיבידנדים
א-9	פרק 2: מידע אחר
א-9	• מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
א-9	• סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
א-11	פרק 3: תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
א-11	• מידע כללי על תחום הפעילות
א-12	• מוצרים ושירותים
א-13	• פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
א-13	• לקוחות
א-14	• שיווק והפצה
א-16	• צבר הזמנות
א-16	• תחרות
א-17	• עונתיות
א-18	• כושר ייצור
א-19	• רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים
א-20	• נכסים בלתי מוחשיים
א-21	• הון אנושי
א-23	• חומרי גלם וספקים

א-24	• הון חוזר
א-25	• סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
א-30	• מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
א-36	• הסכמים מהותיים
א-37	• תחומים נוספים – החזקת נדל"ן
א-40	פרק 4: עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה
א-40	• מימון
א-40	• מיסוי
א-40	• הליכים משפטיים
א-41	• יעדים ואסטרטגיה עסקית
א-41	• צפי להתפתחות בשנה הקרובה
א-41	• דיון בגורמי סיכון

פרק 1: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

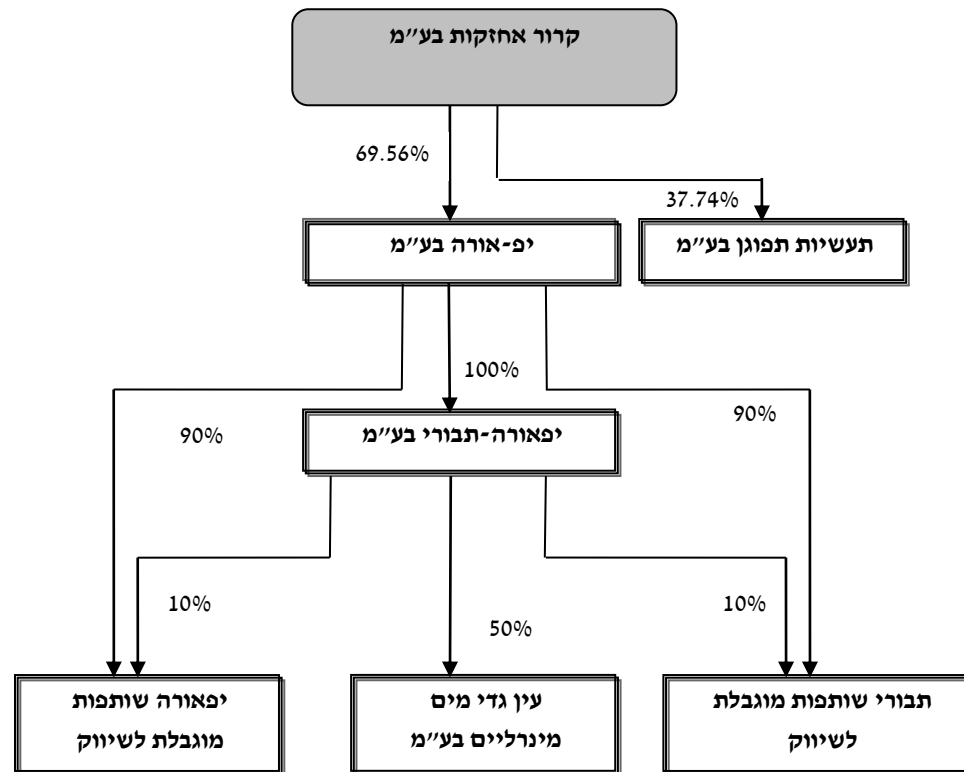
1.1.1 החברה התאגדה בשנת 1929 למטרות ניהול מחסני קירור וסחר במוצרים קפואים. כיום פועלת החברה, באמצעות חברות מוחזקות, בתחום יצור ושיווק משקאות ומזון.

1.1.2 בעלת השליטה בחברה הינה חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ (להלן: "**ספנות והספקה**") המחזיקה, נכון ליום פרסום דוח זה, בשיעור של 62.49% מהונה המונפק והנפרע של החברה¹.

¹ להודעת רשות ניירות ערך לחברה אודות עמדת סגל הרשות לגבי שאלת השליטה בחברה ועמדת החברה בעניין זה, ראה חלק ד' לדוח תקופתי זה.

1.1.3 תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה

להלן תרשים מבנה הקבוצה, נכון למועד הדוח:



1.2 הגדרות

1.2.1 בדוח זה, מקום בו מצוינת הערכה של החברה, הכוונה היא להערכה למיטב ידיעה בלבד, שאינה מתבססת על נתונים חיצוניים או על בדיקות אמפיריות שנערכו.

1.2.2 בדוח תקופתי זה, המונח "**הקבוצה**" משמעו – החברה והחברות המוחזקות על ידה, אלא אם ניתן תיאור ספציפי בנפרד לגבי החברות המוחזקות או חברות הקבוצה.

1.3 תחום הפעילות

החברה פועלת באמצעות שתי חברות מוחזקות: יפ-אורה בע"מ (להלן: "**יפ-אורה**") ותעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "**תפוגן**") בתחום פעילות אחד - ייצור ושיווק משקאות ומוצרי מזון.

יפ-אורה מחזיקה ביפאורה-תבורי בע"מ (להלן: "**יפאורה-תבורי**"), ובשותפויות השיווק (להלן: "**שותפויות השיווק**"), (להלן יחד: "**קבוצת יפאורה**"). קבוצת יפאורה עוסקת בייצור ובשיווק מגוון רחב של משקאות קלים לרבות מים מינרלים;

תפוגן עוסקת בייצור ובשיווק של טוגני תפוחי אדמה ובצל קפואים (להלן: "**טוגנים**") ושל מוצרים קפואים אחרים (להלן: "**מוצרים קפואים אחרים**") (טוגנים ומוצרים קפואים אחרים ייקראו להלן ביחד: "**מוצרי המזון הקפוא**").

1.4 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

1.4.1 בשנתיים האחרונות לא היו לחברה השקעות בהון עצמי.

1.5 חלוקת דיבידנדים

נכון למועד הדוח, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

לפירוט בעניין חלוקת דיבידנדים שחילקה החברה בשנתיים האחרונות, ראה באור 19ה לדוחות הכספיים.

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה ליום 31.12.2018 הינה 525,192 אלפי ש"ח.

פרק 2: מידע אחר

2.1 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה (במיליוני ש"ח):

2016		2017		2018		
אחרים	תחום המזון (*)	אחרים	תחום המזון (*)	אחרים	תחום המזון (*)	
-	1,107	-	1,119	-	1,117	מחיצוניים
1.3	-	1.6	-	1.3	-	הכנסות מתחומי פעילות אחרים בחברה
1.3	1,107	1.6	1,119	1.3	1,117	סה"כ
7.4	256.6	7.3	258.5	7.7	275.3	עלויות (הכנסות) קבועות
-	664.9	-	675.1	-	688.8	עלויות משתנות
7.4	921.5	7.3	933.6	7.7	964.1	סה"כ
-	1.3	-	1.3	-	1.3	עלויות אשר מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר בחברה
7.4	922.8	7.3	934.9	7.7	965.4	סה"כ עלויות (הכנסות) תפעוליות
(6.1)	184.9	(5.7)	184.1	(6.4)	151.6	רווח (הפסד) תפעולי
(6.1)	121.9	(5.7)	121.4	(6.4)	100.5	רווח תפעולי מיוחס לבעלי מניות החברה
-	63.0	-	62.7	-	51.1	רווח תפעולי מיוחס לבעלי מניות המיעוט
26.2	940.6	20.5	792.8	23.0	1,145.9	סך נכסים
1.1	200.9	41.1	123.4	17.1	257.0	סך התחייבויות

(*) תוצאות תחום פעילות המזון עולות על תוצאות הקבוצה בדוחות הכספיים, הואיל ותוצאות תפוגן המופיעות בטבלה זו אינן מאוחדות בדוח.

2.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

2.2.1 מאפיינים כלליים של תחום המזון – תחום המזון, שהינו חלק מענף מוצרי הצריכה, מתאפיין בתחרות גבוהה ובנאמנות צרכנית מוגבלת. הענף הינו דינאמי ועונה על צרכים, דרישות ומגוון טעמים של קהל המונה מיליוני צרכנים בישראל. מאפייני מאקרו שונים וסיכונים ענפיים עלולים להשפיע על פעילות החברה ורווחיותה, כמפורט בהמשך. שינויים בשערי חליפין של מטבעות שונים (בעיקר דולר ארה"ב ואירו), וכן התייקרות מהותית של חומרי גלם, ומנגד יכולת מוגבלת להעלות את מחירי המוצרים, עלולים לפגוע ברווחיות הקבוצה. כמו כן, שינויים רגולאטורים הקשורים בתחום הפעילות עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של הקבוצה, ובפרט הפעילות של הוועדה לאסדרה של תזונה בריאה, והתקנות שחוקקו בנדון. לפירוט נוסף ראה גם סעיפים 3.15.5 ו-3.16 להלן.

2.2.2 תנודות מחירים של חלק מחומרי הגלם – עלות חומרי הגלם מהווה רכיב מהותי בעלותם הכוללת של מוצרי הקבוצה. חלק מחומרי הגלם, המשמשים את הקבוצה, הינם סחורות "commodity", כלומר סחורות שדרגת סחירותן גדולה ושמחירי השוק שלהן עלולים להיות

מושפעים מתנודתיות מוגברת. לפירוט נוסף ראה גם סעיפים 3.13.3 ו- 3.13.6 להלן. בתחום המשקאות הקלים שנת 2018 התאפיינה בהתיקרות נמוכה במחירי חומרי הגלם. שער הדולר התאפיין בעלייה הדרגתית לאורך השנה, ואילו ביורו חלה עלייה במחצית הראשונה שהתמתנה בהמשך. שער הדולר הממוצע היה זהה לשנת 2017 ושער האירו הממוצע עלה בכ-4.5% לעומת אשתקד. בתחום מוצרי המזון הקפוא שנת 2018 התאפיינה בעליית מחירי חומרי הגלם.

2.2.3 תנודות בשערי מטבע זר – הקבוצה מבצעת פעילות במספר מטבעות זרים (בעיקר בדולר ארה"ב ובאירו). תנודות בשערי החליפין של המטבעות הזרים לעומת השקל עלולות להביא לשיפור או לשחיקה של רווחיות הקבוצה. שער הדולר התאפיין בירידה בתחילת השנה ולאחר מכן התייקר, ואילו ביורו חלה עלייה לאורך מרבית השנה. לפרטים נוספים, ראה באור 21ה ובאור 16 לדוחות הכספיים.

2.2.4 הביקושים בשוק המזון – הביקושים בשוק המזון ופעילות הקבוצה הושפעו במהלך השנים האחרונות ממספר גורמים, אשר להערכת החברה העיקרי שבהם הינו המצב הכלכלי בישראל. בתחום המזון קיים לחץ מתמשך להורדת מחירים ומעבר צרכנים לצריכת מותגים זולים; מגמה זו מחזקת את המתחרים הזולים בשוק ואת תת הרשתות הזולות בין רשתות השיווק.

2.2.5 סיכוני אשראי – חברות הקבוצה פועלות לצמצום סיכוני אשראי וכתוצאה מכך הן מצמצמות לעיתים אספקות תוצרת ללקוחות שאינם עומדים בהתחייבויותיהם הכספיות כלפי החברות במועד. קבוצת יפאורה פועלת לצמצום סיכוני אשראי על ידי התאמת בטחונות ללקוח טרם ההתקשרות עמו ותוך כדי הפעילות השוטפת, וזאת באמצעים ובהיקפים המשתנים מלקוח ללקוח, בהתאם להסכמות הצדדים. בנוסף, מבטחת קבוצת יפאורה את סיכוני האשראי בחברת ביטוח אשראי. מכירות תפוגן דרך קבוצת אסם סחר - שותפות מוגבלת (להלן: "**אסם סחר**") מבוטחים תחת ביטוח האשראי של אסם סחר, בגין יתר הלקוחות תפוגן פועלת לצמצום סיכוני אשראי על ידי התאמת בטחונות ללקוח טרם ההתקשרות עמו ותוך כדי הפעילות השוטפת, וזאת באמצעים ובהיקפים המשתנים מלקוח ללקוח, בהתאם להסכמות הצדדים.

פרק 3: תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

כמפורט לעיל, תחום הפעילות של מוצרי המזון כולל שתי קבוצות מוצרים: האחת – משקאות קלים והשנייה – מוצרי המזון הקפוא, הכוללים טוגנים ומוצרים קפואים אחרים, שלהערכת החברה, נמנים עם קבוצת הירקות הקפואים השונים (הכוללים תירס, אפונה, גזר וכו'). תחום פעילות החברה מהווה חלק מענף המזון והמשקאות, שהינו בין הענפים התחרותיים בישראל. הענף הינו דינאמי וחלים בו שינויים תכופים ומהירים לאור הצורך לענות על מגוון הטעמים, ההעדפות, הצרכים והדרישות המשתנים של הצרכנים הסופיים בשוק, כמו גם דרישות משתנות של חוקים ורגולציה החלים על תחום המזון.

3.1.2 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

להערכת החברה, ניתן לחלק את הסביבה העסקית בתחום המזון לשלוש קבוצות יעד עיקריות:

- (1) **שוק מאורגן** - הכולל את רשתות המזון הגדולות (שופרסל, יינות ביתן הכוללת חנויות של רשת מגה לשעבר, רמי לוי, ויקטורי, חצי חיים, טיב טעם, וכו').
- (2) **שוק מוסדי** - הכולל מסעדות, בתי מלון, שירותי קייטרינג, רשתות המזון המהיר ועוד.
- (3) **שוק פרטי** - הכולל חנויות מכולת, קיוסקים, מינימרקטים, מעדניות, קפיטריות ועוד.

ישנה התחזקות של רשתות שיווק המזון הגדולות ברשת הרביעית ובמיוחד תת-הרשתות הזולות, על חשבון סופרמרקטים, סופרים מקומיים, מכולות וצרכניות, שאינם נמנים עם רשתות השיווק הגדולות. אחת מההשלכות של התחזקות רשתות השיווק הגדולות הינה עלייה בנתח השוק של מוצרי ה"מותג הפרטי", המשווקים תחת מותגים בבעלות הרשתות, על חשבון מותגי היצרנים. התחזקות זאת מביאה להגדלת דרישות מצד קמעונאים ברשת הרביעית כלפי ספקי הרשת על מנת לשפר את רווחיותם. במהלך שנת 2018 נכנסה קואופ ישראל להליכי כינוס נכסים והיא הופעלה על ידי נאמנים עד למכירתה בתחילת 2019.

3.1.3 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

יפאורה-תבורי משקיעה מאמצים רבים בהוזלת עלויות של חומרי אריזה, הקטנת משקל שפופרות PET והתאמת צורת הבקבוקים על מנת להביא לחיסכון בעלויות וכן להקטין את הזיהום הסביבתי. לפרטים נוספים ראה גם סעיף 3.15.3 להלן.

בסוף שנת 2017 אישר דירקטוריון תפוגן תכנית השקעה לחידוש קווי הייצור והגדלת כושר הייצור של תחום הטוגנים. תכנית ההשקעות עתידה להתבצע במחצית הראשונה של שנת 2019.

3.1.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום המזון הינם: חיזוק מותגי הקבוצה; פיתוח מתמיד של מוצרים חדשים; מהירות תגובה לשינויים בשוק ולטעמי הצרכנים; מערך ייצור גמיש וזמין; מערכת הפצה איכותית ואמינה ובקרה הדוקה וקפדנית על רמת ההוצאות

בארגון ושמירה על יתרות מזומנים המאפשרות התמודדות עם אירועים בלתי צפויים וניצול הזדמנויות עסקיות.

3.1.5 **מחסומי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם**

להערכת החברה, מחסומי הכניסה העיקריים בתחום המזון נובעים מהצורך בקיום מותג רלבנטי מבוסס ומוכר; מהצורך בידע טכנולוגי בייצור המוצרים ובהשקעות הנדרשות על מנת להקים את מפעלי הייצור; וכן מהצורך בתשתית מכירה והפצה ללקוחות. כמו-כן, מגבלת הכשרות מהווה לעיתים חסם כניסה ליצרנים זרים, שנדרשים להתאים את מוצריהם לדרישות הכשרות בישראל.

3.1.6 **תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם**

השיקולים לבחירת ייצורו ושיווקו של מוצר מסוים כוללים את הצורך במתן מענה לדרישת שוק ולטעמי הציבור, מתן מענה תחרותי, חיזוק מותגים או טעמים, מתן מענה לצורך בחדשנות ותשומת לב שיווקית, וחיזוק מגמה שברצון החברה להוביל כגון מגמת בריאות ותוספי מזון.

רמת התחליפיות במוצרי המשקאות השונים גבוהה במיוחד. התחליפים כוללים, בין היתר, משקאות קלים ומוגזים, נקטרים, תרכיזים, מי ברז, מים מטופלים ומים מינרלים.

בשוק מוצרי המזון הקפוא, כאשר פער המחירים בין המוצרים הקפואים למוצרים הטריים והמצוננים עולה, קיימת נטייה להגברת צריכת המוצרים הטריים והמצוננים על חשבון המוצרים הקפואים, למרות שבמהלך השנים האחרונות קיימת מגמה הולכת וגוברת, בעיקר בשוק המוסדי, של צריכת מוצרי מזון קפוא על חשבון מוצרים טריים ומצוננים, מטעמי נוחות, איכות וזמינות. השיקולים אותם שוקל הצרכן בקניית מוצרי הקבוצה הינם: עלות, איכות, טעם, זמינות ותדמית. בקניית מוצרי מזון קפוא, נוספים גם שיקולי נוחות ומהירות הכנה. בשוק מוצרי המזון הקפוא קיימים מוצרים תחליפיים רבים למוצרי תפוגן. שנת 2018 התאפיינה בעלייה בייבוא טוגנים קפואים בעיקר מאירופה במחירי מכירה תחרותיים בהשוואה לאלו המיוצרים בישראל.

3.2 **מוצרים ושירותים**

3.2.1 **המוצרים העיקריים של תחום הפעילות**

המוצרים העיקריים של הקבוצה בתחום המזון הם משקאות קלים ומוצרי המזון הקפוא. מוצרי הקבוצה בתחום המזון מיוצרים על ידי (למעט מים מינרלים מתוצרת עין גדי מים מינרלים, חברה בבעלות משותפת עם קיבוץ עין גדי, ולמעט מים מינרלים מתוצרת מי עדן).

הקבוצה מוכרת ומפיצה משקאות קלים תחת המותגים: תפוזינה, ספרינג, RC, Spring Tea, קולה, Schweppes, קריסטל, fruit water, מי עדן ועין גדי.

הקבוצה מוכרת ומפיצה מוצרי מזון קפוא בעיקר תחת המותגים: תפוגן, טוגן ותפוגן טבע. הפצת המשקאות הקלים מתבצעת בחלקה באמצעות הקבוצה וחלקה באמצעות מפיצים עצמאיים. לפירוט נוסף ראו סעיף 3.5 להלן.

3.2.2 מגמות ושינויים בביקוש ובהיצע של המוצרים העיקריים

שוק המשקאות הקלים מאופיין בשנים האחרונות במגמה של שינוי בטעמי הצרכנים הבאה לידי ביטוי בעלייה בביקושים למוצרים טבעיים כגון: מים מינרליים, מיצים טבעיים ומשקאות מופחתי סוכר על חשבון משקאות קלים אחרים. בשוק המים – ישנה מגמה של עידוד צריכת מי ברז כחלופה למים מינרליים ושימוש במטהרי מים ביתיים.

מוצרי המזון הקפוא שייכים לקטגוריית מוצרי הנוחות. שינויים ברמת החיים ורמת התבססות של רשתות מזון ומסעדות משפיעה על השינוי בביקושים למוצרים אלו.

הוועדה לאסדרה של תזונה בריאה, שמונתה על ידי משרד הבריאות, הגישה את המלצותיה הכוללות: סימון מזון לפי כמויות הסוכר, הנתרן והשומן הרווי, המצויים בהם, הטלת מגבלות על שיווק ופרסום של מזון מזיק, עידוד יצרנים לייצר מזון בריא, וקביעת רגולציה לגבי תזונה במערכות החינוך וגופים המוזנים על ידי המדינה. פעילות הוועדה והמלצותיה, והתקנות לצריכת מזון בריא, שחוקקו בהמשך להמלצות הוועדה, עשויות אף הן להשפיע על מגמות הצריכה של הצרכנים בשוק המשקאות הקלים וכן במוצרי המזון הקפוא. לפרטים נוספים ראה גם סעיף 3.16.1.10 ובסעיף 3.16.1.11 להלן.

3.3 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

3.3.1 פירוט הכנסות התאגיד מכל קבוצת מוצרים

להלן פירוט סכום הכנסות התאגיד ושיעורם מכל קבוצת מוצרים, אשר שיעורה מהווה כ- 10% או יותר מסך הכנסות התאגיד לשנים 2016, 2017 ו- 2018:

המוצר	2018		2017		2016	
	באלפי ש"ח	ב-% (*)	באלפי ש"ח	ב-% (*)	באלפי ש"ח	ב-% (*)
משקאות קלים	958,457	99.9%	948,858	99.9%	945,838	99.9%
מוצרי המזון הקפוא	158,576	0%	169,894	0%	161,865	0%
סה"כ (**)	1,117,033		1,118,752		1,107,703	

(*) מתוך המחזור בדוח המאוחד.

(**) מחזור תחום פעילות המזון עולה על סך מכירות הקבוצה בדוחות הכספיים, כיוון שתוצאות תפוגן המופיעות בטבלה זו אינן מאוחדות בדוחות.

3.4 לקוחות

3.4.1 הקבוצה משווקת את מוצריה לקמעונאים ברחבי ישראל בשוק המאורגן (רשתות השיווק), בשוק הפרטי ובשוק המוסדי המוכרים משקאות קלים ומוצרי מזון קפוא לציבור הרחב. באוטונומיה משווקת קבוצת יפאורה לקמעונאים באמצעות סוכנים עצמאיים. כל שוק מתאפיין במאפייני צריכה שונים: גודל האריזות (אריזות אישיות, משפחיות או מוסדיות גדולות) וכן סוג המוצרים.

3.4.2 בשנת הדוח מהווה לקוח א' של קבוצת יפאורה כ- 11.0% ממחזור המכירות של קבוצת יפאורה (לעומת 11.7% אשתקד). המכירות ללקוח א' נערכות במתכונת "Pre-Sale" (הזמנות מראש שמתקבלות באמצעות מערכת המכירות). תכיפות ההזמנות משתנה בהתאם לסוגי החנויות, גודלן והיקף צריכתן. ההזמנות מסופקות באופן רגיל ביום העוקב למועד קבלת ההזמנה. בין הצדדים קיים מחירון מוסכם, שמחיריו מתעדכנים מעת לעת על ידי קבוצת יפאורה, בתיאום עם לקוח א', למוצרים השונים הנרכשים על ידיו. הנחות ממחיר המחירון ניתנות בהתאם למבצעים המסוכמים מראש בין הצדדים, מעת לעת.

3.4.3 להערכת החברה, פרט ללקוח א', אין לה תלות במי מלקוחותיה.

3.4.4 הפסקת התקשרות, או צמצומה, עם לקוח קמעונאי גדול עקב אי הסכמות מסחריות עלולה לפגוע במכירות הקבוצה אצל אותו קמעונאי בתקופה הנדונה, ולפגוע ברווח של הקבוצה.

3.5 שיווק והפצה

הפצת מוצרי הקבוצה מתבצעת במספר דרכים עיקריות:

3.5.1 הפצת משקאות קלים באמצעות סניפי הפצה אזוריים – קבוצת יפאורה שוכרת במהלך העסקים הרגיל מבנים ושטחים המשמשים סניפי הפצה בבארות יצחק, באזור התעשייה ציפורית, בצרעה ובבאר שבע, ובהם מועסקים צוותים של אנשי מכירות, הפצה ומחסנאות, ומהם מתבצע תהליך של מכירה ואספקה של תוצרת לנקודות המכירה, הפזורות ברחבי הארץ, כמו גם הליכי הגבייה.

3.5.2 הפצת משקאות קלים באמצעות סוכנים עצמאיים – לקבוצת יפאורה סוכנים בתחומי הקו הירוק, במגזר הערבי, בירושלים המזרחית ובשטחי הרשות הפלסטינית. כל סוכן הינו מפיץ עצמאי בעל מחסן, רכבים וצוותי כח אדם בתחומי הפעילות השונים, לרבות: מכירה, חלוקה, מחסנאות, הנהלת חשבונות וכו'. לסוכנים אלה מוגדרים מגוון מוצרים ואזורי פעילות, לגביהם קיימת בפועל בלעדיות הדדית. הסוכן רוכש את התוצרת מקבוצת יפאורה ובאחריותו לספק את התוצרת לכל הקמעונאים שבאזור פעילותו. הסוכנים נושאים בסיכונים האשראי בגין חובות אבודים. לקבוצת יפאורה מערך בטחונות מול כל סוכן, על פי קריטריונים שגיבשה. קבוצת יפאורה אינה תלויה במי מסוכניה.

3.5.3 הסכמי הפצה עם קבוצת מי עדן

ביום 1.7.2004 נחתם הסכם לפיו קבוצת יפאורה תפיץ באופן בלעדי, באמצעות שותפויות השיווק, את מוצרי מי עדן בבקבוקים. ביום 28.3.2010 ובהמשך ביום 10.9.2015, האריך הממונה על התחרות הכלכלית את תוקפו של הפטור למשך 5 שנים בתנאים שעיקרם כי קבוצת יפאורה לא תתנה מכירה או אספקה של מוצרי מי עדן ללקוח ברכישת מוצרי קבוצת יפאורה.

אי חידוש של הסכם זה ישפיע לרעה על הכנסות וריווחיות קבוצת יפאורה או שתיגרם לקבוצת יפאורה תוספת עלות מהותית כתוצאה מהצורך לאתר חלופה של שיווק מים מינרליים מתוצרת אחרת, וההכרח לבנות מותג חלופי.

3.5.4 הסכם הפצה עם מי עדן בר – שירות מחלקה ראשונה בע"מ

ביום 28.11.2013 נחתם הסכם לפיו מי עדן בר תפיץ באופן בלעדי את מוצרי קבוצת יפאורה (כולל מוצרי עין גדי) באילת ובסביבתה. גם להסכם הפצה בלעדית זה ניתן אישור הממונה על התחרות הכלכלית למשך תקופה 5 שנים שתחילתה ביום 10.9.2015.

3.5.5 הסכם הפצה עם קיבוץ עין גדי

ביום 9.11.1994 נחתם הסכם בין יפאורה לבין קיבוץ עין גדי (להלן: "הקיבוץ"), אשר בשלב מאוחר יותר הוסב והומחה ליפאורה-תבורי, בגדרו הוסכם על הקמת חברה, שבמסגרתה יוקם ויפעל מפעל למילוי מים מינרלים ו/או מוצרים אחרים המבוססים על מים מינרלים בבקבוקים ו/או במיכלים. החברה המשותפת שהוקמה הינה עין גדי מים מינרלים בע"מ (להלן: "עין גדי מים מינרלים"). יפאורה-תבורי או תאגיד המוחזק על ידה הוגדרו כגוף המפיץ, וניתנה להם בלעדיות בהפצה בשטחי מדינת ישראל ובאוטונומיה לכל משך תקופת ההסכם. תמורת ההפצה מקבלת יפאורה-תבורי עמלה בשיעור מוגדר ממחיר המכירה, בכפוף למחיר מזערי שנקבע בין הצדדים ואשר מתעדכן בהסכמה ביניהם. הקיבוץ הקצה לטובת המיזם המשותף, באישור מינהל מקרקעי ישראל, שטח של כ- 11 דונם, אשר הוחכר לעין גדי מים מינרלים (כמפורט בסעיף 3.10.1(2) להלן). הקיבוץ התחייב להקצות כמויות מים לצרכי מפעלה של עין גדי מים מינרלים.

פגיעה בהסכם זה תשפיע לרעה על הכנסות וריווחיות קבוצת יפאורה או שתיגרם לקבוצת יפאורה תוספת עלות מהותית כתוצאה מהצורך לאתר חלופה של שיווק מים מינרליים מתוצרת אחרת, וההכרח לבנות מותג חלופי.

3.5.6 בהתייחס להסכמי ההפצה עם קבוצת מי עדן, להסכם ההפצה עם מי עדן בר – שירות מחלקה ראשונה בע"מ ולהסכם ההפצה עם קיבוץ עין גדי (כאמור בסעיפים 3.5.3, 3.5.4 ו- 3.5.5 לעיל), החברה סבורה שבאופן בו פועלת יפאורה-תבורי (הכפוף להוראות הממונה על התחרות הכלכלית), לא מתקיים ניגוד עניינים בפעילותה בקשר עם שני מותגי המים "עין גדי" ו-"מי עדן".

3.5.7 הסכם הפצה עם אסם סחר

לתפוגת הסכם הפצה עם אסם סחר להפצה של מוצרי תפוגן. להערכת החברה, אסם סחר הינה מפיץ מהותי. אסם סחר מפיצה את מוצרי הטוגנים הקפואים של תפוגן, למעט מוצרים חריגים, שהוגדרו מראש בהסכם ההתקשרות, ואשר אותם מפיצה תפוגן על ידי מפיצים אחרים, ראה להלן סעיף 3.5.8. הפצת המוצרים הינה בדרך של רכישת המוצרים על ידי אסם סחר, הפצתם על ידיה תמורת קבלת עמלת הפצה שנקבעה בין הצדדים, וביצוע תשלום עבור רכישת המוצרים על ידי אסם סחר (תוך ביצוע ניכויים שונים, כגון הנחות ומבצעי קידום מכירות, זיכוי לקוח וכד'). האחריות על המוצרים ואיכותם הינה של תפוגן, והבעלות על שמות המותגים גם היא של תפוגן בלבד. אסם סחר מבטחת את תקבולי מכירת מוצרי תפוגן במסגרת ביטוח האשראי שלה. ההסכם הינו בתוקף עד ליום 31.12.2020 כאשר לכל אחד מהצדדים קיימת האפשרות להפסקת ההתקשרות בהודעה מוקדמת של 12 חודשים. קיימת תלות של תפוגן בערוץ הפצה זה באופן שאבדנו ישפיע מהותית לרעה על מכירות החברה.

3.5.8 הסכם הפצה עם קפוא זן

לתפוגה הסכם הפצה עם קפוא זן תעשיות מזון בע"מ (להלן: "קפוא זן") להפצה של המוצרים הקפואים האחרים של תפוגה הן ללקוחות מוסדיים והן ללקוחות קמעונאיים (למעט רשת שופרסל, וכן בכפוף לזכותה של תפוגה להפיץ את המוצרים הנ"ל באופן ישיר ללקוחות נוספים). הפצת המוצרים הינה על בסיס מכירת מוצרים במחיר מוסכם לקפוא זן. האחריות על הפצת המוצרים הינה של קפוא זן. הבעלות על שמות המותגים היא של תפוגה בלבד. ההסכם עם קפוא זן יגיע לסיומו ביום 30.11.2019.

להערכת תפוגה, קפוא זן אינה מפיץ מהותי ותפוגה אינה תלויה בקפוא זן באופן מהותי לצורך הפצת מוצריה.

3.6 צבר הזמנות

המכירות בתחום המזון נעשות בטווח המידי. פרק הזמן החולף בין ביצוע ההזמנה לבין אספקתה הינו בדרך כלל בין שעות בודדות ועד 48 שעות לכל היותר.

הקבוצה משתתפת, מעת לעת, במכרזים של גורמים מוסדיים ולקוחות עסקיים שונים. זכייה במכרזים אלה מהווה בסיס להתקשרות עם אותם גורמים לצורך הספקה של כמויות מוסכמות של תוצרת בתקופה מוגדרת.

נכון ליום 31.12.2018 לקבוצת יפאורה ולתפוגה צבר הזמנות העומד על סך של כ- 3,894 אלפי ש"ח, כאשר בתקופה המקבילה אשתקד עמד צבר ההזמנות של קבוצת יפאורה ותפוגה על כ- 4,033 אלפי ש"ח. צבר ההזמנות בקבוצת יפאורה נובע מהזמנות שמבוצעות ב-31.12.2018 ומסופקות ב-1.1 ועל כן מוכרות כהכנסה ברבעון הראשון של השנה העוקבת. בקבוצת יפאורה, למועד הדוח, לא קיים צבר הזמנות ממכרזים. בתפוגה צבר ההזמנות הינו צבר הזמנות ממכרזים. האספקה בפועל במהלך השנה נתונה לשיקול דעתם של הלקוחות.

3.7 תחרות

3.7.1 תחום המזון מתאפיין בתחרות עזה בין היצרנים השונים בענף בכלל ובין היצרנים המובילים בפרט. תחרות זו גורמת לשחיקה ריאלית במחירי המוצרים המשווקים ומשפיעה על הרווחיות בענף.

3.7.2 במוצרי המשקאות הקלים, יפאורה-תבורי הינה אחת משלוש היצרניות הגדולות בישראל, ביחד עם החברה המרכזית למשקאות קלים בע"מ וטמפו תעשיות בירה בע"מ. בנוסף, פועלים בענף עוד מספר יצרנים ומספר יבואנים קטנים. בנוסף, בשנת 2015 הצטרפו יבואנים, שהחלו לייבא מוצרים בעיקר מטורקיה ומאירופה, וברבעון השלישי של 2017 נכנסה שופרסל לתחום הקולה ביבוא מוצרים מטורקיה.

במוצרי הטוגנים, תפוגה הינה אחד משלושת היצרנים הגדולים של טוגנים בישראל. היצרנים הנוספים בענף הינם ויטה פרי הגליל בע"מ ומילוטל ירקות מוקפאים בע"מ לצד יבואנים רבים. עיקר התחרות היא בשוק המוסדי. בשוק זה אין ערך מוסף משמעותי למותג מוביל, והרכישה מתבצעת בעיקר כנגזרת של איכות המוצר והמחיר המוצע. בנוסף למתחרים מהשוק המקומי, מתמודדת תפוגה מול יבוא של טוגנים קפואים.

3.7.3 קבוצת יפאורה מתמודדת עם התחרות באמצעות שיווק ופרסום, פיתוח מותגים חדשים לצד שמירה על תחרותיות של מותגים קיימים, ביסוס מערך הפצה מקיף ואמין ושינויים טכנולוגיים, המאפשרים ייצור מוצרים איכותיים והפחתת חומרים משמרים.

3.7.4 תפוגן מתמודדת עם התחרות, תוך שימת דגש על התייעלות תפעולית מתמדת, ניסיון לשיפור מתמיד באיכות המוצרים וכן על ידי מבצעי מכירה מוגבלים בזמן והגדלת סל המוצרים.

תפוגן פועלת בסביבה של תחרות קשה ואינטנסיבית, אצל חלק מהלקוחות הקמעונאים מוצג מגוון המוצרים של תפוגן לצד מוצרי המותג הפרטי של אותה רשת. בישראל פועלים בקטגוריית הטוגנים שני יצרנים מתחרים נוספים - ויטה פרי גליל ומילוטל, לצד יבואנים שמקור מוצריהם מאירופה ובקטגוריית מוצרים קפואים אחרים שני מתחרים נוספים מרכזיים - טבעול וזוגלובק. להערכת תפוגן, בשוק המוסדי, השיקולים המרכזיים לבחירת המוצר הם האיכות והמחיר. להערכת החברה, שיעור המכס כיום מהווה חסם חלקי לייבוא מוצרי מזון קפוא מחו"ל. הורדת שיעור המכס ו/או חלוקת מכסות ליבוא פטור ממכס תשפיע לרעה על פעילות הקבוצה. בנוסף, בשנים האחרונות הירידה בשערי המטבע יחד עם מחירי מכירה אטרקטיבים במוצרי הטוגנים באירופה הביאה לביצוע יבוא בהיקפים גדולים מאלו שהיו בשנים קודמות. ירידה של שערי החליפין עלולה אף היא, יחד עם השפעות נוספות, להשפיע לרעה על פעילות תפוגן.

3.7.5 בשוק לא קיימים נתונים אובייקטיביים, מדויקים ומלאים, המאפשרים לחברה להעריך את חלקה בו. יחד עם זאת, על בסיס נתונים חלקיים, המבוססים ברובם על הערכות החברה ובתחום המשקאות בשוק המבורקד על דוח נילסן², בשנת 2018 בתחום המשקאות הקלים חלקה של קבוצת יפאורה עמד על כ- 26% במונחים כספיים; ובתחום הטוגנים (כולל טוגנים קפואים ומצוננים) חלקה של תפוגן בשנת 2018 עמד, להערכת החברה, על כ- 33% במונחים כמותיים.

3.8 עונתיות

3.8.1 פריסת המכירות על פני השנה מושפעת ממזג האוויר ומעיתוי החגים, בעיקר ראש השנה ופסח, לקראתם קיימות מכירות מוגברות. ברבעונים השני והשלישי – בחודשים אפריל עד ספטמבר – המכירות גבוהות יותר לעומת הרבעונים הראשון והרביעי. קבוצת יפאורה ותפוגן מתאימות את כושר הייצור שלהן לרמת המכירות בהתאם להשפעות העונתיות כאמור, תוך שמירה על רמות מלאי נמוכות ועל טריות המוצרים.

3.8.2 יצור הטוגנים מושפע, בנוסף לגורמים המנויים לעיל, גם מעונתיות הגידול של תפוחי אדמה המשמשים כחומר גלם. יבול גידולי הסתיו שונה מיבול גידולי האביב, עובדה המשפיעה על מחיר תפוחי האדמה בעונות השונות ועל איכותם. לעומת זאת ולמעט מהאמור לעיל, הצריכה אינה מושפעת מהותית מהעונתיות. תפוגן מייצרת את מוצרי הטוגנים בכל חודשי השנה, כאשר אסיף תפוחי האדמה מתבצע פעמיים בשנה.

² הדוח נערך בתחילת שנת 2019 ומקיף מידע בדבר 12 החודשים שנסתיימו ביום 31.12.2018.

3.8.3 להלן נתונים לשנים 2017 ו- 2018 בדבר הכנסות הקבוצה מתחום המזון בחלוקה לפי רבעונים (באלפי ש"ח) :

2017		2018		
מחזור (1)	% מכלל ההכנסות	מחזור (1)	% מכלל ההכנסות	
240,060	21	253,162	23	רבעון 1
307,518	27	300,365	27	רבעון 2
325,447	29	316,525	28	רבעון 3
245,727	23	246,981	22	רבעון 4
1,118,752	100	1,117,033	100	סה"כ

(1) מחזור תחום פעילות המזון עולה על סך מכירות הקבוצה בדוחות הכספיים הואיל ותוצאות תפוגן המופיעות בטבלה זו אינן מאוחדות בדוחות.

3.9 כושר ייצור

3.9.1 כושר הייצור של מפעלי הקבוצה בתחום המזון נמדד בכמות מיוצרת לשנה. לקבוצת יפאורה כושר ייצור שנתי העולה, להערכת הקבוצה, על צרכיה הנוכחיים, על בסיס תחזיותיה לשנת 2019. להערכת תפוגן, תפוגן מנצלת את מלוא כושר הייצור שלה בתחום הטוגנים, ובתחום המוצרים הקפואים האחרים כושר ייצור שנתי העולה על צרכיה הנוכחיים על בסיס תחזיות לשנת 2019, על כן בשנת 2018 ניצלה תפוגן בממוצע כ- 88% מכושר הייצור שלה בתחום מוצרי המזון הקפוא. בסוף שנת 2017 אישר דירקטוריון תפוגן תכנית השקעה לחידוש קווי הייצור והגדלת כושר הייצור של תחום הטוגנים. תכנית ההשקעות עתידה להתבצע במחצית הראשונה של שנת 2019.

3.9.2 יפאורה-תבורי ניצלה בשנת 2018 בממוצע כ- 67% מכושר הייצור שלה בתחום המשקאות הקלים. לפירוט בדבר קווי הייצור ראה סעיף 3.10.2(1) להלן. בחודשי הקיץ יפאורה-תבורי עובדת במלוא כושר הייצור. בשים לב לעובדה שיפאורה-תבורי אינה מנצלת בשאר חודשי השנה את מלוא כושר הייצור השנתי שלה, באפשרותה לספק גידול סביר בביקוש, ככל שיהיה, על ידי הגדלה מסוימת של מלאי תוצרת ותכנון מתאים של כמויות הייצור. בעין גדי מים מינרלים קיימת מגבלת ייצור עקב מגבלת מים שעתית, על פי הסדר בין קיבוץ עין גדי, רשות שמורות הטבע והגנים ונציבות המים. על פי הערכת החברה, להגבלה השעתית האמורה קיימת כיום השפעה שולית על היקף המכירות של מוצרי עין גדי מים מינרלים, ואולם אם יחול בעתיד צמצום בשפיעת המעיין, עלול הדבר לפגוע בהיקף המכירות של החברה.

3.9.3 יפאורה-תבורי ותפוגן נוהגות לבצע באופן שוטף שיפורים ושדרוגים של הציוד והמכונות שבמפעליהן ולהרחיב את קווי הייצור במפעלים, הכל במטרה לשמר ולהגדיל את כושר הייצור בהתאם לתכניות העבודה, לשפר את רמת היעילות בייצור ובהתאם לצמצום הוצאות ייצור, על מנת לבצע התאמות לטכנולוגיות חדשות המפותחות בעולם וכן על מנת לאפשר ייצור של משפחות מוצרים הדורשות טכנולוגיות אלה.

3.10 רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

הרכוש הקבוע של הקבוצה מורכב ממספר תחומים :

3.10.1 מבנים

(1) יפ-אורה הינה הבעלים של כ- 45.4 דונמים באזור התעשייה ברחובות, מהם 20.6 דונם הינם קרקע בבעלות פרטית ואילו יתרת השטח חכורה בחכירה לדורות מאת מינהל מקרקעי ישראל עד לסוף שנת 2017. ליפ-אורה אופציה להאריך את תקופת החכירה ב- 49 שנים נוספות, ולכן במחצית השנייה של 2017 הגישה יפ-אורה בקשה לרשות מקרקעי ישראל להארכת הסכם החכירה ל-49 שנים נוספות, למועד עריכת הדוח, הנושא נמצא בטיפול הרשות.

במקרקעין באזור התעשייה ברחובות כאמור ממוקם המפעל לייצור המשקאות הקלים, לרבות אולמות הייצור, המעבדות, מחלקות השרות, האחזקה, מחסן התוצרת ומבני ההנהלה והמינהל המשמשים אותו. בשטח האמור נמצאת באר מים המבטיחה אספקת מים באיכות גבוהה לצרכי המפעל. עוד קיימות במפעל מערכת כבישים, מערכות ביוב תעשייתיות וסניטרי, מערכות מרכזיות לאספקת חשמל, תקשורת, מים מטופלים, מתקן לייצור CO₂, קיטור, אויר דחוס וכיבוי-אש. הרישום בספרי המקרקעין של חלק מהחלקות טרם הוסדר במלואו לעניין זה ראה גם באור 18 בדוחות הכספיים.

(2) עין גדי מים מינרלים הינה בעלת זכות החכירה ממינהל מקרקעי ישראל בכ- 11.7 דונם בקרבת קיבוץ עין גדי, עליהם ממוקם המפעל למילוי מים מינרלים. תקופת החכירה הראשונית תסתיים בשנת 2045, עין גדי מים מינרלים זכאית להארכת החכירה ב- 49 שנים נוספות בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם החכירה.

(3) מפעל תפוגן באזור התעשייה בשער הנגב, ממוקם על שטח של כ- 27 דונם החכור בחכירה לדורות ממנהל מקרקעי ישראל עד ליום 16.6.2050, עם אופציה להארכה ב-49 שנים נוספות.

3.10.2 מכונות וציוד

(1) להלן פירוט לגבי קווי הייצור:

(א) יפאורה-תבורי

באתר הייצור ברחובות 6 קווי ייצור ובאתר בעין גדי קו ניפוח ומילוי של מים מינרליים. בכל קו ניתן ליצר סוגים שונים של משקאות במגוון גדלים של אריזות. הקווים כוללים מכונות לניפוח שפופרות והפיכתן לבקבוקים בגדלים שונים, שחלקן בעלות יכולת לגבות אחת את השנייה. באתר ציוד למילוי, לפיקוק, לתוויות, לאריזה וציוד משטוח. הקווים ממוחשבים במלואם וכוללים אמצעי בקרה מסוגים שונים להבטחת איכות וכמות המשקה ואיכות הפיקוק והאריזה. במפעל ברחובות מעבדות הצמודות לאגף הייצור בראשות טכנולוגי מזון. המעבדות מלוות באופן רצוף את תהליכי הייצור ומבטיחות את רמתם ואיכותם של המוצרים. קבוצת יפאורה מאמינה בהשקעה מתמדת בציוד הייצור.

הימצאות בחזית הטכנולוגיה הינה הכרחית לשמירה על רמת המוצרים ואיכותם, סדירות ההספקה ללקוחות הקבוצה והיעילות הכלכלית של הפעילות היצורית.

(ב) תפוג

בתפוג קווי הייצור הבאים: קווי קליטה ואיסוס חומרי גלם, קו ייצור טוגנים, קו ייצור מוצרים קפואים אחרים, קווי אריזה ומחסן קרור תוצרת גמורה. בסוף שנת 2017 אישר דירקטוריון תפוג תכנית השקעה לחידוש קווי הייצור והגדלת כושר הייצור של תחום הטוגנים. תכנית ההשקעה עתידה להסתיים באמצע שנת 2019.

(2) ציוד מכירה – לקבוצת יפאורה ציוד בבעלותה, המוצב אצל הקמעונאים, והמשמש כאמצעי תצוגה ועזר במכירה. ציוד זה כולל מקררי ויטרינה, מעמדים (סטנדים), מדפים ומתקני תצוגה ופרסום. קבוצת יפאורה מעמידה ציוד זה לשימוש הקמעונאים, בהתאם ובכפוף להוראות חוק קידום התחרות בענף המזון, תשע"ד-2014, לפי שיקול דעתה במטרה לקדם את תצוגת מוצריה ומכירתם ובהתאם לצרכי השוק.

(3) צי משאיות – בבעלות קבוצת יפאורה צי משאיות חלוקה, המונה למועד עריכת הדוח 127 משאיות, ו- 61 מלגזות, המשמשות את מערך המכירה וההפצה שלה.

3.11 נכסים בלתי מוחשיים

מרבית מוצרי המזון, המיוצרים ומשווקים על ידי הקבוצה, הינם מוצרים ממותגים.

3.11.1 קבוצת יפאורה עוסקת בשיווק ובהפצה של משקאות ממותגים, אשר רשומים כסימני מסחר על שם קבוצת יפאורה.

3.11.2 לקבוצת יפאורה הסכם זיכיון בלעדי עם חברת Royal Crown Cola International (להלן: "RC"), לייצור והפצה של מוצרי RC בישראל ובשטחי הרשות הפלסטינית, ללא הגבלה בזמן, לפיו רוכשת קבוצת יפאורה מ- RC בהתאם לצרכיה, תמציות להכנת המשקאות, במחירים שנקבעים בין הצדדים מעת לעת, מייצרת משקאות תחת המותג RC ומשווקת אותם במגוון אריזות אישיות ומשפחתיות בישראל.

3.11.3 ביום 21.12.2006 נחתם הסכם בין קבוצת יפאורה לבין Cadbury Schweppes PLC - הבעלים של המותג Schweppes, אשר נכנס לתוקפו במהלך חודש ינואר 2007, על פיו רכשה קבוצת יפאורה את מותגי Schweppes בישראל, ובהמשך לכך גם ביהודה ושומרון וברצועת עזה. הרכישות הנ"ל הוכרו במסגרת הדוחות הכספיים כנכסים בלתי מוחשיים. יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים המיוחסת לסימן מסחרי ליום הדיווח מסתכמת בכ- 9 מיליון ש"ח. בבעלותה של קבוצת יפאורה סימני המסחר של המותג Schweppes וסימני מסחר נוספים הנגזרים ממנו.

3.11.4 סימני המסחר העיקריים הרשומים על שם קבוצת יפאורה הינם: Schweppes, שוופס, Fruit Water, Schweppes Fruits, Schweppes Water (סימן מעוצב), ספרינג, קריסטל, תפוזינה,

עין גדי (סימנים מעוצבים) ויפאורה-תבורי. כמו כן ישנם סימני מסחר רשומים נוספים, שלמועד הדוח אינם בשימוש.

3.11.5 בנוסף קיימים מדגמים רשומים של חלק מבקבוקי המשקאות הקלים.

3.11.6 סימני המסחר העיקריים הרשומים על שם תפוגן הם: "תפוגן" (סימן מעוצב), ו- "תפוגן טבע" (סימן מעוצב).

3.12 הון אנושי

3.12.1 קבוצת יפאורה

להלן פירוט היחידות העיקריות ביפאורה והחברות המוחזקות על ידה:

- (1) הנהלה – בראש קבוצת יפאורה עומד מר רוני גת המכהן כמנכ"ל יפאורה-תבורי וכן כיו"ר דירקטוריון יפאורה ויפאורה-תבורי, למידע נוסף בדבר החזקותיו של רוני גת (בעקיפין) ראה חלק ד' לדוח תקופתי זה.
- (2) אגף הייצור – בראשות סמנכ"ל ייצור העוסק בהקמת פרויקטים וכפוף אליו מנהל מפעל האחראי על הייצור השוטף.
- (3) אגף הלוגיסטיקה – בראשו סמנכ"ל תפעול, הממונה על המחסנים הלוגיסטיים וצוותי התפעול במחסני ההפצה, וכן אחראי על תהליכי הבינוי בקבוצת יפאורה.
- (4) אגף הרכש – עוסק במכלול הרכש של חומרי גלם, ריהוט וציוד מספקים בארץ ומיבוא.
- (5) אגף משאבי אנוש – בראשו עומדת מנהלת משאבי אנוש העוסקת במכלול הנושאים הקשורים בניהול ובקידום המשאב האנושי בקבוצת יפאורה.
- (6) חטיבת מכירות – מנהל חטיבת המכירות ממונה על צוותי המכירה הסניפיים, על מערך מנהלי האזורים של סוכני קבוצת יפאורה ומנהלי לקוחות אסטרטגיים.
- (7) אגף השיווק – בראשו עומדת מנהלת שיווק העוסקת בבניית אסטרטגיה שיווקית, פיתוח ערכי מותגים ופעולות שיווק ופרסום. באגף השיווק צוות של מנהלי מותגים, מנהלי קטגוריות, מחלקת גרפיקה ממוחשבת ומחלקת שירות לקוחות.
- (8) אגף תקציב ובקרה – האגף עוסק בבניית תקציב קבוצת יפאורה ובקרה תקציבית במכלול ההוצאות של קבוצת יפאורה. האגף אחראי על אספקת מידע תמחירי וניתוח עלויות ורווחיות להנהלה ולצרכנים שונים בחברה. ראש האגף משמש גם כמבקר פנים של יפאורה-תבורי, לצד מבקר פנים חיצוני.
- (9) אגף הכספים – בראשו סמנכ"ל כספים הממונה על החשבות, הגזברות, הנהלת החשבונות, וכן מדורי לקוחות וספקים, מדור שכר ויחידת מערכות מידע.

3.12.2 תפוגן

להלן פירוט בדבר מחלקות עיקריות במפעל:

- (1) הנהלה – בראש תפוגן עומד מנכ"ל, שמכהן גם כמנכ"ל החברה.

- (2) מחלקת כספים וכלכלה – בראשה חשב - מנהל כספים, שאליו כפוף צוות הנהלת חשבונות ותכנון ופיקוח הייצור.
- (3) מחלקת שיווק ומכירות – מחלקה זו מרכזת את עבודת השיווק והמכירות של תפוגן.
- (4) מנהלת המפעל – בראש המפעל עומד מנהל תפעול וייצור, הממונה על מערכי הייצור, האריזה, הטכנולוגיה, התחזוקה והלוגיסטיקה.
- (5) מנהלת איכות – מרכזת את בקרת ואבטחת האיכות המפעלית ונושא התקינה, במסגרת מכוני האיכות השונים.
- (6) מחלקה חקלאית – עוסקת בליווי חקלאי מטעם תפוגן ובקשר רציף עם מגדלי חומרי גלם.

3.12.3 נכון למועד הדוח מועסקים בקבוצה בישראל 916 עובדים. להלן פירוט העובדים בישראל לפי קבוצות:

תפקיד	31.12.2018	31.12.2017
עובדי ייצור	297	299
מכירות והפצה	533	492
מינהלה	72	74
הנהלה	14	14

3.12.4 תנאי ההעסקה של מרבית העובדים בקבוצת יפאורה מוסדרים במסגרת הסכם עבודה קיבוצי מיוחד בין יפאורה-תבורי לבין מועצת פועלי רחובות אשר נחתם ביום 1.7.1992 ובהתאם להוראות הסכם העבודה הקיבוצי הכללי בענף המיצים, בין התאחדות התעשיינים לבין ההסתדרות הכללית, אשר נחתם ביום 25.12.1973, הקובעים את תנאי העבודה, השכר, תנאים נלווים אחרים ודרכים לפתרון חילוקי דעות. על עובדי קבוצת יפאורה ותפוגן חל ההסכם הקיבוצי הכללי בענף התעשייה-מסגרת לביטוח פנסיוני בתעשייה. לחלק מהעובדים (הנהלה, עובדים בכירים, אנשי המכירות ומספר בעלי תפקידים נוספים) הסכמי העסקה אישיים בתנאים מקובלים. שכרם ההתחלתי של כל עובדי קבוצת יפאורה עולה על שכר המינימום, כחלק מתפיסת עולם כוללת של ההנהלה לגבי שכר המינימום ואפשרויות המחיה של העובד בשכר זה במדינת ישראל. יש לציין כי בשנה האחרונה חלה עלייה בשכר של עובדי קבוצת יפאורה כתוצאה מהשינויים הרגולטוריים בשוק העבודה.

3.12.5 הקבוצה מפעילה תהליכי הדרכה שנתיים, בעיקר בתקופת החורף, לקבוצות בעלי התפקידים השונות בארגון במסגרת תחומי פעילותם. בשנת 2018 הסתכמו השקעות קבוצת יפאורה באימונים ובהדרכה בסך של כ- 315 אלפי ש"ח (בשנת 2017, כ- 242 אלפי ש"ח), והשקעות תפוגן בסך של כ- 36 אלפי ש"ח (בשנת 2017, כ- 40 אלפי ש"ח).

3.12.6 לקבוצה אין תלות מהותית במי מעובדיה למעט בהנהלתה. פגיעה בהמשכיות הניהולית של הנהלת קבוצת יפאורה ובפרט של מנכ"ל יפאורה-תבורי עלולה לפגוע בתוצאות החברה. יצויין בהקשר זה, כי תנאי התגמול במסגרת הסכם שרותי הניהול של מנכ"ל יפאורה-תבורי בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2018 אושרו על ידי דירקטוריון יפאורה-תבורי אולם, לא אושרו על ידי האסיפה הכללית של יפאורה, אשר אישרה את התנאים רק ביוני, 2018 בשינויים מסויימים (לפרטים נוספים ראה באור 18' בדוח הכספי). עוד יצויין בהקשר זה כי חידושו המאוחר של הסדר הניהול לא פתר את בעיית ההמשכיות הניהולית וייתכן כי היא אף החמירה.

3.12.7 תוכניות הטבה לעובדים

- (1) לפרטים אודות התגמולים ליו"ר דירקטוריון החברה, ראה תקנה 21 בחלק ד' – "פרטים נוספים על החברה".
- (2) לפרטים אודות תכנית תגמול ליו"ר הדירקטוריון של יפאורה ויפאורה-תבורי ולמנכ"ל יפאורה-תבורי, ראה תקנה 21 בחלק ד' – "פרטים נוספים על החברה".

3.12.8 ביטוח נושאי משרה ודירקטורים

לפרטים אודות ביטוח נושאי משרה ודירקטורים, ראה תקנה 22 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.12.9 ביטוח בריאות כהטבה לעובדים

כחלק מרצון הקבוצה לטפל בבריאותם של העובדים וכשירותם לעבוד, הקבוצה מבטחת את עובדיה ובני משפחותיהם בביטוח בריאות קולקטיבי בחברת ביטוח. עובד הקבוצה מבטח במלוא עלות הרובד הבסיסי ובחלק מעלות הרובד המשלים על חשבון החברה בה הוא מועסק כחלק מההטבות הסוציאליות שלו.

3.13 חומרי גלם וספקים

3.13.1 חומרי הגלם העיקריים המשמשים את הקבוצה בתחום הפעילות של מוצרי מזון, נחלקים לחומרי אריזה ולחומרי גלם המשמשים לייצור.

3.13.2 הצורך בקבלת תעודת כשרות מהווה מגבלה לגבי זמינות חומרי גלם מסויימים ומשפיע על היכולת לפנות לספקים נוספים על מנת להשיג מחירים זולים יותר, במיוחד בתקופת הפסח ובשנות שמיטה בהן נדרשת כשרות מיוחדת.

3.13.3 זמינות חומרי הגלם, הנרכשים מחוץ לישראל, תלויה, בין היתר, ביכולת לייבאם לארץ, בזמני תובלה ימית או אווירית, בפעילות תקינה של הנמלים בישראל ובתקופת הקטיף והעיבוד של מוצרים חקלאיים.

3.13.4 הקבוצה נוהגת לרכוש את חומרי הגלם ממספר רב של ספקים. יפאורה-תבורי רוכשת רכזים של פירות וירקות מגוונים. הרכישות מבוצעות במדינות שונות, על פי זמינות באותה העת של חומרי הגלם ולשם נשלחים משגיחי הכשרות לוודא יצור על פי דרישות הכשרות. לאור זאת אין יפאורה-תבורי נהנית מהגמישות שברכישת מוצרי commodity כמו יצרנים בעולם, אלא חייבת לבצע הרכישה בכמות הדרושה לה לעונה הקרובה, דבר המצריך תכנון מדוקדק.

3.13.5 אופי ההתקשרות עם הספקים משתנה בהתאם לסוג המוצרים הנרכשים. ברכישת חומרי גלם, כגון סוכר ובסיסים, ישנן הסכמות לכמויות ומחירים, בדרך כלל עם חוזים חתומים. ברכישת PET, פחיות, קרטונים ובקבוקי זכוכית קיימים הסכמי מחירים בלבד ללא התחייבות לכמות, אך בפועל כאשר מדובר בספק יחיד בארץ בתחומו, הוא מתחייב לספק את כל הדרישה השנתית. לשם רכישת תפוחי אדמה קיימת על פי רוב התקשרות בכתב עם מגדלים לגבי תוצרת משדה מסוים (תשלום לפי שטח השדה או משקל התוצרת). בהתקשרויות לפי שטח שדה תפוגן נותנת טרם האסיף מקדמות ועל כן חשופה בסיכונים אשראי עד לקבלת חומר הגלם.

3.13.6 תהליך הרכש, במיוחד ביפאורה-תבורי, הינו מורכב עקב הצורך לפקח על הייצור, לאשר דוגמאות מכל אצווה לפני הרכישה ולערוך בדיקות מדגמיות לקראת ייצור המשקאות הקלים. התהליך האמור הינו מורכב עוד יותר כאשר הרכש מתבצע בחו"ל, בשל הצורך לפקח מרחוק ולקבל דוגמאות באמצעות משלוח.

3.13.7 במהלך השנים הקבוצה פועלת להגנה חלקית מפני עליות המחיר באמצעות חוזים עתידיים לרכישת חומרי גלם, בעיקר לרכישת סוכר, ועסקאות לרכישה של חומרי גלם לתקופות של מספר חודשים מראש.

3.13.8 נציגי יפאורה-תבורי מבקרים באופן שוטף בתערוכות המזון והציוד החשובות, לתעשיית המשקאות הקלים, הנערכות בעולם. במסגרת זו נערכות פגישות עם ספקים קיימים, וכן מפגשי היכרות ולימוד עם ספקים ויצרני ציוד פוטנציאליים. הציוד שרוכשת יפאורה-תבורי בעקבות סיורים אלו נמצא בקדמת הטכנולוגיה העולמית.

3.14 הון חוזר

ההון החוזר של החברה לתאריך 31.12.2018 הינו 531,314 אלפי ש"ח, הנובע מעודף נכסים שוטפים על ההתחייבויות השוטפות.

נכסיה השוטפים וההתחייבויות השוטפות של החברה לתאריך 31.12.2018 הינם 705,319 ו- 174,005 אלפי ש"ח בהתאמה.

3.14.1 מדיניות החזקת מלאי

מלאי הקבוצה מורכב ממלאי חומרי גלם, ממלאי תוצרת גמורה וממלאי טכני.

(1) מלאי תוצרת גמורה

הקבוצה פועלת להתאים את יתרות המלאי, במידת האפשר, לרמת הביקושים החזויה. רמת מלאי התוצרת הגמורה עומדת בממוצע על 10-20 ימי מכירה.

(2) מלאי חומרי גלם ואריזה

מלאי חומרי גלם ואריזה מורכב מפריטים רבים, שהמאפיינים שלהם שונים. בחלק מהפריטים, כגון רכזים ותפוחי אדמה, נשמר מלאי של מספר חודשים ואף שנה על פי מועדי הקטיף/האסיף של פירות וירקות שונים. חומרי גלם אחרים מסופקים לצריכה מיידית ("just in time") ורמת המלאי שלהם במחסני החברה מספיקה ליום עבודה. המחזוריות הממוצעת של מלאי חומרי גלם עומדת על כ- 20-30 ימים למשקאות קלים וכ- 70 ימים למוצרי המזון הקפוא.

3.14.2 מדיניות החזרת סחורות ואחריות למוצרים

קבוצת יפאורה מקבלת מהקמעונאי בחזרה כל תוצרת שהגיעה אליו פגומה, וזאת תמורת זיכוי כספי מלא. לגבי תוצרת שלא הגיעה פגומה לקמעונאי ואשר הקמעונאי מבקש להחזירה לאחר שהייתה בעסקו, נקבע הדבר לפי שיקול דעתה של קבוצת יפאורה, בין היתר בהתחשב בתדירות ההחזרות על ידי הקמעונאי, בתקינות התוצרת ומשך הזמן שנותר עד המועד שיפוג תוקפה. בקשר עם זיכוי הקמעונאי, חל, בדרך כלל, האמור להלן: בגין תוצרת שנותר לה למעלה מחודש ימים עד תאריך תפוגת התוקף שלה בעת החזרתה על ידי הקמעונאי, מזוכה הקמעונאי במלוא סכום הקנייה; בגין תוצרת שנותר לה בין חודש ימים לבין אפס ימים עד למועד תפוגת התוקף שלה בעת החזרתה על ידי הקמעונאי, מזוכה הקמעונאי ב- 50% מסכום הקנייה; בגין סחורה שפג תוקפה מזוכה הקמעונאי עד- 25% מסכום הקנייה, אלא אם יתקיימו נסיבות מיוחדות על פי שיקול דעתה של קבוצת יפאורה, שיזכו את הקמעונאי בשיעור פיצוי נמוך או גבוה יותר מהשיעור האמור לעיל.

תפוגן באמצעות מפיצה מזכה את הקמעונאי בגין כל תוצרת שהגיעה אליו פגומה.

3.14.3 מדיניות אשראי לקוחות

הקבוצה מעניקה אשראי ללקוחותיה בהתחשב, בין היתר, במאפייני הלקוח ומאפייני השוק בו הוא פועל. בין היתר נלקחים בחשבון: היקף הפעילות, הביטחונות שנמסרו על ידי הלקוח, גובה ביטוח האשראי, מוסר תשלומים, סוג העסק, מרחב הסיכונים ומידע מצטבר על הלקוח ופעילותו. היקף האשראי הממוצע, שניתן ללקוחות בשנת 2018, עמד על סך של כ- 172,883 אלפי ש"ח (153,614 אלפי ש"ח אשתקד) המהווה בממוצע אשראי של כ- 56 ימים קלנדריים.

3.14.4 אשראי ספקים

אשראי הספקים, שהקבוצה מקבלת, נע בין תשלום במועד ההספקה ועד 90 יום מתום חודש האספקה. היקף האשראי הממוצע מספקים בשנת 2018 עמד על סך של כ- 126,761 אלפי ש"ח (110,937 אלפי ש"ח אשתקד).

3.15 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

3.15.1 כללי

קבוצת יפאורה פועלת לשיפור מתמיד במערכת הניהול הסביבתי, למניעת זיהום סביבתי ולעמידה בדרישות כל דין.

יפאורה-תבורי הוסמכה לתקן ישראלי ISO 14001 – מערכת לניהול סביבתי. במסגרת מדיניות האיכות, הנהלת יפאורה-תבורי מגדירה יעדים לביצוע על ידי המפעל, והפעילות נבחנת באופן שוטף לעומת היעדים. בנוסף, מינתה יפאורה-תבורי מנהל שירכו את הטיפול מול הרשויות בנושאי איכות הסביבה ובטיחות בעבודה.

תפוגן הוסמכה לתקן ישראלי ISO 14001 – מערכת לניהול סביבתי. במסגרת זו, מבצעת תפוגן סקרים סביבתיים במפעל בשיתוף עם חברת ייעוץ חיצונית. הנהלת תפוגן משקיעה משאבים

ומאמצים רבים למזעור השפעות שליליות על הסביבה. תפוגן הציבה יעדים ברורים למניעת זיהום סביבתי ופעילות המפעל נבחנת באופן שוטף לעומת היעדים. תפוגן מינתה מנהל שירכז את הטיפול מול הרשויות בנושאי איכות הסביבה. בתחילת שנת 2018 הסבה תפוגן את מערך השימוש במזו"ט לגז טבעי.

3.15.2 מדיניות הקבוצה בניהול סיכונים סביבתיים

לקבוצת יפאורה ולתפוגן עקרונות בנושא איכות הסביבה כפי שיפורטו להלן:

- (1) עמידה בחוקים ובתקנות להגנת הסביבה על פי הוראות הדין.
- (2) ייצור ושיווק משקאות על ידי יפאורה-תבורי וטוגנים ומוצרים קפואים אחרים על ידי תפוגן באיכות מעולה, בטוחים לצריכה תוך שמירה על איכות הסביבה.
- (3) שאיפה לשיפור מתמיד במערכת הניהול הסביבתי תוך שימוש במדדי איכות מדידים.
- (4) מחויבות לקיים את כל התהליכים והפעילויות, כפי שמוגדרים בנהלים ובהוראות העבודה, המותאמים לדרישות תקן ישראלי ISO 14001 : 2015.
- (5) שאיפה לצייד את מתקני המפעל בטכנולוגיה המאפשרת שמירה על איכות הסביבה וניטור חריגות.
- (6) קיום דיווחים ושיתוף הציבור במידע סביבתי.
- (7) נקיטת פעולות לצורך התייעלות אנרגטית.
- (8) מתן מידע נאות והדרכה בנושאי שמירה על איכות הסביבה לעובדים ולמנהלים.
- (9) תקשורת חיצונית ושיתוף פעולה עם רשויות, ספקים, קבלנים ובעלי עניין אחרים המשפיעים על אפקטיביות מערכת האיכות.

3.15.3 טביעת הרגל הפחמנית ודיווחים נוספים

אחד האתגרים הסביבתיים הגדולים ביותר הינו המאבק בהתחממות הגלובאלית באמצעות צמצום פליטת גזי חממה כתוצאה מפעילות האדם. יפאורה-תבורי דיווחה לראשונה בשנת 2012 למשרד להגנת הסביבה באופן וולנטרי, על טביעת הרגל הפחמנית לשנת 2011 וקיבלה את אות השר להגנת הסביבה כהוקרה על ההצטרפות למנגנון הרישום והדיווח של פליטות גזי חממה. ההצטרפות למערך הדיווח בוצעה גם במפעל בעין גדי. מאותו מועד יפאורה-תבורי מדווחת על טביעת הרגל הפחמנית מדי שנה. בנוסף, המפעל מגיש למשרד להגנת הסביבה דיווחים שוטפים ושנתיים על פי הדין, לרבות על פליטות מארובות, על פליטות מצי רכב מעל 10 טון ועוד. המפעל מצוי בקשר שוטף עם ממוני איכות הסביבה במחוז מרכז ובמשרד, ועם נושאי המשרה ברשות המקומית.

3.15.4 סיכונים סביבתיים אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על יפאורה-תבורי

ו/או על תפוגן

3.15.4.1 חומרים מסוכנים:

על פי אופי מוצריהן, יפאורה-תבורי ותפוגן אינן עוסקות בייצור מוצרים שיש בהם חומרים רעילים או מסוכנים לסביבה. עם זאת, לצורך תפעול מערכות

שירותי ייצור (קירור, טיפול בשפכים, ניקיון וכדומה), יפאורה-תבורי ותפוגן עושות שימוש בחומרים מסוכנים על פי היתרים שנתקבלו מהמשרד להגנת הסביבה על פי חוק. למפעל יפאורה-תבורי יש היתר רעלים מאושר על פי חוק עד חודש יולי 2019, ולמפעל תפוגן יש היתר רעלים מאושר על פי חוק עד חודש אוקטובר 2019; הפעילויות המתבצעות בתחום: המפעלים מקפידים על אחזקת גיליונות בטיחות MSDS, לכל החומרים המסוכנים שבשימוש; בקרה של תהליכי רכש ותפעול בנוגע לחומרים מסוכנים; הקפדה על הצבת מאצרות קבועות וניידות לכל החומרים המסוכנים שבשימוש במפעל; בחינה של תהליכים הצורכים חומרים מסוכנים להקטנת הפגיעה בסביבה; קיום אמצעי ספיגה לטיפול בשפך בעמדות הכיבוי בחברה וליד מקורות אחסון של חומרים מסוכנים; קיום הפרדה בין גורמי סיכון (חומצי, בסיסי) לאחסון החומרים המסוכנים; אריזות ריקות שהכילו חומרים מסוכנים מופרדות ומוחזרות לספקים או מועברות למחזור או מועברות לאתר פינוי פסולת מורשה; עריכת הדרכות מרוכזות פעם בשנה לכל עובדי המפעל; קיום מערכת גלאים להתראה בפני דליפת גזים. קבוצת יפאורה מקיימת אחת לשנה תרגול לצוות החירום הכולל תרגיל התנהלות בעת אירוע חומרים מסוכנים.

פליטות לאוויר:

3.15.4.2

במפעל יפאורה-תבורי קיימים 4 מקורות פליטה מוקדדים: 2 ארובות דודי קיטור, ארובת מתקן ייצור CO₂ וארובת סקרבר. המקורות הללו מנוטרים ונבדקים על פי הדרישות.

במפעל תפוגן קיימים 10 מקורות פליטה מוקדדים. מקורות אלו מנוטרים ונבדקים על פי דרישות החוק.

יפאורה-תבורי פועלת למניעה וצמצום של זיהום אוויר מצי כלי רכב מעל 10 טון, בהתאם לחוק אוויר נקי ולהוראות המשרד להגנת הסביבה, ומגישה דוח שנתי בהתאם.

מלגזות:

3.15.4.3

בכל המלגזות במפעל יפאורה-תבורי מותקנים מתקני סינון להקטנת פליטת המזהמים. יפאורה-תבורי השלימה תהליך של החלפת המלגזות הקיימות למלגזות היברידיות להקטנת פליטת מזהמים (פרט למלגזות רזרביות). במפעל תפוגן קיימות מלגזות היברידיות וחשמליות להקטנת פליטת מזהמים.

שפכים:

3.15.4.4

יפאורה – תבורי

שפכי יפאורה עוברים סינון ראשוני בחצר המפעל לחלקי פלסטיק (בעיקר פקקים); לאחר הסינון, השפכים מוזרמים למכון טיהור שפכים, הנמצא מחוץ לאתר המפעל. מערך הטיפול הקיים פועל החל משנת 1996, תוכנן, נבנה ומופעל על ידי טכנולוגיות לשימור הסביבה בע"מ. הטיפול מבוסס על תהליך אנאירובי מהיר-קצב בטכנולוגית UASB. במחצית שנת 2018 החל תהליך שדרוג למתקן כדי להעמידו בדרישות הדין המשתנות מעת לעת, לטיפול בשפכים, והופרדו

מערכי הטיפול שהיו מאוחדים במשך כל השנים שעברו (יפאורה ותנובה).
השדרוג אמור להמשיך במהלך 2019 ויכלול הוספת מערכות כגון מערך DAF, דקנטר ופני בוצה; והחלפת ציוד – מערכות חשמל ובקרה, טיפול בריח.
ביוני 2018 צורפה יפאורה לתוכנית ניטור שנתית של תאגיד המים והביוב הבאר השלישית, באישור רע"ן שפכים של המשרד להגנת הסביבה, ובעקבות השגות החברה תוקנה התוכנית ואושרה סופית באוקטובר 2018. לפי תוכנית הניטור המתוקנת, מתבצע דיגום מורכב לשפכים 4 פעמים בשנה, ביציאה ממתקן הטיפול בשפכים של המפעל.

תפוגג

מתקני הייצור השונים מזרימים את המים אל מערכת טיפול בשפכים הנמצאת במפעל. בשלב הראשון מוזרמים השפכים למתקן רוטוסטריינר להפרדת חלקיקים הגדולים מ- 1 מ"מ. מהרוטוסטריינר ממשיכים השפכים למערכת משולבת להפרדת מוצקים באמצעות מערך למלות - תהליך פיזיקו-כימי. מי הקולחין מועברים למט"ש שער הנגב. הבוצה המתקבלת מטופלת במערכת למיצוק בוצה – צנטריפוגה מסוג דיקנטר לרמה של כ- 20% מוצקים. מדי שנה מבוצע דיגום מורכב לשפכי המפעל.

מים:

3.15.4.5

יפאורה-תבורי

המים המיועדים להכנת משקאות עוברים תהליך של טיפול במים. קיימת מודעות גבוהה לחיסכון במים ולמפעל יעד לשימוש במים, שנמדד יחסית לכמות המשקה המיוצר. קיימת מערכת של איסוף מי עיבוי ומי קירור ומחזור המים לשימוש חוזר מתאים על פי איכות המים. החברה מבצעת פעולות תחזוקה ושמירה על באר המים על מנת לשמור על איכות המים הנשאבים, פגיעה באיכות המים עלולה לפגוע משמעותית בפעילות החברה.

תפוגג

למפעל קיימת מודעות גבוהה לחיסכון במים. למפעל יעד לצריכת המים, שנמדד יחסית לכמות התוצרת. המפעל מבצע שימוש חוזר במים בתהליכי הייצור – מים המשמשים שלבים מתקדמים בתהליך הייצור (מים נקיים יותר) ממוחזרים אחורה לשלבים נקיים פחות.

מחזור פסולת מוצקה:

3.15.4.6

במפעלי יפאורה-תבורי ותפוגג מתבצעות פעולות של מיון ומחזור פסולת לחומרים הבאים: קרטונים, יריעות פלסטיק, בקבוקי פלסטיק, שמנים, משטחים, מיכלי פלסטיק, ברזל, חביות ושקים. במפעל תפוגג פסולת תפוחי האדמה מפונה להאבסה לבעלי חיים על פי היתר המספוא שניתן למפעל תפוגג.

מחזור פסולת אלקטרונית:

3.15.4.7

יפאורה-תבורי חתמה בספטמבר 2015 על הסכם עם מ.א.י תאגיד מיחזור אלקטרוניקה לישראל בע"מ לשם מחזור כל הפסולת האלקטרונית שלה. תפוגג חתמה על הסכם דומה באפריל 2017.

3.15.4.8 איסוף פסולת אריזות :

בדצמבר 2012 חתמה תפוגן ובינואר 2016 חתמה יפאורה-תבורי על הסכם עם ת.מ.י.ר - תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ לצורך איסוף פסולת אריזות מרכש חומרי גלם על ידי קבלני איסוף מורשים.

3.15.4.9 שימוש בחשמל :

ביפאורה-תבורי מתבצעת בקרה באמצעות מדד על צריכת החשמל, יחסית לכמות היצור (קוט"ש ליצור תיבה). בנוסף, מפעילה יפאורה-תבורי תוכנה ייעודית שתכליתה ניטור שימוש חריג או מיותר לצורך חסכון בחשמל ואנרגיה. התוכנה מחוברת ומנטרת כל צרכן אנרגיה בחברה ומתריעה על תקלות או בזבזי אנרגיה. קבוצת יפאורה מדווחת אחת לשנה, באופן מקוון, על צריכת האנרגיה למשרד האנרגיה והמים. לתפוגן קיימת בקרה על צריכת החשמל באמצעות מדד, יחסית לכמות טון מיוצר של תוצרת גמורה. חברות הקבוצה מבצעות כל חמש שנים סקר אנרגיה הכולל תוכנית לחיסכון בחשמל ואנרגיה והתייעלות אנרגטית.

3.15.5 רגולציה סביבתית

3.15.5.1 חוק הפיקדון על מכלי משקה, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק הפיקדון")

חוק זה מטיל חובות על יצרן ויבואן של מכלי משקה, כהגדרתם בחוק, החייבים בפיקדון. החובות כוללות חובת סימון של מכלי המשקה, גביית פיקדון מצרכני מכלי המשקה, קבלת חזרה של מכלי המשקה ומחזורם ותשלום דמי הפיקדון. לפירוט נוסף אודות חוק הפיקדון ראה באור 18 ד לדוחות הכספיים.

3.15.5.2 חוק להסדרת הטיפול באריזות, תשע"א-2011 (להלן: "חוק האריזות")

חוק זה מטיל אחריות מורחבת על יצרנים של מוצרים ארוזים, בכל הנוגע לסימון האריזות ולמחזור של פסולת האריזות, לרבות קביעת יעדים מחייבים למחזור והסדרת גופים מוכרים, שיפעלו בשמם של היצרנים והיבואנים של המוצרים הארוזים. לפירוט נוסף אודות חוק האריזות ראה באור 18 ד לדוחות הכספיים.

3.15.6 ביום 21.6.2018 הודיעה החברה כי יפאורה-תבורי קיבלה מהמשרד להגנת הסביבה דרישות לתשלום בסך כולל של 12.9 מיליון ₪, בגין אי עמידה של יפאורה-תבורי ושל עין גדי מים מינרלים, ביעדי האיסוף והמחזור של מיכלי משקה גדולים שבוצעו עבורה על ידי חברת תאגיד מחזור אל"ה בע"מ, בשנת 2016. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 28.5.2018 ומיום 21.6.2018 (מספרי אסמכתאות: 2018-01-052111 ו-2018-01-059815, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. יפאורה-תבורי, באמצעות היועצים המשפטיים של התאגיד, המייצגים גם חלק מהיצרנים והיבואנים, הגישה השגה לממונה על החוק במשרד להגנת הסביבה, על עצם הטלת הדרישה ועל סכום הדרישה. נכון למועד עריכת הדוח, ההשגה טרם נדונה. ראה גם באור 18 ד לדוחות הכספיים.

3.16 מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

3.16.1 חוקים ותקנים החלים על פעילות הקבוצה

להלן פירוט הוראות החקיקה העיקריות החלות על פעילות הקבוצה בתחום זה.

- 3.16.1.1 **חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), תשע"ו-2015** – החוק והתקנות שהותקנו מכוחו מסדירות את הפיקוח על המזון ואת האחריות של יצרן מזון ויבואן מזון, הכל כדי להבטיח כי המזון מסופק ברמת איכות, תקינות ובטיחות נאותים, בהתאם למקובל באסדרה במדינות המפותחות, לרבות בתקנים בין-לאומיים מקובלים. החוק מסדיר את אחריותו של משווק מזון וחובותיו בכל אחד משלבי העברת המזון מעת ייצורו, דרך ייבוא ועד מקום המכירה ישירות לצרכן וכן את אחריותו של משווק מזון לפקח על קיומן של החובות כאמור. מעת כניסת החוק לתוקפו, ביום 30.9.2016, הוא החליף את פקודת בריאות הציבור (מזון) (נוסח חדש), תשמ"ג-1983.
- 3.16.1.2 **תקנות בריאות העם** – מותקנות מעת לעת מתוקף פקודת בריאות העם מס' 40 לש' 1940. התקנות מסדירות ומגדירות היבטים שונים של הייצור לרבות: איכות מים בתהליך, בדיקת מזון מיובא, ייצור מים מינרלים, סימון תזונתי, שאריות חומרי הדברה ועוד.
- 3.16.1.3 **חוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981** – חוק זה מגן על הצרכנים מול עוסקים בעת מכירת נכס או מתן שירות. בחוק ובתקנות שהותקנו מכוחו כלולים חובות על מוכרים ונותני שירותים ביחס לגילוי מידע לצרכן, סימון טובין, הצגת מחירים ואחריות ושירות לאחר המכירה וכן איסורים על הטעייה וניצול מצוקה של הצרכן. החוק מאפשר נקיטת צעדים הן במישור הפלילי והן במישור האזרחי.
- 3.16.1.4 **חוק האחריות למוצרים פגומים, תש"ס-1980** – חוק זה מטיל אחריות על יצרן ויבואן ביחס לנזקי גוף שנגרמו כתוצאה מפגם במוצר שיוצר. החוק קובע חובת פיצוי כלפי מי שנפגע ואין נפקא מינה אם היה או לא היה אשם מצד היצרן והיבואן, בכפוף למספר הגנות העומדות ליצרנים וליבואנים, כמפורט בחוק.
- 3.16.1.5 **חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, תשי"ח-1957** – חוק זה מסמך שר להסדיר בצו ייצורו של מצרך מסוים, שמירתו, אחסנתו, הובלתו, העברתו ממקום למקום ומיד ליד, הפצתו, מכירתו, רכישתו, צריכתו, הטיפול בו והשימוש בו. ביחס לכל מה שהשר רשאי להסדיר, הוא רשאי גם לאסרו, להגבילו, להטיל עליו פיקוח או ביקורת, להתנותו בתנאים, לרבות תנאים לקבלת רישיון.
- 3.16.1.6 **חוק פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, תשנ"ו-1996** – חוק זה מסדיר את הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים מסוימים, שמתקיימים בהם התנאים הקבועים בחוק כמו חיוניות או ריכוזיות המוצרים. ביחס למצרכים

והשירותים הללו נקבעו הסדרים בדבר קביעת מחירים, פיקוח על מחירים ובקשות להעלאת מחירים.

3.16.1.7 **צו המכס (איסור יבוא), תשס"ה-2005** – צו זה (אשר ביטל את צו המכס (הסדרת יבוא), תשמ"ז-1986), שנקבע מכוח סמכות הממשלה בפקודת המכס [נוסח חדש], מסדיר ומגביל יבוא מוצרים לישראל.

3.16.1.8 **חוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988** (להלן: "**חוק התחרות**") – קבוצת יפאורה אינה בעלת מונופולין ואין הוראות מיוחדות החלות עליה בעניין זה מכוח חוק התחרות. עם זאת, יפאורה-תבורי מיישמת תוכנית אכיפה פנימית, במתכונת שהוצעה על ידי הממונה על התחרות הכלכלית (להלן: "**הממונה**"), אשר אומצה על ידה באופן וולונטרי. במסגרת תוכנית זו, קיבלה יפאורה-תבורי על עצמה לפעול על פי הוראות חוק התחרות ומינתה בעל תפקיד מטעמה כממונה על האכיפה הפנימית של חוק התחרות. בהתאם לכך, יפאורה-תבורי מנחה את עובדיה בדבר חובותיהם על פי חוק התחרות ומפקחת על פעולותיהם על מנת למנוע הפרה של הוראות החוק.

3.16.1.9 **חוק קידום התחרות בענף המזון, תשע"ד-2014** (להלן: "**חוק המזון**") – חוק זה נועד להגביר את התחרות בתחום המזון לשם הפחתת המחירים לצרכן. החוק כולל שלושה פרקים עיקריים: (א) הסדרת פעילות ספקים וקמעונאים; (ב) תחרות גיאוגרפית של קמעונאים (פרק שעניינו הגבלת התרחבות הרשתות הגדולות באזורים מועטי מתחרים); (ג) הגברת שקיפות המחירים ברשתות המזון באמצעות פרסום המחירים באינטרנט באופן שוטף. מבחינת הספקים, ההגבלות העיקריות על פי החוק כוללות איסור על המלצת מחיר לצרכן, איסור על הקצאת שטחי מכירה ואיסור על העברת תשלומים או בונסים לקמעונאים גדולים. במקרה של הפרת החוק על ידי ספק או קמעונאי, מוסמך הממונה (מעבר לסנקציות פליליות אפשריות) להטיל עיצומים כספיים בסכומים משמעותיים.

במסגרת חוק המזון נאסרה כאמור, על ספקים גדולים, הפרקטיקה של המלצה על מחיר מומלץ לצרכן (שהייתה מותרת עד לכניסת החוק לתוקף), אלא אם ניתן פטור של הממונה. לפיכך, פנתה יפאורה-תבורי לממונה בבקשה לקבל פטור חלקי בנוגע לסימון מחירים מומלצים על מארזים של מוצריה. ביום 15.6.2015 נתן הממונה ליפאורה-תבורי פטור ראשון מסוגו לפי הוראות חוק המזון, לתקופה בת 3 שנים, אשר הוארך ביום 11.3.2018 לתקופה נוספת בת 6 שנים, המאפשר את המשך הסימון של מחיר מומלץ לצרכן על גבי מארזי סודה שוופס מתוצרת יפאורה-תבורי ומים מינרלים מתוצרת עין גדי מים מינרלים, לאחר שהממונה שוכנע כי אין בסימון המחיר המומלץ משום פגיעה בתחרות בשווקים הרלוונטיים.

3.16.1.10

הוועדה לאסדרה של תזונה בריאה – ביום 20 באפריל 2016 מינה שר הבריאות את הוועדה שמטרתה לבחון אמצעים שונים בהם אפשר להשפיע על הרגלי התזונה של האוכלוסייה מחד, ולהביא לשינוי הרכב המזון מאידך.

בין המסקנות שהוגשו לשר הבריאות בנובמבר 2016:

- סימון אינפורמטיבי ושיפוטי של מזון בחזית האריזה – סימון חיובי וסימון שלילי.
- הגבלת שיווק ופרסום מזון מזיק עם דגש על פרסום ושיווק לילדים ולנוער.
- רה פורמולציה של מזונות שונים להפחתת נתרן, סוכר ושומן רווי.
- רגולציה תזונתית על תזונה במערכות החינוך השונות.
- קידום תזונה בריאה במפעלים גדולים המוזנים על ידי המדינה.
- עידוד יצרנים בינוניים וקטנים לייצר מזון בריא.
- מתן תמיכות ותמרוץ מענקי מחקר לעידוד ייצור מזון בריא באמצעות שיתוף פעולה בין מדענים ממשרדים שונים.
- קידום חינוך תזונתי.
- הסברה לאומית במערכת החינוך ובמדיה.
- קידום הנגשה כלכלית של מזון בריא.

3.16.1.11

תקנות הגנה על בריאות הציבור (מזון) (סימון תזונתי), תשע"ח-2017 (להלן: "תקנות סימון תזונתי") – לפי התקנות, מזון המכיל כמויות גבוהות של סוכר, נתרן או שומן רווי יסומן, בין היתר, במדבקות אדומות ועליהן כיתוב לבן: "שומן רווי בכמות גבוהה", "נתרן בכמות גבוהה", "סוכר בכמות גבוהה". התקנות יכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2020, בשני שלבים, כך שבשנה הראשונה יהיו הקלות בקריטריונים לסימון במדבקה האדומה. הקלות אלו אינן חלות בכמות סוכר במזון נוזלי ועל כן ההקלות אינן רלוונטיות למוצרי קבוצת יפאורה. מוצרי תפוגן עברו התאמה לדרישות השלב הראשון כך שלא ידרשו סימון במדבקה אדומה. מוצרים בודדים דורשים התאמה לשלב השני, וזו מבוצעת בימים אלו כך שלא ידרש סימון של המוצרים.

3.16.1.12

הנחיות שירות המזון הארצי – שירות המזון הארצי הוא גוף הפועל מכוח חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), תשע"ו-2015 (שביטל את פקודת בריאות הציבור (מזון) (נוסח חדש), תשמ"ג-1983). שירות המזון הארצי מופקד על הפיקוח על המזון בארץ בכל היבטיו ועוסק, בין היתר, בקביעת מדיניות הפיקוח, הכנת תקנות, צווים, תקנים, הנחיות, הוראות לביצוע על ידי שלוחות המזון בלשכות, נפות ומעברי גבול. הנחיות שירות המזון הארצי, המתעדכנות מעת לעת, קובעות הוראות בקשר עם תוספי מזון, חומרי טעם וריח, מזהמי מזון, מזון חדש, ניקוי וחיטוי של ציוד הבא במגע עם מזון, סימון מזון, תנאי ייצור נאותים ועוד.

- 3.16.1.13 **תקנות בריאות הציבור (מזון) (תוספי מזון), תשס"א-2001** – תקנות אלו מסדירות את אופן השימוש בתוספי מזון, הכמות המרבית של תוספי מזון במזון ורשימת תוספי המזון שיש לסמן את שמם על גבי אריזת מזון.
- 3.16.1.14 **חוק התקנים, תשי"ג-1953 ותקני מכון התקנים הישראלי** – חוק זה מסמך את מכון התקנים הישראלי לקבוע תקנים מחייבים שנועדו להבטיח את רמתם הנאותה ואת תקינותם של מצרכים. התקנים מתייחסים לתכונות המצרכים וכוללות בין השאר פרטים בדבר פעולתם, מטרותם, דרכי אחסוןם והעברתם, סימונם ואריזתם ושאר תכונות של מצרכים וחלקיהם.
- התקנים הרלוונטיים לקבוצה הינם:
- ת"י 358 – ייצור מי סודה.
- ת"י 776 – ייצור נקטר פירות.
- ת"י 1145 – סימון מזון ארוז מראש.
- ת"י 1071 – משקאות קלים לא כוהליים.
- ת"י 877 – פירות וירקות מוקפאים.
- ת"י 908 – תירס מוקפא.
- ת"י 920 – גזר מוקפא.
- ת"י 939 – אפונה מוקפאת.
- ת"י 979 – שעועית מוקפאת.
- ת"י 1203 – רצועות תפוחי אדמה מטוגנות וקפואות.
- ת"י 885 – שיטות בדיקה מיקרוביולוגיות למוצרי מזון.
- ת"י 2202 (חלק 2) – דרישות מיקרוביולוגיות למוצרי מזון מעובדים: מזון מוכן.
- ת"י 1059 – סבולת המשקל וסבולת הנפח של מוצרי מזון ארוזים מראש.
- ת"י 216 – שמני מאכל צמחיים.
- ת"י 5113 – חומרי פלסטיק מוצרים ומרכיביהם העשויים פלסטיק, הבאים במגע עם מזון ומשקאות.
- ת"י 1291 – רכב להובלת מזון בטמפרטורה מבוקרת.
- ת"י 1359 – תבלינים מעורבים ואבקות או תערובות אחרות לתיבול מזון.
- ת"י 357 – מיץ עגבניות.
- ת"י 1246 – תה.
- ת"י 52 – מיצי פירות ותרכיזיהם.

ת"י 388 – פחמן דו חמצני מעובה (ייצור CO₂).

ת"י 356 – סוכר.

ת"י 46 – קמח חיטה.

ת"י 331 – עמילן למאכל.

ת"י 408 – פלפל שחור ופלפל לבן.

ת"י 411 – מלח למזון : נתרן כלורי.

3.16.1.15 **תקנים בין לאומיים** – מוצרי הקבוצה בתחום המשקאות הקלים מיוצרים גם

בהתאם לתקן בינלאומי ISBT (International Society of Beverage Technologists – Carbon dioxide quality guidelines and analytical procedure bibliography) ולתקן בינלאומי FCC (Food Chemicals Codex – Monographs/Carbon dioxide) המגדירים סטנדרטים ושיטות בדיקה לניקיון פחמן דו חמצני (CO₂).

3.16.2 **רישיונות והיתרים שונים**

הקבוצה מחזיקה בהיתרים וברישיונות הבאים :

3.16.2.1 **כשרות**

מוצרי קבוצת יפאורה המיוצרים ברחובות, מפוקחים על ידי הרבנות הראשית של העיר ונושאים אישורי כשרות מהדרין של הרבנות ברחובות ושל בד"ץ מהדרין בראשות הרב א. רובין. כמו כן, מוצרי המותג קריסטל מפוקחים גם על ידי שארית ישראל, וכן על ידי בד"ץ מחזיקי הדת בא"י. מותגי המים של עין גדי מים מינרלים נושאים הכשר בד"ץ מהדרין בראשות הרב א. רובין, והכשר של הרבנות הראשית בקעת הירדן תמר. מותגי מי עדן נושאים הכשר של הרבנות בקצרין ושל בד"ץ העדה החרדית בירושלים. רוב מוצרי תפוגן נושאים הכשר של בד"ץ העדה החרדית בירושלים וכשרות של הרבנות הראשית שדות נגב.

3.16.2.2 **רישיון עסק**

הרישיון ניתן על ידי הרשות המקומית. ליפאורה-תבורי רישיון שהוצא על ידי עיריית רחובות ב- 11.7.1976, שתוקפו לצמיתות, ואשר כפוף לתנאים שונים, שהגדירה הרשות לרבות תנאים נוספים שהתקבלו בשנת 2012. לתפוגן רישיון לניהול עסק לצמיתות ואשר כפוף לתנאים שונים שהוגדרו על ידי הרשויות השונות : מועצה אזורית שער הנגב, המשרד להגנת הסביבה ועוד. לעין גדי מים מינרלים רישיון לניהול עסק לצמיתות.

3.16.2.3 **רישיונות יצרן**

הרישיונות ניתנו על ידי משרד הבריאות ותוקפם : ליפאורה-תבורי עד 31.12.2021, עין גדי מים מינרלים עד 31.12.2020 ותפוגן עד 20.6.2019.

3.16.2.4 רישיונות יבוא

יפאורה-תבורי נרשמה כיבואן מזון בשירותי המזון והתזונה; ליפאורה-תבורי רישיונות יבוא אשר תוקפם, נכון למועד עריכת הדוח, מסתיים בתאריכים שונים בתקופה שבין 4.4.2018 ועד 2.4.2021. יפאורה-תבורי פועלת באופן שוטף להארכת תוקף של רישיונות יבוא אשר תוקפם פג.

לתפוגן רישיונות ליבוא מוצרים שונים אשר תוקפם, נכון למועד עריכת הדוח, מסתיים בתאריכים שונים בתקופה שבין 30.4.2019 ועד 31.12.2019.

3.16.2.5 ספק מוכר למשרד הביטחון

יפאורה-תבורי ותפוגן הינן ספקיות מוכרות למשרד הביטחון.

ביטול או אי חידוש ההיתרים והרשיונות של הקבוצה עלולים להשפיע מהותית על תוצאות הקבוצה.

3.16.3 תקני איכות

בנוסף לחוקים ולרישיונות המפורטים לעיל, קיימים תקנים אשר על אף שהקבוצה אינה מחויבת לקיימם, היא נוהגת להחילם על פעילותה, ועורכת מידי שנה ביקורות חיצוניות על מנת לוודא קיום שוטף ומלא של תקנים אלה:

3.16.3.1 תקן ISO 9001 – לקבוצת יפאורה, עין גדי מים מינרלים ותפוגן הסמכה לתקן ISO 9001:2015 – תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול איכות יעילה בארגון.

3.16.3.2 תקן ISO 14001 – לקבוצת יפאורה ועין גדי מים מינרלים הסמכה לתקן 2015: ISO 14001 – תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול סביבתי יעילה בארגון. תפוגן קיבלה הסמכה לתקן ביום 24.6.2015. תוקף ההסמכה הינו עד ליום 24.6.2021. בשנת 2018 תפוגן הוסמכה לתקן זה בגרסתו החדשה (2015).

3.16.3.3 תקן OHSAS 18001 – לקבוצת יפאורה, תפוגן ועין גדי מים מינרלים הסמכה לתקן OHSAS 18001:2007 – תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול בטיחות וגהות עובדים יעילה בארגון.

3.16.3.4 תקן ISO 22000 – לקבוצת יפאורה, עין גדי מים מינרלים ותפוגן הסמכה לתקן ISO 22000:2005 – תקן בינלאומי הכולל מערכת נהלים והנחיות עבודה להבטחת מערכת ניהול בטיחות מזון יעילה בארגון.

3.16.3.5 היתר GMP (Good Manufacturing Practice) – יפאורה-תבורי, תפוגן ועין גדי מים מינרלים מוסמכות להיתר זה, שניתן על ידי משרד הבריאות ומגדיר כי המפעל עומד בתקני ייצור נאותים (GMP) ורשאי לסמן מוצריו בלוגו של תקן זה.

3.16.3.6 NSF – אישור זה ניתן על ידי ארגון NSF, שהוא אחד מגופי הפיקוח החשובים בעולם לבטיחות מזון ומים. ה- NSF בודק וקובע בטיחות מוצרים על פי סטנדרטים עולמיים בתחום המזון והמשקאות בהיבטים של בריאות ובטיחות הציבור ואיכות הסביבה. הבדיקות נערכות בהתאם לקריטריונים של ארגון המזון והתרופות האמריקאי ה- FDA ושל הארגון העולמי למים מבוקבקים IBWA. מדי שנה, מפעל עין גדי מים מינרלים נבדק על ידי נציג מארגון זה. ארגון זה מוסמך להעניק תקן איכות ליצור מים ולהגדיר כי המפעל עומד בתקני ייצור נאותים ורשאי לסמן מוצריו בלוגו של ה- NSF.

3.16.3.7 **תקן FSSC 22000** – לתפוגן הסמכה לתקן ISO/TS 22002-1:2009, גרסה 4.1 – תקן בטיחות מזון בינלאומי מאושר על ידי ארגון ה- GFSI, המרחיב את דרישות ISO 22000 בתחום התשתיות ותנאי הייצור הנאותים.

הקבוצה מפעילה תהליכי אבטחת איכות בשגרת הייצור של מוצריה, בתהליך שוטף מדי יום ובכל מנת ייצור, בכדי לוודא כי המוצרים תואמים את הוראות הדין, דרישות משרד הבריאות וההנחיות הפנימיות של קבוצת יפאורה ותפוגן.

3.17 הסכמים מהותיים

3.17.1 הסכם עם כלל תעשיות בע"מ

3.17.2 בהסכם מיום 16.12.1993 בין כלל תעשיות והשקעות בע"מ (להלן: "**כלל תעשיות**"), המחזיקה כיום בכ- 30.45% ממניות יפ-אורה, לבין יפ-אורה, החברה ובעלת השליטה בה, ספנות והספקה, נקבע כי כל עוד מחזיקה כלל תעשיות ביותר מ- 15.92% מהון המניות המונפק והנפרע של יפ-אורה, חלות בין הצדדים הסכמות בעניין מינוי דירקטורים וכן התחייבות להצבעה פה אחד במגוון החלטות החורגות ממהלך העסקים הרגיל. הסכמות אלו לא יחולו במידה וגורם כלשהו ירכוש את מניות יפ-אורה המוחזקות בידי כלל תעשיות. ביום 2.4.2018 הודיעה החברה אודות הודעת כלל תעשיות על כוונתה למכור את מלוא החזקותיה ביפ-אורה בע"מ או להנפיק 46% מהן באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2.4.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-028125), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. ביום 15.4.2018 פרסמה החברה את הצעתה, שנשלחה לכלל תעשיות, בנוגע להודעתה של כלל תעשיות על כוונתה למכור החזקותיה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15.4.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-030684), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. ביום 23.4.2018 הודיעה החברה אודות הודעת כלל תעשיות, שנשלחה לחברה, על אי היענותה להצעת החברה לרכישת החזקותיה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23.4.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-032502), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. ביום 20.11.2018 הודיעה החברה כי היא הגישה למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה על דרך של המרצת פתיחה נגד כלל תעשיות בע"מ וכלל תעשיות ומשקאות בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20.11.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-105580), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. ביום 17.2.2019 הגישו כלל תעשיות בע"מ וכלל תעשיות ומשקאות בע"מ תביעה למחלקה הכלכלית

של בית המשפט המחוזי בתל אביב נגד החברה, נגד יפאורה ותאגידים נוספים מקבוצת יפאורה וכן נגד דירקטורים בחברה ובקבוצת יפאורה בעבר ובהווה. כן הגישו כלל תעשיות בע"מ וכלל תעשיות ומשקאות בע"מ את תשובתן להמרצת הפתיחה וכן בקשה לאחד את הדיון בין המרצת הפתיחה והתביעה האמורה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 18.2.2019 (מספר אסמכתא: 015462-01-2019), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. לפירוט אודות הסכם הזיכיון של קבוצת יפאורה לייצור והפצה של מוצרי RC בישראל ובשטחי הרשות הפלסטינית, ראה סעיף 3.11.2 לעיל.

3.17.3 לפירוט אודות התקשרויות קבוצת יפאורה בקשר עם מותגי Schewepes, ראה סעיף 3.11.3 לעיל.

3.17.4 לתיאור הסכם ההתקשרות של תפוגן עם אסם סחר ראה סעיף 3.5.7 לעיל.

3.17.5 לפרטים אודות ההסכם למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון החברה, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.17.6 לפרטים אודות ההסכם למתן שירותי ניהול של יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפאורה ומנכ"ל יפאורה-תבורי, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.17.7 לפרטים אודות ביטוח נושאי משרה ודירקטורים, ראה תקנה 22 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.17.8 לפירוט אודות אימוץ מנגנון חלוקת פרמיות בגין פוליסות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות, ראה תקנה 22 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

3.18 תחומים נוספים - החזקת נדל"ן

לחברה החזקת נדל"ן בנכס מקרקעין בנשר. פעילות זו אינה מהותית לקבוצה. להלן פירוט תמציתי של הנושאים המהותיים לפעילות הנ"ל:

3.18.1 נכס זה, אשר שטחו במקור כ- 41 דונם (וכיום, לאחר הפקעות ותב"עות שונות שחלו על השטח במהלך השנים כ-30 דונם), נרכש מהצבא הבריטי, מרשות הפיתוח ומרמ"י. עד שנת 2000 עמד על משבצת קרקע של כ- 4 דונם בית קירור. בשנת 2000 נהרס בית הקירור בפעולה יזומה על-ידי החברה, עקב אי כדאיות עסקית להמשך הפעילות במקום.

3.18.2 לגבי החלק העיקרי של השטח (אשר נרכש מרשות הפיתוח), נחתם ביום 10.7.2013, הסכם להעברת הבעלות מרשות מקרקעי ישראל לחברה. לגבי חלק נוסף של השטח, נחתם ביום 15.8.2013 הסכם חכירה על שטח זה. בנוסף, שילמה החברה את מלוא התמורה עבור רכישת זכות הבעלות וכתוצאה מכך נתקבלה איגרת זכויות לבעלות בקרקע.

בתוך השטח העיקרי קיימות חלקי חלקות אשר מהוות "א"י" בשטח 449 מ"ר. הושגו הסכמות מול רשות מקרקעי ישראל כי הבעלות ב"א"י" זה יירכש על ידי החברה בחליף של "רכישה ללא

מכרז", והחברה חתמה ביום 30.7.2015 על הסכם להעברת הבעלות מרשות מקרקעי ישראל לחברה והשלימה את הליך הרכישה.

נכון למועד הדוח השטח לא בנוי ולא מפותח וזכויות הבעלות בנכס הוקנו לחברה אולם טרם נרשמו לטובת החברה בלשכת רישום המקרקעין.

ביום 15.7.2014 הגישה החברה לבית משפט השלום קריות בקשה דחופה למתן צו מניעה זמני (במעמד צד אחד) לאסור על חברת מואסתת אלאקסא בע"מ, או כל גוף הפועל מטעמם או בשמם, לבצע כל עבודת קבורה ו/או הכשרה לקבורה במקרקעין האמורים שבבעלות החברה. ביום 16.7.2014 אישר בית המשפט את צו המניעה הזמני. ביום 16.7.2014 הגישה החברה כתב תביעה למתן צו מניעה קבוע וכן לסעד הצהרתי כי אין קברים במקרקעין. הנתבעים הגישו כתב הגנה מטעמם בינואר 2015. ביום 2.6.2015 התקיים דיון קדם משפט במסגרתו הוחלט כי יוגש כתב תביעה מתוקן אשר יצורפו לו כנתבעים הן הנאמן על הווקף ג'מע אל איסתכלל של חיפה (להלן: **"הנאמן על הווקף"**) והן רשות מקרקעי ישראל. כן הוחלט כי רשות מקרקעי ישראל תפעל למיפוי המקרקעין ותבחן את קיומם של קברים במקרקעין. ביום 1.7.2015 הוגש כתב תביעה מתוקן מטעם החברה. ביום 12.12.2015 הגישה רשות מקרקעי ישראל, אחת הנתבעות, כתב הגנה. ביום 22.3.2016 הוגש כתב הגנה מטעם הנאמן על הווקף. בדיון מקדמי שהתקיים ביום 1.5.2016 הוחלט על מחיקת המדינה ורשות מקרעי ישראל מכתב התביעה והותרת כתב התביעה נגד הנאמן על הווקף בלבד. ביום 5.6.2016 שלחה החברה דרישה לגילוי מסמכים וביום 20.9.2016 הנאמן על הווקף שלח בתגובה גילוי חלקי. על כן, שלחה החברה ביום 29.9.2016 בקשה נוספת לגילוי וביום 23.10.2016 הוגשה תגובה מטעם הנאמן על הווקף. כמו כן, ביום 23.10.2016 ניתנה החלטה לפיה לנאמן על הווקף ניתנה אורכה להמצאת החומר עד ליום 30.11.2016. ביום 5.2.2017 הוגשו תצהיר עדות ראשית וחוות דעת מודד מטעם החברה. ביום 30.11.2017 התקיים דיון קדם משפט בו הוחלט על מינוי מומחה מטעם ביהמ"ש לשאלת הימצאות הקברים בקרקע. ביום 6.1.2018 הגישו הצדדים בקשה למינוי שני מומחים מוסכמים אשר היו אמורים להגיש חוות דעת אחת לביהמ"ש. ביום 1.2.2018 הופסקו עבודות המומחים עקב התפרעות אלימה של קבוצה שהגיעה למקום. ביום 11.2.2018 פסק כב' השופט כי משטרת ישראל תלווה את בדיקות המומחים בחלקה. ביום 12.2.2018 הוגשה בקשה לביטול החלטה מטעם הווקף. ביום 19.2.2018 הגישה קרור הודעה בה הודיעה כי אחד המומחים הודיע על התפטרותו כתוצאה מלחצים פנימיים בחברה הערבית, כב' השופט קבע בתגובה כי על הווקף להעמיד מומחה נוסף עד 4.3.2018. ביום 4.3.2018 פסק כב' השופט כי הבדיקה תבוצע ע"י גיאולוג ולא על ידי ארכיאולוגים ומינה מומחה מטעמו. בנוסף פסק כי גם בדיקה זו תלווה ע"י משטרת ישראל וחוות הדעת תוגש בתוך 60 יום.

ביום 23.1.2017 הגיש הנאמן על ווקף תביעה בבית המשפט המחוזי בחיפה נגד המדינה בדבר בטלות ההסכם בין הווקף לבין החברה. ביום 31.1.2017, הגישה המדינה כתב הגנה וביום 2.1.2018, הוגש כתב תביעה מתוקן בו צורפה החברה לתביעה. ביום 7.3.2018 הוגש כתב הגנה מטעם הווקף. דיון קדם משפט נקבע ליום 18.3.2018.

ביום 15.10.2018 ניתן פסק דין בתובענה, ולפיו נקבע, בין היתר, כי נוכח פסק דין שניתן בתביעה קודמת של המדינה נגד הווקף, לפיו חויב הווקף להעביר את הקברים בנכס המקרקעין למקום אחר ולהימנע מלבצע פעולות קבורה או פעולות אחרות בו, נדחית התובענה. לפרטים

נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 18.10.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-094087), המובא בדוח זה בהכללה דרך ההפניה.

3.18.3 ביום 15.6.2017 התקשרה החברה בהסכם מכר עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלת השליטה בה, למכירת חלק מזכויות בנכס המקרקעין שברשותה בנשר, אשר שטחו הכולל הוא כ- 20.268 דונמים, בתמורה לתשלום סך של כ- 15 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 18.6.2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-050509), המובא בדוח זה בהכללה דרך ההפניה. ביום 8.10.2018 נחתמה בין הצדדים תוספת להסכם לפיה בוטל התנאי המתלה כאמור לעיל, וההסכם ייקרא כאילו לא היה תנאי מתלה. לאור האמור לעיל הועברה יתרת התמורה מחשבון הנאמנות לחברה למעט 500 אלפי ש"ח אשר הועברו ביום 31.12.2018 בעת מסירת אישורים מסוימים. נכון למועד הדוח, כל כספי העסקה הועברו לחברה. יובהר כי בתוספת להסכם הובהר והוסכם בין הצדדים כי ככל שרשות מקרקעי ישראל תדחה את העברת זכויות החברה בנכס לרוכש או לא יתקבל אישור עד ליום 30.6.2019, ההסכם יהיה בטל ומבוטל כמוגדר בתוספת להסכם. נכון למועד הדוח, לא הועברו הזכויות בנכס לרוכש. למידע נוסף ראה באור 24' בדוחות הכספיים.

3.18.4 ביום 25.12.2018 התקשרה החברה בהסכם מכר עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלת השליטה בה, למכירת יתרת חלקה בזכויותיה בנכס המקרקעין שברשותה בנשר, אשר שטחו הכולל הוא כ- 9.648 דונמים, בתמורה לתשלום סך של כ- 5 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 26.12.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-118708), המובא בדוח זה בהכללה דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, טרם התקיים התנאי המתלה. למידע נוסף ראה באור 24' בדוחות הכספיים.

3.18.5 העלות המופחתת הכוללת המדווחת בספרי החברה של הנכס בנשר נכון ליום 31.12.2018 הינה 1,542 אלפי ש"ח, אשר סווגה במלואה כנכס המוחזק למכירה, בגין התקשרויות החברה בהסכמי המכר כפי שתוארו בסעיפים 3.18.3 ו- 3.18.4 לעיל.

פרק 4: עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

4.1 מימון

4.1.1 כל אחת מחברות הקבוצה בנפרד מממנת את פעילותה השוטפת מיתרות המזומנים, הנובעות מפעילותה השוטפת ומעת לעת משלימה צרכים באשראי בנקאי. יובהר בהקשר זה כי עבור החברה ועבור יפ-אורה בע"מ המקור העיקרי לתזרים מזומנים חיובי הינו חלוקת דיבידנדים על ידי התאגידים המוחזקים על ידן ומימוש נכסים. אי קבלת דיבידנדים במשך תקופה של מספר שנים עלולה לפגוע ביכולתן של החברות לממן את פעילותן השוטפת.

4.1.2 למועד הדוח לחברה אין יתרות אשראי מבנקים לזמן קצר.

4.1.3 מגבלות בקבלת אשראי

על החברה ועל קבוצת יפאורה לא חלות מגבלות בקבלת אשראי.

4.1.4 ליום 31.12.2018 לחברה ולקבוצת יפאורה אין מסגרת אשראי.

4.1.5 למועד הדוח לא חלות התניות פיננסיות על החברה ועל קבוצת יפאורה.

4.1.6 שעבודים

על נכסי החברה לא רשומים שעבודים למעט המקרקעין של החברה שבגינן התקשרה החברה בהסכמי מכירה כאמור בסעיפים 3.18.3 ו- 3.18.4 לעיל. על נכסי קבוצת יפאורה ונכסי תפוגן לא רשומים שעבודים ואף לא מגבלות אחרות.

להערכת החברה, אם וככל שתידרש לגייס אשראי לפעילותה השוטפת ו/או ביצוע השקעות חדשות החברה תבחן את החלופות הקיימות ותפעל בהתאם להחלטות הדירקטוריון בעתיד.

4.2 מיסוי

4.2.1 דיני המס החלים על חברות הקבוצה בישראל

עבור החברה וחברות מאוחדות, ראה באור 20 בדוחות הכספיים.

4.2.2 הפסדים צבורים לצרכי מס

לחברה אין הפסדים עסקיים להעברה לשנים הבאות, היות והפסדיה מהוונים באופן חלקי להשקעות, יתר ההפסדים מיוחסים להכנסותיה הפטורות של החברה ועל כן לא ניתנים להעברה.

4.3 הליכים משפטיים

לפירוט אודות ההליכים המשפטיים אשר החברה ו/או החברות בשליטתה הן צד להם ראה באור 24 לדוחות הכספיים.

4.4 יעדים ואסטרטגיה עסקית

לקבוצה אסטרטגיה של צמיחה בעיקר על בסיס מותגיה הקיימים, יכולת הפיתוח, הייצור, השיווק וההפצה ומימוש הפוטנציאל העסקי בשוק המשקאות הקלים ומוצרי המזון הקפוא ופעילויות חדשות, לפי העניין. הקבוצה תומכת בחלק ממותגיה באופן עקבי ומתמשך בחלק מערוצי המדיה על מנת לשמרם כמותגים מובילים וכן מוסיפה מדי פעם מוצרים חדשים שיש בהם, להערכתה, ערך מוסף צרכני.

לקבוצה מדיניות של שמירת מוכנות מתמדת לסיכונים בתחומים שונים שעלולים אף להתרחש בו זמנית וכן לניצול הזדמנויות עסקיות.

הקבוצה מאמינה בהשקעה מתמדת בציוד הייצור והלוגיסטיקה של פעילות הקבוצה. הימצאות בחזית הטכנולוגיה הינה הכרחית לשמירה על רמת המוצרים ואיכותם, סדירות ההספקה ללקוחות הקבוצה והיעילות הכלכלית של הפעילות היצרית והלוגיסטית.

יצוין, כי הערכת החברה בעניין יעדיה, מדיניותה והאסטרטגיה שלה, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכולל הערכות של החברה נכון לתאריך הדוח, בין היתר, בהתבסס על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. כמו כן, ההערכות של החברה שעל בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, לרבות כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.6 להלן.

4.5 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

על פי נתוני נילסן³ בשנת 2018 חל גידול במחזורי המכירה בתחום המזון בכ- 2.2% לעומת השנה שקדמה לה, ובתחום המשקאות הקלים חלה עלייה בשיעור של כ- 0.1%.

המשך הסטגנציה מהשנה האחרונה בתחום המשקאות הקלים עלולה להשפיע לרעה על מחזורי המכירה של הקבוצה ועל רווחיותה.

הסרת המכסים ו/או פתיחת מכסה פטורה ממכס לייבוא טוגני צ'יפס עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות העסקית של תפוגן.

בסוף שנת 2017 אישר דירקטוריון תפוגן תכנית השקעה לחידוש קווי הייצור והגדלת כושר הייצור של תחום הטוגנים. תכנית ההשקעות עתידה להתבצע במחצית הראשונה של שנת 2019.

4.6 דיון בגורמי סיכון

להלן מובא פירוט הערכות החברה לגבי גורמי הסיכון לפעילות הקבוצה ומידת השפעתן:

³ הדוח נערך בתחילת שנת 2019 ומקיף מידע בדבר 12 החודשים שנסתיימו ביום 31.12.2018.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה				
סוג הסיכון	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכונים מאקרו	סוכר ופלסטיק ("PET") הינם בין חומרי הגלם העיקריים בתעשיית המשקאות הקלים. עליות חריפות במחירי חומרי גלם אלה עלולות להשפיע באופן מהותי על רווחיות הקבוצה.	התייקרות חומרי גלם במונחי מט"ח ובשקלים עלולה לפגוע ברווחיות החברה.		
		העמקת ההאטה במשק עלולה לגרום לצמצום פעילות לקוחות והרעה במוסר התשלומים, וכתוצאה מכך לפגיעה בהיקפי המכירות וברווחיות הקבוצה.		
		התייקרות מחיר הסולר לתחבורה עלולה להשפיע על עלויות ההובלה וההפצה ולפגוע ברווחיות החברה.		
		פיחות משמעותי בשער השקל יחסית למטבעות הזרים ייקר את מחירי חומרי הגלם שבשימוש החברה.		
סיכונים ענפיים	תחרות גבוהה, הגוררת שחיקת מחירים, ולאור האמור בסיכונים המאקרו, גם לשחיקת רווחיות.	עסקי הקבוצה חשופים לפגיעה במקרה של פגם באיכות חומרי הגלם המשמשים ליצור מוצריה או באיכות מוצרים המיוצרים על ידה.	חלק מחומרי הגלם של הקבוצה הינם מוצרים חקלאיים, שמחירים וזמינותם מושפעים מגורמים רבים כגון תנאי מזג אוויר, בצורת ועוד. בעייתיות בזמינותם של חומרי הגלם עלולה לפגוע ברווחיות הקבוצה ובמכירותיה.	
	המכס, בשיעורו הנוכחי, על מוצרי המזון הקפוא מהווה חסם כניסה מסוים ליבוא מוצרים אלו ומגן על החקלאים והתעשייה המקומית. הורדה בשיעור מכסים אלו תשפיע לרעה על תוצאות הפעילות העסקית.	הגדלה משמעותית של הפיקדון על מיכלי משקה, או החלתו גם על אריזות משפחתיות עלול לפגוע ברמת הפעילות בענף. לפירוט הדרישות הקבועות בחוק הפיקדון על מיכלי משקה, ראה סעיף 3.15.5.1 לעיל. אי עמידה בדרישות החוק המפורטות לעיל עשויה להוות סיכון.	אפשרות להפסקת התקשרות עם קמעונאי גדול, או צמצומה, עקב אי הסכמות מסחריות עלולה לפגוע במכירות הקבוצה אצל אותו קמעונאי בתקופה הנדונה, ולפגוע ברווח שלה.	
	איסוף המיכלים הריקים על פי חוק הפיקדון מוסדר כיום באמצעות תאגיד מחזור, שהוקם למטרה זו. הפסקה אפשרית של פעילותו של התאגיד עלולה להטיל נטל פיננסי ותפעולי על כל היצרנים בענף.	הקבוצה נדרשת לעמוד בתנאי כשרות. ספק לגבי כשרות מוצר או מרכיב בו וכן שינוי של תנאי הכשרות, עלולים לפגוע במכירות הקבוצה.	המשקאות הקלים משווקים לאוטונומיה הפלסטינית, הפסקת המכירות לאוטונומיה בשל שיקוליים פוליטיים, ביטחוניים ואחרים עלולה לפגוע בתוצאות החברה.	

	שינויי חקיקה ורגולציה או תקינה בישראל ובעולם, ביחס למוצרי מזון ומשקאות, עלולים להשפיע על היקף המכירות, עלויות הייצור והרווחיות של הקבוצה.		
	המשך חדירת המותגים הפרטיים לרשתות השיווק הקמעונאיות עלול להוות איום על נתחי השוק של הקבוצה בקטגוריות המוצרים שלה, וברווחיותה.		
	סימון מזון על פי המלצות הוועדה לאסדרה של תזונה בריאה, שצפוי להתחיל בינואר 2020 עשוי להשפיע על צריכת משקאות קלים לפי תכולת הסוכר בהם. באשר למוצרי המזון הקפוא, על סמך המידע שקיים נכון למועד זה תפוגן אינה צופה השפעה מהותית בטווח הקצר על צריכת מוצרי המזון הקפוא. ראה סעיף 3.16.1.11 לעיל.		
סיכונים מיוחדים לחברה	מרבית מכירותיה של תפוגן מבוצעות באמצעות מפיץ חיצוני בהתאם להסכמי הפצה בין הצדדים. סיום הסכם באופן חד צדדי על ידי המפיץ עלול לפגוע במחזור המכירות של תפוגן.		
	חלק מיתרות החוב של לקוחות תפוגן, אינן מכוסות בבטוחות מוצקות. קריסה של לקוח גדול, עלולה לפגוע בתזרים השוטף של תפוגן. כמו כן, תפוגן מעניקה לחלק מספקיה מפרעות טרם קבלת התוצרת, קריסה של ספק טרם קבלת התוצרת עלולה לפגוע בתזרים השוטף של תפוגן.		
	לקבוצה תלות באיכות מותגיה. פגיעה במותג ובאיכות המוצרים עלולה לפגוע במכירות הקבוצה ובמוניטין של מותגיה.		
	הקבוצה נתמכת בפעילותה במערכות מחשוב מגוונות. נפילה או מתקפת סייבר על מערכות המידע העיקריות שלה עלולות לפגוע בתפקוד השוטף של הקבוצה עד להעלאת מערכות גיבוי במידה ואלו לא נפגעו.		
	תפוגן מייצרת את מוצריה במפעל בעוטף עזה, אזור תעשייה שער הנגב. החמרה במצב הביטחוני עשויה להשפיע על תפקוד המפעל.		
	אי חידוש הסכם ההפצה של בקבוקי מי עדן מסיבות מסחריות או רגולטוריות עלול להשפיע לרעה על תוצאות החברה.		
	לקבוצה תלות בזמינות ואיכות חומרי הגלם, המשמשים לייצור מוצריה, שמקורם העיקרי הינו בישראל. חוסר זמינות של חומרי הגלם מסיבות רגולטוריות ו/או מסיבות טבעיות יביא לפגיעה ביכולת הייצור, מכירות ורווחי הקבוצה. היקף הפגיעה האפשרי עומד ביחס ישר למשך חוסר הזמינות ולאפשרות ולעלות הכרוכה בפיתוח מקורות חומרי גלם אלטרנטיביים.		

	מפעל יפאורה-תבורי נמצא בסמיכות לאזורי מגורים ובצמידות לו לא קיימים שטחים פנויים. אי זמינות של שטחים צמודים עלולה לפגוע בעתיד ביכולת ההתרחבות של המפעל והקרבה לאזורי מגורים עלולה להביא לדרישות רגולטוריות העלולות לפגוע ברווחיות הקבוצה ו/או לגרום לצורך בביצוע השקעות מהותיות באתרים חלופיים.		
	עבור החברה ועבור יפ-אורה בע"מ המקור העיקרי לתזרים מזומנים חיובי הינו חלוקת דיבידנדים של חברות המוחזקות על ידן. אי קבלת דיבידנדים לתקופה של מספר שנים עלולה לפגוע ביכולתן של החברות לממן את פעילותן השוטפת.		
	פגיעה בהמשכיות הניהולית של הנהלת יפאורה-תבורי ובפרט מנכ"ל יפאורה-תבורי עלולה לפגוע בתוצאות החברה.		

יצוין, כי סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכולל הערכות של החברה נכון לתאריך הדוח, בין היתר, בהתבסס על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה. כמו כן, ההערכות של החברה שעל בסיסן הוצג המידע כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן מהותי מכפי שנצפה, לרבות כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים לעיל.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון
על מצב ענייני החברה

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>
ב-3	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
ב-3	• המצב הכספי
ב-4	• תוצאות הפעילות
ב-5	• תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים לשנת 2018
ב-6	• נזילות ומקורות מימון
ב-6	היבטי ממשל תאגידי
ב-6	• תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה
ב-6	• דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
ב-7	• גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים
ב-7	• גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה
ב-9	• גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר
ב-10	הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
ב-10	• אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
ב-10	חתימות

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר, 2018

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 31 בדצמבר 2018 כולל את תוצאות הפעילות של החברה, של יפ-אורה בע"מ (להלן: "יפ-אורה") ושל התאגידים המוחזקים על ידה.

החל משנת 2008 החברה עורכת את דוחותיה הכספיים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. המצב הכספי

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2018, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2017.

הסברי החברה	31.12.2017	31.12.2018	הסעיף
	אלפי ש"ח		
ראו דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	381,923	486,444	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	140,567	141,516	לקוחות
עיקר השינוי נובע מירידה בדיבידנד לקבל מחברה בשליטה משותפת, לפרוט ראה באור 8 בדוחות המאוחדים.	12,993	9,419	חייבים ויתרות חובה
	46,748	63,648	מלאי
ראה באור 24 ו' בדוחות המאוחדים .	1,750	1,750	מקדמות מס
ראה באורים 24 ו' 24ז' בדוחות המאוחדים.	13,349	1,000	פקדונות בנאמנות
ראה באורים 24 ו' 24ז' בדוחות המאוחדים.	1,034	1,542	נכס המוחזק למכירה
ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 531.3 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 453.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2017. היחס השוטף והיחס המהיר ליום 31 בדצמבר, 2018 הינם 4.05 ו- 3.69 בהתאמה, וליום 31 בדצמבר, 2017 הינם 4.14 ו- 3.81, בהתאמה.	598,364	705,319	סך נכסים שוטפים
בתקופת הדוח בוצעו השקעות בסך של כ-66.3 מיליוני ש"ח ברכוש קבוע, ומנגד נרשמו פחת והפחתות בסך של כ- 37.8 מיליוני ש"ח.	166,510	194,137	רכוש קבוע
	277,028	294,630	סך נכסים לא שוטפים
	875,392	999,949	סך מאזן

הסעיף	31.12.2018	31.12.2017	הסברי החברה
	אלפי ש"ח		
סך התחייבויות שוטפות	174,005	144,593	בתקופת הדוח ישנה ירידה באשראי מתאגידים בנקאיים בסך 25 מיליון ש"ח ומנגד ישנו גידול בסך של 53.4 בהתחייבות לספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות. ראה באורים 20א' ו-24ט' המסבירים את עיקר הגידול.
סך התחייבות לא שוטפות	17,314	19,963	
סך הון	808,630	710,836	ראה דוחות מאוחדים על השינויים בהון
סך הכל התחייבויות והון	999,949	875,392	

2. תוצאות הפעולות

הסעיף	31.12.2018		31.12.2017		הסברי החברה
	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	
הכנסות ממכירות ומתן שירותים	959,720	100%	950,469	100%	גידול של כ- 1.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד
רווח גולמי	434,950	45.3%	442,039	46.5%	
הוצאות מכירה ושיווק	253,753	26.4%	242,326	25.5%	
הוצאות הנהלה וכלליות	44,512	4.6%	41,446	4.4%	
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות (הוצאות) אחרות	(5,867)	0.6%	(18)	0.0%	
רווח תפעולי	130,818	13.6%	158,249	16.6%	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(521)	0.1%	(20)	0.0%	
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	6,366	0.7%	11,318	1.2%	
רווח לפני מסים על הכנסה	136,663	14.2%	169,547	17.8%	
מסים על הכנסה	31,594	3.3%	40,384	4.2%	
רווח נקי	105,069	11.0%	129,163	13.6%	

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים לשנת 2018 (באלפי ש"ח)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום					
מצטבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 ביוני	31 במרס	
2018					
958,457	210,439	273,650	262,220	212,148	הכנסות ממכירות
1,263	318	316	316	313	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
959,720	210,757	273,966	262,536	212,461	סה"כ הכנסות
524,770	120,471	148,294	138,504	117,501	עלות המכירות והשירותים
434,950	90,286	125,672	124,032	94,960	רווח גולמי
253,753	57,179	64,096	73,896	58,582	הוצאות מכירה ושיווק
44,512	11,897	11,652	10,998	9,965	הוצאות הנהלה וכלליות
8,019	-	-	8,019	-	הוצאות אחרות
2,152	542	54	427	1,129	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
304,132	68,534	75,694	92,486	67,418	
130,818	21,752	49,978	31,546	27,542	רווח תפעולי
(521)	(330)	(222)	(7)	38	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
6,366	1,013	2,876	215	2,262	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
136,663	22,435	52,632	31,754	29,842	רווח לפני מסים על ההכנסה
31,594	5,497	11,806	7,554	6,737	מסים על ההכנסה
105,069	16,938	40,826	24,200	23,105	רווח נקי

3. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,		הסעיף
	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים, עיקר השינוי נובע מקיטון במסים ששולמו, נטו (ראה באור 20א'), וכן נובע משינוי בסעיפי נכסים והתחייבויות.	136,606	183,825	תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נובע מרכישת רכוש קבוע בתקופת הדוח בסך 62.0 מיליון ש"ח לעומת 35.3 בתקופה המקבילה אשתקד ומנגד גידול בתמורה ממימוש רכוש קבוע (ראה באור 24ו').	(34,290)	(46,647)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה
עיקר השינוי נובע מחלוקת דיבידנד בתקופה המקבילה בסך 75 מיליון ש"ח ומנגד בתקופה המקבילה נלקח אשראי לזמן קצר בסכום של 25 מיליון ש"ח, בעוד בתקופת הדוח נפרע האשראי לזמן קצר בסכום של 25 מיליון ש"ח ולא חולק דיבידנד.	(65,221)	(32,675)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות אשראי ספקים והון עצמי וכן אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים, במידת הצורך.

הסכום הממוצע בשנת 2018 בגין אשראי ספקים הינו 126,761 אלפי ש"ח, הסכום הממוצע בשנת 2018 בגין אשראי לקוחות הינו 172,883 אלפי ש"ח.

למועד הדוח אין לחברה אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים. במהלך 2017 נטלה החברה אשראי לזמן קצר בסך 25,000 אלפי ש"ח שנפרע במלואו ביום 15 באוגוסט, 2018.

היבטי ממשל תאגידי

4. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה

נכון למועד הדוח, החברה לא קבעה מדיניות בנושא תרומות.

יחד עם זאת, הקבוצה רואה חשיבות במעורבותה בקהילה ולפיכך במהלך תקופת הדוח תרמה הקבוצה סך של כ- 485 אלפי ש"ח.

במהלך תקופת הדיווח, תרמה הקבוצה כ- 100 אלפי ש"ח לאגודה למען החייל בישראל (ע.ר), במסגרת פרויקט "אמץ לוחם". דירקטור בחברה הבת של החברה מכהן כיו"ר העמותה, התרומה השנתית נקבעה לפני תחילת כהונתו כדירקטור בחברה הבת. בנוסף, תרמה הקבוצה 200 אלפי ש"ח לחוג ידידי מרכז רפואי שיבא תל השומר, 75 אלפי ש"ח לעמותת אתגרים ו- 60 אלפי ש"ח לקרן נכי צה"ל אשר לקבוצה אין קשרים עימם מעבר למתן התרומה.

5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון, אשר עליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**"), ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, הנו שניים. המספר המזערי כאמור נקבע, בשים לב לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על הדירקטוריון, בהתאם לדיון, ובכלל זה אחריותו לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם ותוך התחשבות, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה

ומורכבותה, ובמספר חברי הדירקטוריון בחברה.

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

6. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

תקנון החברה כולל הוראה לעניין שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות).

7. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

שם המבקר: עזרא יהודה, רואה חשבון.

תאריך תחילת כהונה: מרץ, 1993.

מבקר חיצוני: המבקר מעניק שירותי ביקורת פנים באופן אישי, כגורם חיצוני, באמצעות משרדו "עזרא יהודה – רוזנבלום יעוץ, בקרה וניהול סיכונים", המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות ומומחים בתחומים.

דרך המינוי: מינוי מבקר הפנים אושר ע"י דירקטוריון החברה ועל ידי ועדת הביקורת ביום 30.3.1993. הנימוקים לאישור המינוי התבססו על השכלתו ועל ניסיונו הרב בתחום ביקורת הפנים, ובהתחשב בהיקף פעילות החברה ומורכבות פעולותיה. המבקר הינו בעל רישיון רואה חשבון משנת 1972, ומוסמך במנהל עסקים משנת 1974. בנוסף, עבר המבקר השתלמויות מקצועיות בתמחור ובקרה, ניהול סיכונים, ניהול פיננסי מתקדם, בוררות וגישור. למבקר, שהינו בעל משרד המתמחה בביקורת פנים משנת 1988 ולצוותו, ניסיון רב שנים בביקורת פנים בגופים בענפי המשק השונים: חברות מסחריות, תקשורת, תעשייה (כולל היי-טק), תיירות, מלונאות, בניה, מלכ"רים, עמותות, רשויות מקומיות, גופים הסוחרים בניירות ערך שאינם בנקים ומוסדות בנקאיים. בנוסף למבקר ועובדיו ניסיון רב גם בתחום עריכת נהלים והטמעתם, ביקורת פרויקטים, ביקורת תפעולית ופיננסית לסוגיהן, ביקורת חקירתית וכן עריכת תוכניות הבראה ויישומן.

למיטב ידיעתה של החברה, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית").

למיטב ידיעתה של החברה, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

למיטב ידיעתה של החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

למיטב ידיעתה של החברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

זהות הממונה הארגוני על מבקר הפנים: מנכ"ל החברה נקבע כממונה הארגוני על המבקר הפנימי. המבקר הפנימי אינו עובד החברה, והוא נותן שירותים חיצוני לחברה.

היקף העסקה: בשנת 2018 הועסק המבקר 32 שעות עבודה בחברה, כמו כן, הועסק המבקר הפנימי 210 שעות בחברות הבנות. תכנית הביקורת נערכה על פי תכנית עבודה שהוגשה על ידי המבקר הפנימי

ואושרה על ידי ועדת הביקורת. למיטב ידיעת החברה, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם סבירים ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה. למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית לכל מסמך ולכל מידע שביקש.

תוכנית הביקורת והשיקולים בקביעתה: תכנית העבודה של מבקר הפנים הינה שנתית. החברה, ועדת הביקורת והמבקר הפנימי הכינו רשימת נושאים אשר להערכתם מהווים מוקדי סיכון בחברה ואשר דורשים ביקורת של מבקר הפנים. מדי שנה מגיש המבקר הפנימי לוועדת הביקורת ולדירקטוריון הצעה לתכנית עבודה שנתית, הכוללת מספר נושאים מתוך רשימה זו או נושאים אחרים אשר לדעתו טעונים בדיקה. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנים ומאשרים את תכנית העבודה השנתית ואת הנושאים שיבדקו על ידי מבקר הפנים, ונושאים אלה נבדקים על ידי מבקר הפנים בעבודתו השנתית.

התכנון השנתי של מטלות הביקורת, קביעת העדיפויות ותדירות הביקורת מושפעים, בין היתר, מהגורמים הבאים: (1) ההסתברות לקיומם של ליקויים תפעוליים, ניהוליים ומנהליים; (2) ממצאים של ביקורות קודמות; (3) נושאים המתחייבים על פי דין ועל פי הוראות נוהל פנימיות או חיצוניות; (4) קיום בקורות רלוונטיות אחרות בארגון והמידע המצוי על יעילות ו/או חולשותיהן; (5) הצורך בשמירה על מחזוריות.

להערכת ועדת הביקורת של החברה, תכנית העבודה השנתית וכן אופי ורציפות הפעילות של המבקר הפנימי הינם סבירים ומאפשרים להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה, בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.

ביקורת של תאגידים מוחזקים: לאור העובדה שמבקר הפנים מעניק שירותי ביקורת פנימית גם ליפאורה-תבורי, החל ממינויו על ידי דירקטוריון יפאורה-תבורי במרץ 1993, תכנית הביקורת השנתית של החברה אינה מתייחסת ליפאורה-תבורי.

תקנים מקצועיים: המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. התקנים המקצועיים המקובלים שעל פיהם עורך המבקר הפנימי את תכנית הביקורת כוללים, בין היתר, תקני תכונות (מטרה, סמכות ואחריות; אי תלות ואובייקטיביות; מקצועיות וזהירות מקצועית ראויה; תכנית שיפור ואבטחת איכות) ותקני ביצוע (ניהול הביקורת הפנימית; תכנון הביקורת; ביצוע הביקורת; דיווח על תוצאות; מעקב אחר תיקון ליקויים ועוד). לדעת הדירקטוריון, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים הנ"ל, וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר הפנימי, כישוריו, תקופת העסקתו על ידי החברה, היכרותו עם החברה, והאופן בו הוא עורך, מגיש ומציג לחברה את ממצאי הביקורות הנערכות על ידו.

גישה למידע: למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, בכלל זה גישה למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים. למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית לכל מסמך ולכל מידע שביקש.

מועדי הדיון בדוחות הביקורת: דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי הוגש בכתב ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת הביקורת. להלן פירוט המועדים בשנת 2018 ועד מועד פרסום הדוח בהם התקיים דיון בוועדת הביקורת או בדירקטוריון בממצאי מבקר הפנים:

מס' הדוח	מועד הגשת הדוח	מועד הדיון בדוח
דוח ביקורת 40	12 ביולי, 2018	19 באוגוסט, 2018
דוח ביקורת 41	12 ביולי, 2018	19 באוגוסט, 2018

יצוין, כי דוחות המבקר מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, ועדת הביקורת ומנכ"ל החברה. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: להערכת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילותו של המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

תגמול המבקר הפנימי: סך התגמול, כהגדרה זו בתקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, של מבקר הפנים בשנת 2018 הסתכם בכ- 7 אלפי ש"ח. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.

8. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר

משרד רואה החשבון של החברה הנו קוסט פורר גבאי את קסירר (Ernst & Young). פרוט השכר הכולל ושעות העבודה שהועסק רואה החשבון לשנים 2017 ו- 2018 בגין שרותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שרותי מס ושירותים שאינם קשורים לביקורת הנו כדלקמן:

2018		2017		
שעות	אלפי ש"ח	שעות	אלפי ש"ח	
826*	585*	90	30	שירותים שאינם קשורים לביקורת
4,102	809	4,500	901	שירותי ביקורת, ייעוץ, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס

* בשנת 2018 קיבלה קבוצת יפאורה מרואי החשבון המבקר שירותי בדיקת נאותות עבור חברה בה שקלה להשקיע.

היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון לשנת 2018 נבחנו על ידי ועדת הביקורת של החברה, אשר קיבלה מהנהלת החברה את פירוט היקף העבודה והתאמתה לצרכיה של החברה. ועדת הביקורת המליצה לדירקטוריון החברה לאשר את היקף העבודה ומצאה כי שכר הטרחה הינו סביר ומקובל לאופי החברה והיקף פעילותה, וכי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי הביקורת בשנת 2018 ושכר טרחתו ביחס להיקף שעות הביקורת בשנת הדיווח, הינם סבירים ונאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת ראויה, והללו אושרו על ידי דירקטוריון החברה. בנוסף, לאחר בחינה, מצאה ועדת הביקורת כי לא היתה מגבלה על עבודת רואה החשבון המבקר בשנת הדיווח.

שכר הטרחה של רואה החשבון נקבע על ידי דירקטוריון החברה. שכר הטרחה נקבע בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכר הטרחה נקבע לאחר משא ומתן בין החברה ורואה החשבון שלה. שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר מאושר על ידי הדירקטוריון, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת כאמור.

בחדש אפריל 2018 אישרה מחדש האסיפה הכללית של החברה את מינויו של משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (Ernst & Young) כרואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2018 ועד לכינוס האסיפה הכללית הבאה של החברה.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

9. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו

לפירוט ראו באור 24 בדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת הקבוצה ולעובדיה על עבודתם המסורה.

אורי מאירי
מנכ"ל

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 17 במרס, 2019

חלק ג'

דוחות כספיים

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2018

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
11-58	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 99 (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, 2018. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמסביר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה 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 דיעה 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 ולבצע 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 שבקרות 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 2018.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 והדוח שלנו, מיום 17 במרץ, 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
17 במרץ, 2019

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 2018 ו-2017 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 ולבצע 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה 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 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 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 2018, והדוח שלנו מיום 17 במרס, 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
17 במרס, 2019

ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
360,038	464,541	5	מזומנים ושווי מזומנים
21,885	21,903	6	פקדונות לזמן קצר
140,567	141,516	7	לקוחות
12,993	9,419	8	חייבים ויתרות חובה
46,748	63,648	9	מלאי
13,349	1,000	'24	פקדונות בנאמנות
1,750	1,750	'24	מקדמות מס
1,034	1,542	'24, '24	נכס מוחזק למכירה
<u>598,364</u>	<u>705,319</u>		
נכסים לא שוטפים			
78,208	68,246	10	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
166,510	194,137	11	רכוש קבוע
10,212	10,149	12	נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	12	מוניטין
<u>277,028</u>	<u>294,630</u>		
<u><u>875,392</u></u>	<u><u>999,949</u></u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
25,000	-	13	אשראי מתאגידים בנקאיים
67,011	88,813	14	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
37,483	69,093	15	זכאים ויתרות זכות
15,099	16,099	124,124	מקדמות על חשבון מכירת מקרקעין
144,593	174,005		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
3,580	3,539	17	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
16,383	13,775	20	מסים נדחים
19,963	17,314		
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
		19	הון מניות
84,741	84,741		פרמיה על מניות
8,269	8,269		יתרת רווח
452,099	525,192		קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(37,030)	(37,030)		
508,079	581,172		
202,757	227,458		<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
710,836	808,630		<u>סה"כ הון</u>
875,392	999,949		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

17 במרס, 2019			
שמרית כהן חרזי	אורי מאירי	שלמה רודב	תאריך אישור הדוחות הכספיים
חשבת והבכירה	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	
בתחום הכספים			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2016	2017	2018		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
945,838	948,858	958,457	'א21	הכנסות ממכירות
1,251	1,611	1,263	'א21	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
947,089	950,469	959,720		סה"כ הכנסות
504,567	508,430	524,770	'ב21	עלות המכירות והשירותים
442,522	442,039	434,950		רווח גולמי
244,109	242,326	253,753	'ג21	הוצאות מכירה ושיווק
42,816	41,446	44,512	'ד21	הוצאות הנהלה וכלליות
2,459	(591)	(8,019)	'ט24	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,258	573	2,152		רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
283,208	283,790	304,132		
159,314	158,249	130,818		רווח תפעולי
562	748	656	'ה21	הכנסות מימון
434	768	1,177	'ה21	הוצאות מימון
10,988	11,318	6,366		חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
170,430	169,547	136,663		רווח לפני מסים על ההכנסה
38,397	40,384	31,594	'ו20	מסים על ההכנסה
132,033	129,163	105,069		רווח נקי
				מיוחס ל:
92,220	89,999	72,814		בעלי מניות החברה
39,813	39,164	32,255		זכויות שאינן מקנות שליטה
132,033	129,163	105,069		
			23	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
7.33	7.19	5.79		רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
132,033	129,163	105,069	רווח נקי
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
(141)	(537)	387	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(46)	14	13	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(187)	(523)	400	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
131,846	128,640	105,469	סה"כ רווח כולל
מיוחס ל:			
92,079	89,641	73,093	בעלי מניות החברה
39,767	38,999	32,376	זכויות שאינן מקנות שליטה
131,846	128,640	105,469	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה						
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת רווח	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
84,741	8,269	385,379	(37,030)	441,359	139,212	580,571
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</u>						
-	-	92,220	-	92,220	39,813	132,033
-	-	(141)	-	(141)	(46)	(187)
רווח נקי						
הפסד כולל אחר						
-	-	92,079	-	92,079	39,767	131,846
סה"כ רווח כולל						
-	-	(40,000)	-	(40,000)	-	(40,000)
דיבידנד שהוכרז						
84,741	8,269	437,458	(37,030)	493,438	178,979	672,417
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</u>						
-	-	89,999	-	89,999	39,164	129,163
-	-	(358)	-	(358)	(165)	(523)
רווח נקי						
הפסד כולל אחר						
-	-	89,641	-	89,641	38,999	128,640
סה"כ רווח כולל						
-	-	-	-	-	(15,221)	(15,221)
דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
-	-	(75,000)	-	(75,000)	-	(75,000)
דיבידנד שהוכרז						
84,741	8,269	452,099	(37,030)	508,079	202,757	710,836
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>						
-	-	72,814	-	72,814	32,255	105,069
-	-	279	-	279	121	400
רווח נקי						
רווח כולל אחר						
-	-	73,093	-	73,093	32,376	105,469
סה"כ רווח כולל						
-	-	-	-	-	(7,675)	(7,675)
דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
84,741	8,269	525,192	(37,030)	581,172	227,458	808,630
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>						

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

132,033	129,163	105,069	רווח נקי
---------	---------	---------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

111	5	-	הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית, נטו
40,057	39,338	38,325	פחת והפחתות
(1,258)	(573)	(2,152)	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
(10,988)	(11,318)	(6,366)	חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
38,397	40,384	31,594	מסים על ההכנסה
87	510	461	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	-	507	הוצאות ריבית, נטו
(43)	(16)	(18)	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
66,363	68,330	62,351	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(1,781)	(6,336)	(949)	עלייה בלקוחות
(8,982)	(5,824)	(506)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(7,481)	11,974	(16,900)	ירידה (עלייה) במלאי
643	(28,829)	17,553	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,940	12,042	12,456	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(14,661)	(16,973)	11,654	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

4,000	4,000	18,341	דיבידנד שהתקבל
(40,229)	(47,914)	(13,590)	מסים ששולמו, נטו
(36,229)	(43,914)	4,751	
147,506	136,606	183,825	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(39,074)	(35,303)	(62,044)	רכישת רכוש קבוע
(494)	(487)	(497)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
69,993	-	-	מימוש בפקדונות לזמן קצר
13,470	1,500	15,894	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
43,895	(34,290)	(46,647)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
-	25,000	(25,000)	לקיחת (פרעון) אשראי לזמן קצר
(40,000)	(75,000)	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(15,221)	(15,221)	(7,675)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(55,221)	(65,221)	(32,675)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
136,180	37,095	104,503	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
186,763	322,943	360,038	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
322,943	360,038	464,541	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>
3,445	2,379	6,628	רכישת רכוש קבוע באשראי

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%) (להלן יחד - הקבוצה). כמו כן, לחברה היו נכס מקרקעין, ראה באורים 124 ו-24 ז' להלן. 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 אחיד 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)

שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, אשר אינם מביאים למצב של איבוד שליטה, מוכרים כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ובניכוי/ובתוספת של תמורה ששולמה או התקבלה.

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 אחד 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

מטבע ההצגה והפעילות של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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, נזקפים לדוח על הרווח הכולל.

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

י. הפרשה לחובות מסופקים (המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017)

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

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

יב. מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 2' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

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 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:

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 לפגיעה.

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

(א1) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך. כמו כן, במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב1) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

(ג1) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- (א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- (ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשיר חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

4. התחייבויות פיננסיות

(א4) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים. כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד. במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים נזקפים לרווח או הפסד. בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

6. 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 לפגיעתה.

יג. מדידת שווי הוגן

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.

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:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- 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- IAS 17.

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.

טו. 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 תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

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

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-ולהבא. 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 הפחתה ושיטת הפחתה 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 תוכנות מחשב	בלתי מוגדר 4-6	בעיקר 4

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות 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).

ירידת ערך נכסים לא פיננסיים יז.

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 בר-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 שאלה 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

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 היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעון 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 לשלם 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.

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.

בחשוב 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 כדיבדנדים, מאחר שחלוקת הדיבדנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבדנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

כ. הכרה בהכנסה

כמפורט בבאור 2 כג' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

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 שווי ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

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

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

הכרה בהכנסה

בהתאם לתקן, הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות ממכירת סחורה

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

תמורה משתנה

החברה נדרשת לקבוע את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא ירחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

הפרשות כא.

הפרשה בהתאם ל-37 IAS 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.

רווח למניה כב.

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים

1. יישום לראשונה של IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום. התקן החדש מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

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

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. החברה מכירה בכל הפרש בין הערך בספרים הקודם לבין הערך בספרים במועד היישום לראשונה ביתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר של הון, כפי שמתאים).

ליישום התקן החדש לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

2. יישום לראשונה של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה-IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") משנה בעיקר את הוראות הסיווג והמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39. התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות מסוימות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. ליישום התקן החדש לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

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

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת וסקלה 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 הזדמנותי, 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 המשפטיות. 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

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 כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש 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.
- 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 לאחרי.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא - לפי גישה זו, נכס זכות-השימוש וההתחייבות יוצגו בדוח על המצב הכספי כאילו מאז ומעולם נמדדו בהתאם להוראות התקן החדש. במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד ההתקשרות בחכירה.
2. גישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר 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.

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

- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

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

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכסי זכות השימוש תהיה שווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה כפי שיוצגו במועד המעבר.

לקבוצה חוזי שכירות בעיקר של נכסי נדל"ן, קרקע ורכבים. במסגרת בחינת ההשפעה האפשרית של התקן החדש על הדוחות הכספיים, החברה בוחנת את הנושאים הבאים:

- קיומן של אופציות להארכת החכירה – בהתאם לתקן החדש תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו. החברה בוחנת קיומן של אופציות כאמור בהסכמי השכירות שלה והאם ודאי באופן סביר שתממש אופציות אלה. במסגרת הבחינה כאמור, בוחנת החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר עשויות ליצור תמריץ כלכלי למימוש האופציה, בין היתר, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו או שחזויים להתבצע, חשיבות הנכס החכור לפעילות החברה וכן את ניסיון העבר בקשר למימוש אופציות להארכה כאמור.

- הפרדת רכיבים של חוזה – בהתאם לתקן החדש יש לטפל בכל רכיב חכירה בחוזה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה כאשר לחוכר יש הקלה לפיה הוא יכול לבחור לפי קבוצות של נכס בסיס שלא להפריד רכיבים כאמור ולטפל בהם ביחד כרכיב חכירה אחד. החברה בוחנת במסגרת הסכמי השכירות שלה את קיומם של רכיבים שאינם חכירה כדוגמת שרותי ניהול ואחזקה והאם ליישם עבור כל קבוצה של נכס בסיס את ההקלה כאמור.

- ריבית להיוון – החברה אומדת את שיעור הריבית התוספתי אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן, בהתחשב בתקופת החכירה ובאופי הנכס החכור.

בנוסף, החברה בוחנת את הצורך בהתאמת מערכות המידע שלה, הבקרה הפנימית, הנהלים והמדיניות אשר נדרשים על מנת ליישם את הוראות התקן החדש.

החברה בחרה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן החדש ולא לקחה בחשבון בחישוב ההשפעה לעיל את חוזי החכירה אשר צפויים להסתיים במהלך שנת 2019.

בשלב זה, החברה מעריכה כי השפעת היישום לראשונה של התקן החדש ליום 1 בינואר 2019 צפויה להוביל לגידול בסך הנכסים וההתחייבויות של החברה בסך של כ- 80,074 אלפי ש"ח.

בנוסף השפעת היישום לראשונה של התקן החדש בשנת 2019 צפויה להוביל לקטון בהוצאות השכירות של החברה בהיקף של כ- 14,978 אלפי ש"ח ולקטון בהוצאות המסים הנדחים של כ- 224 אלפי ש"ח ולעלייה בהוצאות הפחת והפחתות ובהוצאות המימון של החברה בהיקף של כ- 13,784 אלפי ש"ח ו- 2,168 אלפי ש"ח, בהתאמה. סך הכל השפעת היישום לראשונה של התקן החדש צפויה להביא בשנת 2019 לקטון ברווח הנקי בהיקף של כ- 750 אלפי ש"ח.

כמו כן, כתוצאה מיישום התקן החדש צפוי גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהיקף של כ- 14,978 אלפי ש"ח וקטון זהה בתזרים המזומנים מפעילות מימון.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
21,140	952
338,898	463,589
360,038	464,541

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר

באור 6: - פקדונות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
21,885	21,903

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן ושינויים בו נזקפים לרווח או הפסד
פקדונות לזמן קצר

באור 7: - לקוחות

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
122,771	129,138
22,669	14,933
145,440	144,071
4,873	2,555
140,567	141,516

חובות פתוחים
שטרות והמחאות לגבייה

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים

לקוחות, נטו

ירידת ערך חובות לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות

להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
5,210	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
296	הפרשה במהלך השנה
(633)	ביטול חובות מסופקים שנגבו
4,873	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
353	הפרשה במהלך השנה
(485)	ביטול חובות מסופקים שנגבו
(2,186)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
2,555	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

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

לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו עד 60 יום אלפי ש"ח	סה"כ	לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)	
141,516	253	141,263	31 בדצמבר, 2018
140,567	447	140,120	31 בדצמבר, 2017

באור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
606	1,593	עובדים
2,181	86	מוסדות
247	250	חברה כלולה (1)
4,488	4,559	הוצאות מראש
4,000	2,000	דיבידנד לקבל מחברה בשליטה משותפת
1,463	712	מקדמות לספקים
8	219	חייבים ויתרות חובה אחרים
12,993	9,419	

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

באור 9: - מלאי

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
17,502	27,919	חומרי גלם ואריזה (1)
14,159	15,906	מלאי חלפים
9,754	8,860	תוצרת גמורה
41,415	52,685	
5,333	10,963	מלאי בדרך
46,748	63,648	

(1) בניכוי ירידת ערך בסך של 44 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2018 ו-2017.

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות

א. מידע בגין חברות מוחזקות

רשימת חברות מאוחדות, כלולה וחברה בשליטה משותפת:

31 בדצמבר			
2017		2018	
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 19 להלן
 (2) חברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני.
 (3) חברה כלולה.

(*) שיעורי הזכויות לרווחים מהווים את מכפלת שיעורי ההחזקה של החברה בשיעור המוחזק במישרין ובעקיפין על ידי יפ-אורה.

ב. השקעה בחברות מאוחדות

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה

1. מידע כללי

היקף ההשקעה בחברה המאוחדת אלפי ש"ח	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
2018			
523,062	69.56%	ישראל	יפ-אורה
2017			
466,616	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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
202,757	227,458

יפ-אורה בע"מ

רווח נקי המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
39,164	32,255

יפ-אורה בע"מ

ג. השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

1. ההרכב

חברה כלולה 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
5,124	5,124
56,967	47,104
62,091	52,228

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:
2017	2018	
אלפי ש"ח		
131,332	126,141	נכסים שוטפים
72,269	95,062	נכסים לא שוטפים
(28,452)	(34,486)	התחייבויות שוטפות
(10,627)	(48,329)	התחייבויות לא שוטפות
164,522	138,388	סה"כ הון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			תוצאות הפעולות של החברה הכלולה:
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
161,865	169,894	158,576	הכנסות
15,959	15,998	11,850	רווח נקי
(95)	52	16	רווח (הפסד) כולל אחר

3. סכומי דיבידנד מחברה כלולה שהחברה קיבלה או זכאית לקבל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
-	-	14,341

ביום 13 באוגוסט, 2018 הכריזה החברה הכלולה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 38,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 15 באוגוסט, 2018. חלקה של החברה בחלוקה זו הינה כ-14,341 אלפי ש"ח.

באור 10: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ד. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברה בשליטה משותפת

31 בדצמבר		בדוח על המצב הכספי החברה בשליטה משותפת לתאריך הדיווח:
2017	2018	
אלפי ש"ח		
38,423	34,341	נכסים שוטפים
17,703	17,995	נכסים לא שוטפים
(22,483)	(19,808)	התחייבויות שוטפות
(1,410)	(492)	התחייבויות לא שוטפות
32,233	32,036	סה"כ הון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			תוצאות הפעולות של החברה בשליטה המשותפת בשנה: הכנסות עלות המכירות הוצאות תפעוליות, נטו רווח תפעולי הכנסות (הוצאות) מימון, נטו מסים על ההכנסה רווח נקי רווח (הפסד) כולל אחר
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
105,865	106,020	110,806	
40,413	38,603	45,159	
52,561	53,700	60,571	
12,891	13,717	5,076	
59	201	(131)	
3,019	3,357	1,157	
9,931	10,561	3,788	
(21)	(13)	15	

סכומי דיבידנד מחברה בשליטה משותפת שהחברה קיבלה או זכאית לקבל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
5,500	4,000	2,000

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.

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. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-4,000 אלפי ש"ח.

ביום 16 בדצמבר, 2018 החליט דירקטוריון החברה בשליטה משותפת על חלוקת דיבידנד בסך של 4,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 27 בינואר, 2019. חלקה של החברה בחלוקה הינו כ-2,000 אלפי ש"ח.

באור 11: - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

שנת 2018

מקרקעין, בניינים ושיפורים במושכר	מכונות וציוד	ציוד וריהוט משרדי	ציוד לקידום מכירות	כלי רכב	סה"כ	
אלפי ש"ח						עלות
75,355	571,236	42,149	79,487	80,612	848,839	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
2,287	40,956	1,196	3,385	18,469	66,293	תוספות במשך השנה: רכישות
(508)	(65)	(176)	(2,257)	(10,490)	(13,496)	גרועות במשך השנה: מימושים
77,134	612,127	43,169	80,615	88,591	901,636	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
55,024	469,189	37,963	67,731	52,422	682,329	פחת שנצבר
1,288	22,261	1,782	2,564	9,870	37,765	תוספות במשך השנה: פחת
-	(65)	(168)	(2,257)	(10,105)	(12,595)	גרועות במשך השנה: מימושים
56,312	491,385	39,577	68,038	52,187	707,499	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
20,822	120,742	3,592	12,577	36,404	194,137	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2018

באור 11: - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2017

מקרקעין, בניינים ושיפורים במושכר	מכונות וציוד	ציוד וריהוט משרדי	ציוד לקידום מכירות	כלי רכב	סה"כ
<u>עלות</u>					
75,834	577,212	40,955	78,221	70,585	842,807
יתרה ליום 1 בינואר, 2017					
555	16,791	1,194	2,184	12,256	32,980
תוספות במשך השנה: רכישות					
(1,034)	(22,767)	-	(918)	(2,229)	(26,948)
גרועות במשך השנה: מימושים					
75,355	571,236	42,149	79,487	80,612	848,839
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017					
53,568	469,243	36,244	65,927	43,575	668,557
<u>פחת שנצבר</u>					
יתרה ליום 1 בינואר, 2017					
1,456	22,108	1,719	2,722	10,754	38,759
תוספות במשך השנה: פחת					
-	(22,162)	-	(918)	(1,907)	24,987
גרועות במשך השנה: מימושים					
55,024	469,189	37,963	67,731	52,422	682,329
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017					
20,331	102,047	4,186	11,756	28,190	166,510
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017</u>					

ב. מקרקעין

בחברה

קרקע בנשר: כ-20 דונם מהקרקע נמכרה במהלך 2017, וכ-9.6 דונמים נוספים נמכרו במהלך 2018, ראה באור 124' ובאור 124'

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, ראה גם באור 124' ובאור 124' בדבר מכירת 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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
12,145	12,145

בבעלות

באור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים

הרכב ותנועה:

סה"כ	מוניטין (2)	סימן מסחרי	תוכנות מחשב
אלפי ש"ח			
68,869 487	35,257 -	9,049 -	24,563 487
69,356 497	35,257 -	9,049 -	25,050 497
69,853	35,257	9,049	25,547
36,467 579	13,159 -	- -	23,308 579
37,046 560	13,159 -	- -	23,887 560
37,606	13,159	-	24,447
32,247	22,098	9,049	1,100
32,310	22,098	9,049	1,163

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2017
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו

יתרה ליום 1 בינואר, 2017
הפחתה שהוכרה במהלך השנה (1)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
הפחתה שהוכרה במהלך השנה (1)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

יתרה, נטו

ליום 31 בדצמבר, 2018

ליום 31 בדצמבר, 2017

- (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. <u>ההרכב</u>			
סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה לו
<u>31 בדצמבר, 2018</u>			
-	-	-	-
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים			
<u>31 בדצמבר, 2017</u>			
25,000	25,000	-	-
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.

ד. ביום 15 באוגוסט, 2018 פרעה החברה את יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים.

באור 14: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

<u>31 בדצמבר</u>		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
66,693	88,731	חובות פתוחים (1) שטרות לפרעון
318	82	
<u>67,011</u>	<u>88,813</u>	
<u>10,687</u>	<u>15,579</u>	(1) כולל בעלי עניין - יתרה שוטפת במהלך העסקים הרגיל

באור 15: - זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
11,638	13,247	עובדים ומוסדות בגין שכר הפרשה לחופשה והבראה מוסדות
8,757	9,154	
1,358	21,541	הוצאות לשלם
14,412	24,321	בעלי עניין
332	317	מקדמות מלקוחות
786	289	אחרים
200	224	
<u>37,483</u>	<u>69,093</u>	

באור 16: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

21,885	21,903	פקדונות לזמן קצר
--------	--------	------------------

ב. שווי הוגן

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

כל המכשירים הפיננסיים המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן נמדדים לפי מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1).

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 או 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 וכתוצאה 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 סיכונים אשראי על ידי התאמת בטחונות ללקוחות וצמצום אספקות תוצרת ללקוחות שאינם עומדים בהתחייבויותיהם. בנוסף, מבטחת חברה מאוחדת של יפ-אורה את סיכונים האשראי בחברת ביטוח סיכונים 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, 2018			התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
עד 3 חודשים	מ-3 חודשים עד שנה	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	
83,903	4,910	88,813	
28,378	10,020	38,398	
<u>112,281</u>	<u>14,930</u>	<u>127,211</u>	
31 בדצמבר, 2017			התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
עד 3 חודשים	מ-3 חודשים עד שנה	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	
66,710	301	67,011	
25,579	1,791	27,370	
<u>92,289</u>	<u>2,092</u>	<u>94,381</u>	

ד. מידע נוסף לגבי השקעות מהותיות בנכסים פיננסיים

1. ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS9 הינם פקדונות לזמן קצר המסווגים כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
2. חלק מהחייבים ויתרות החובה הינם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, התחייבות לספקים ונותני שירותים הינה התחייבות פיננסית הנמדדת בעלות מופחתת.
3. מועדי המימוש החזויים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS9 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, פטורות 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			הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
3,020	4,325	4,777	

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

2017	2018	
אלפי ש"ח		
26,112	28,659	יתרה ליום 1 בינואר
		<u>הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד</u>
1,649	1,715	עלות שירות שוטף
837	736	הוצאות הריבית בגין ההתחייבות להטבות
2,486	2,451	סה"כ הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד בתקופה
(968)	(2,135)	תשלומים מהתוכנית
		<u>הפסד (רווח) בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר</u>
1,029	(972)	הפסד (רווח) ממדידה מחדש, נטו
28,659	28,003	יתרה ליום 31 בדצמבר

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

2. שינויים בשווי הוגן של נכסי התוכנית

2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
23,740	25,079	יתרה ליום 1 בינואר
771	649	<u>הכנסות שנזקפו לרווח או הפסד</u>
(246)	(187)	הכנסות מריבית על נכסי התוכנית
		העברה לתגמולים
525	462	סה"כ הכנסות שנזקפו לרווח או הפסד בתקופה
484	505	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
-	(1,112)	
330	(470)	<u>רווח (הפסד) בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר</u>
		<u>רווח (הפסד) ממדידה מחדש, נטו</u>
25,079	24,464	יתרה ליום 31 בדצמבר

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

3. התחייבויות התוכנית, נטו

2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(28,659)	(28,003)	התחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת
25,079	24,464	שווי הוגן של נכסי התוכנית
(3,580)	(3,539)	סה"כ התחייבויות, נטו

4. ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2017	2018	
%	%	
2.67	3.58	שיעור ההיוון (1)
3.72	4.02	שיעור עליית שכר צפויה

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 כמשרדה של החברה. התשלומים צמודים למדד המחירים לצרכן של חודש אוקטובר 1999. חלק החברה במשרדים הוא 80% 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 2018 ו-2017, הינו 1,086 אלפי ש"ח ו-1,080 אלפי ש"ח, בהתאמה מתוך סכום זה הסתכמה עלות המענק האמור בשנת 2017 לסך של 5 אלפי ש"ח, בשנת 2018 לא נוצרה זכאות למענק.

ב. התחייבויות תלויות

1. ביום 20 באוקטובר 2010 התקבלה בחברה הודעה על הפקדת תכנית איחוד וחלוקה במתחם החברה המאוחדת יפ-אורה ברחובות, שבאה ליחד 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 יפגשו 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 יפ-אורה לעתירה המתוקנת תוגש בימים הקרובים, ונקבע מועד לדיון נוסף בחודש אפריל 2018.

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 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 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 שרותי 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, עד יולי 2018, לא אושרו ע"י האסיפה הכללית של יפאורה-תבורי ויפאורה.

במהלך יולי, 2018 אושרו באסיפה הכללית של יפאורה-תבורי ויפאורה הסדר שירותי יו"ר דירקטוריון יפאורה והסדר מנכ"ל יפאורה-תבורי ויפאורה-תבורי לתקופה של שלוש שנים אשר תחילתה ביום 1 בינואר, 2018.
תנאי ההסדר של יו"ר דירקטוריון יפאורה נותרו ללא שינוי להסדר שתואר בבאור 18' בדוחות השנתיים המאוחדים.

תנאי ההסדר של מנכ"ל יפאורה-תבורי נותרו ללא שינוי למעט שינוי במדרגות מענק שנתי המחושב מהרווח השנתי של יפאורה-תבורי באופן הבא: במקום שנקבעה מדרגה בגובה 40,000 אלפי ש"ח תהא המדרגה בגובה 60,000 אלפי ש"ח ובמקום שנקבעה מדרגה בגובה 50,000 אלפי ש"ח תהא המדרגה בגובה 70,000 אלפי ש"ח.

ביום 21 באוקטובר, 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי הסדר יו"ר דירקטוריון יפאורה, הסדר יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי והסדר מנכ"ל יפאורה-תבורי כמתואר לעיל.

בדוח המאוחד לשנת 2018 ו-2017 הסתכם המענק למר גת לסך של 1,801 ו-2,500 אלפי ש"ח, בהתאמה.

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

3. בדצמבר, 2017 החליט דירקטוריון החברה הכלולה, תפוגן, לאשר תכנית בונוס מדורגת לשנת 2018 המבוססת על תוצאות חברת תפוגן למנכ"ל תפוגן, המכהן גם כמנכ"ל החברה, הבונוס השנתי האמור לא יעלה על 500 אלפי ש"ח. בדצמבר, 2018 אושרה תכנית בונוס שנתי המבוססת על המחצית השנייה של שנת 2019, וגם בה נותרה תקרה של 500 אלפי ש"ח.

באור 18: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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 ודיווח 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 בחודש אוקטובר 2001 ובמסגרתו נפתחו תחנות איסוף אזוריות, אשר קולטות מיכלי משקה ריקים מהציבור.

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

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 שרבעה 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 גדולים ודמי טיפול חלקיים בגין מיכלי משקה קטנים, דמי הטיפול נכון לתקופת הדוח הינם בסך 1.9 אג' + מע"מ למיכל משקה גדול.

ביום 21 ביוני, 2018 קיבלה יפאורה-תבורי דרישה מהמשרד להגנת הסביבה לשלם לקרן לשמירת הניקיון עיצום כספי בסכום כלל של כ-12.9 מיליון ש"ח, בגין אי עמידה של יפאורה-תבורי ושל עין גדי מים מינרליים בע"מ, ביעד האיסוף השנתי וביעד המיחזור השנתי של מיכלי משקה גדולים, שבוצעו עבורה על ידי התאגיד בשנת 2016. למידע נוסף ראה באור 24ט' להלן.

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.

באור 18: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ה. זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממינהל מקרקעי ישראל

יפ-אורה

1. קרקע ברחובות עליה הוקם המפעל

הקרקע מוחזקת על ידי יפ-אורה בחכירה ממינהל מקרקעי ישראל לתקופה של 49 שנה שהסתיימה בדצמבר, 2017. יפ-אורה שילמה 80% מערך הקרקע ועבור 20% הנוותרים 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. קרקע בקיבוץ עין גדי

בחודש פברואר 1997 ובחודש 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). הקרקע נרשמה בספרי האחוזה על שם החברה בשליטה משותפת.

העלות המופחתת של הקרקע ליום 31 בדצמבר, 2018 בספרי החברה בשליטה משותפת הינה 70 אלפי ש"ח.

באור 19: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2018 ו-2017	
מונפק	רשום
ונפרע	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 לדיבידנד 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 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.

באור 20: - מסים על ההכנסה

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.

בחודש 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

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

בחודש פברואר, 2015 הוציאה רשות המסים לחברה הנכדה שומות בצו לשנים 2011 ו-2012 לפי שיעור מס חברות ובחודש דצמבר, 2018 הוציאה רשות המסים שומה בצו לשנת 2013. 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.

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

החברה הנכדה הגישה ערעור על השומות לשנים 2011 ו-2012 לבית המשפט המחוזי. ערעורה לעת עתה תלוי ועומד. בינואר 2019 הגישה החברה הנכדה השגה על השומה לשנת 2013 שהוצאה בדצמבר, 2018, טרם התקיימו דיונים בהשגה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2018 מס הכנסה העביר לחברה הנכדה את הסכומים העודפים בגין שנת 2012 והמחצית הראשונה של 2013 בחבות המס המחושבת לפי שיעור מס חברות לבין חבות המס בשיעורים המופחתים של מפעל מועדף, בסכום כולל של 21,164 אלפי ש"ח, לאור העובדה שהערעור לעת עתה תלוי ועומד סכום זה לא הוכר בהכנסה בדוחות הכספיים.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה הנכדה ולחברה בשליטה משותפת מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברה הנכדה 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 2018 הינו 23%, בשנת 2017 הינו 24% ובשנת 2016 הינו 25%.

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

בחודש 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 שיערוך 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.

לחברה מאוחדת (יפ-אורה) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2016.

לחברה הנכדה (יפאורה-תבורי) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2010. לשנות המס 2011 עד וכולל 2013, ראה גם באור 20 א' לעיל. לשנות המס 2014 עד וכולל 2016 שומות סופיות בהסכם.

לחברה כלולה (תפוגן) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2016.

לחברה בשליטה משותפת (עין גדי) שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2016.

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 מיליוני ש"ח.

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים נדחים

הרכב:

דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוחות על המצב הכספי 31 בדצמבר	
2016	2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

(4,644)	(496)	(1,139)	20,730	19,591	נכסים קבועים בני פחת
			20,730	19,591	

נכסי מסים נדחים

(93)	29	(55)	402	457	הפסדים מועברים לצורכי
-	-	(1,864)	-	1,864	מס
221	129	534	1,121	587	הוצאות נדחות
169	(237)	(84)	2,824	2,908	הפרשה לחובות מסופקים
					הטבות לעובדים
			4,347	5,816	

הכנסות מסים נדחים

(4,347)	(575)	(2,608)
---------	-------	---------

התחייבויות מסים נדחים, נטו

(16,383)	(13,775)
----------	----------

ו. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
42,818	39,857	34,762
(1,609)	(414)	(2,723)
(74)	941	(445)
(2,738)	-	-
38,397	40,384	31,594

מסים שוטפים

מסים נדחים

מסים בגין שנים קודמות

התאמת יתרות המסים הנדחים בעקבות שינוי בשיעורי המס

באור 20: - מסים על ההכנסה (המשך)

מס תיאורטי ז.

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 שנוקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
170,430	169,547	136,663	רווח לפני מסים על ההכנסה
25%	24%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
42,608	40,691	31,432	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
351	374	857	עלייה (ירידה) בחבות המס בשל:
(74)	941	(445)	הוצאות לא מוכרות, נטו
			מסים בגין שנים קודמות
(2,748)	(2,717)	(1,464)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,738)	-	-	הכנסה משינוי בשיעורי המס
(187)	-	-	מסים נדחים שהוכרו לראשונה בגין שנים קודמות
(11)	(8)	(3)	השפעות אחרות של חוקי מס אינפלציוניים
1,196	1,103	1,217	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא נוצרו מסים נדחים
38,397	40,384	31,594	מסים על ההכנסה
22.5%	24.7%	23.1%	שיעור מס אפקטיבי

באור 21: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הכנסות ממכירות ומתן שירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
940,902	943,832	953,332
4,936	5,026	5,125
1,251	1,611	1,263
947,089	950,469	959,720
119,213	111,308	105,388
1	1	1
173,890	193,635	210,534
419,507	410,779	426,057
36,525	37,160	40,461
23,274	23,604	23,547
30,421	31,719	33,811
509,727	503,262	523,876
(5,160)	5,168	894
504,567	508,430	524,770
93,388	95,562	106,060
37,145	36,906	35,018
43,486	40,254	39,291
14,418	13,746	12,790
50,844	51,319	55,862
4,828	4,539	4,732
244,109	242,326	253,753
22,401	21,642	22,720
7,814	7,742	8,862
2,373	1,923	1,987
1,396	1,391	1,399
104	-	-
(343)	(280)	(132)
9,269	9,243	9,875
43,014	41,643	44,741
198	197	199
42,816	41,446	44,512

מכירות (1) (3)
מכירות לייצוא (3)
ממתן שירותים ואחרות

(1) כולל מכירות ללקוחות עיקריים (2)

(2) מספר לקוחות

(3) מכירות מוצרים משווקים

ב. עלות המכירות והשירותים

חומרים ומוצרים משווקים
שכר עבודה, משכורת ונלוות
פחת
הוצאות תפעול אחרות

ירידה (עלייה) במלאי תוצרת גמורה ומוצרים
משווקים

ג. הוצאות מכירה ושיווק

שכר עבודה ונלוות
עמלות
פרסום, קידום מכירות
פחת
הוצאות הפצה
אחרות

ד. הוצאות הנהלה וכלליות, נטו

הוצאות שכר וניהול
ייעוץ מקצועי
פחת
שכר והחזר הוצאות לחברי דירקטוריון
הפחתת עודף עלות
חובות אבודים ומסופקים
משרדיות ואחרות

בניכוי - השתתפות בהוצאות החברה על ידי
חברה בשליטה משותפת

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		

ה. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון

43	16	18	רווח מפיקדונות לזמן קצר
132	198	314	הכנסות ריבית מפיקדונות
9	-	-	חובות נושאים ריבית ממוסדות
88	44	86	הכנסות ריבית בגין מקדמות לספקים
24	209	-	רווח נטו משינוי בשערי חליפין
266	281	238	הכנסות אחרות
562	748	656	

הוצאות מימון

434	691	712	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר ואחרות
-	-	48	הפסד נטו משינוי בשערי חליפין
-	77	417	חובות נושאים ריבית למוסדות
434	768	1,177	

הכנסות מימון לפי סוגי מכשירים פיננסיים

97	44	86	חייבים
43	16	18	פיקדונות לזמן קצר

באור 22: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2018

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת אלפי ש"ח	חברה כלולה	בדבר תנאים ראה באור
-	2,000	250	8
196	15,579	-	-
1,900	-	-	-
-	4,000	250	-
1,095	20,357	-	-
1,900	-	-	-

חייבים ויתרות חובה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1)
זכאים ויתרות זכות

היתרה הגבוהה במהלך השנה:
חייבים ויתרות חובה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1)
זכאים ויתרות זכות

(1) היתרה שוטפת, במהלך העסקים הרגיל.

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

ליום 31 בדצמבר, 2017

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

(1) היתרה שוטפת, במהלך העסקים הרגיל

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
2,106	1,795	1,944	הוצאות שכר וניהול למנכ"ל החברה (1)
318	311	308	דמי השתתפות וכיסוי הוצאות לחברי מועצת המנהלים של החברה
1,078	1,080	1,086	שכר, לרבות תשלומים לחברה האם עבור יו"ר מועצת המנהלים של החברה
4,453	4,479	3,870	שכר, לרבות תשלומים חד פעמיים לחברה האם עבור יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל החברה הנכדה ויו"ר דירקטוריון החברה הבת, מר רוני גת

(1) מתוך הסכום האמור, לשנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2018, 2017, ו-2016, נראה החברה הכלולה בעלויות שכר של 457 אלפי ש"ח, 319 אלפי ש"ח ו-633 אלפי ש"ח, בהתאמה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
1	1	1	צדדים קשורים ובעלי עניין המועסקים בחברה או מטעמה
4	4	4	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
1	1	1	בעלי עניין שאינם מועסקים
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, 2018

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת	חברה כלולה	בעל שליטה (החברה האם)	
אלפי ש"ח				
-	-	1,263	-	הכנסות ממתן שירותים
-	-	-	4,956	הוצאות הנהלה וכלליות
-	68,656	-	-	קניות
-	68,656	1,263	4,956	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017

בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	חברה בשליטה משותפת	חברה כלולה	בעל שליטה (החברה האם)	
אלפי ש"ח				
-	-	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 בשליטה משותפת	חברה כלולה	בעל שליטה (החברה האם)	
אלפי ש"ח				
-	-	1,251	-	הכנסות ממתן שירותים
-	-	-	5,531	הוצאות הנהלה וכלליות
-	65,744	-	-	קניות
-	65,744	1,251	5,531	

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, 2018 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'.

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 לדיווח בדיווח מידי 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 בעדכוןם.

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			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
92,287	89,999	72,814	רווח המיוחס לבעלי מניות של החברה
12,578	12,578	12,578	מספר המניות

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 12 בפברואר, 2015 קיבלה החברה הצעה לרכישת מניות חברה כלולה, תפוגן, שנטען בה כי ההצעה הינה במסגרת זכות לסירוב ראשון המוקנית לחברה על-פי הסכם בין בעלי המניות של תפוגן (להלן: "ההצעה"). לפי ההצעה, אשר הוגשה במשותף על ידי שני בעלי המניות האחרים בתפוגן - חברת תופאפ תעשיות בע"מ (להלן "תופאפ") וחברת שיר-שרון אחזקות בע"מ (להלן: "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.

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").

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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 3 ביוני, 2018 התקבל פסק דין של בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו (המחלקה הכלכלית), במסגרתו פסק בית המשפט בין היתר שהדיבידנד בסך 35,000,000 ש"ח לא הוכרז כדין וכי הדעה המכרעת הנתונה ליו"ר הדירקטוריון חלה במקרה של שוויון קולות בהצבעה בלבד.

ביום 18 ביולי, 2018 הגישה החברה ערעור על הקביעה בפסק הדין בסוגיית הדעה המכרעת. ביום 23 ביולי, 2018 החליט בית המשפט העליון על איחוד הדיון בערעור שהגישה החברה יחד עם הדיון בערעור שהגישו שרון ותופאפ על פסק הדין החלקי בעניין הזכויות לסירוב ראשון.

ביום 4 בפברואר, 2019 החליטו הן החברה והן בעלי המניות האחרים בתפוגן, בהמלצת בית המשפט העליון בפניו נדונו הערעורים ההדדיים, למשוך באופן הדדי את הערעורים, ללא צו להוצאות, ובכך לסיים את ההליכים.

ב. 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.

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

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

ה. ביום 24 במאי, 2018 הכריזה החברה הבת על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 25,211 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 28 במאי, 2018. חלקה של החברה בחלוקה זו הינו כ-17,536 אלפי ש"ח.

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. 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, אשר לא נוצלה ראה באור 24. כל התמורה הועברה 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. נכס זה סווג כמוחזק למכירה.

ביום 8 באוקטובר, 2018 נחתמה בין הצדדים תוספת להסכם לפיה בוטל התנאי המתלה כאמור לעיל, וההסכם ייקרא כאילו לא היה תנאי מתלה. לאור האמור לעיל הועברה יתרת התמורה מחשבון הנאמנות לחברה למעט 500 אלפי ש"ח אשר הועברו ב-31 בדצמבר, 2018 בעת מסירת אישורים מסוימים. נכון למועד הדיווח כל כספי העסקה הועברו לחברה. יובהר כי בתוספת להסכם הובהר והוסכם בין הצדדים כי ככל ורשות מקרקעי ישראל תדחה את העברת הזכויות החברה בנכס לרוכש או לא יתקבל אישור עד יום 30 ביוני, 2019 ההסכם יהיה בטל ומבוטל כמוגדר בתוספת להסכם. נכון למועד הדיווח לא הועברו הזכויות בנכס לרוכש ועל כן החברה טרם הכירה ברווח בדוחותיה הכספיים.

2. ביום 25 בדצמבר, 2018, התקשרה החברה בהסכם מכר עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעלת השליטה בה (להלן: "הרוכש"), למכירת יתרת זכויותיה בנכס מקרקעין שברשותה בנשר (להלן: "נכס המקרקעין"), אשר שטחו הכולל הוא כ- 9.648 דונמים. תמורת מכירת חלק זה, התחייב הרוכש לשלם לחברה סך כולל של 5,000 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- 4 מיליון ש"ח בגין המכירה. 1,000 אלפי ש"ח הועברו לחשבון נאמנות על שם עורכי הדין של החברה. נכס זה סווג כמוחזק למכירה. נכון למועד הדיווח לא התקיים התנאי המתלה ועל כן החברה טרם הכירה ברווח בדוחותיה הכספיים.

ח. בבית המשפט המחוזי בירושלים מתנהלים דיונים בבקשה, שהוגשה כנגד יפאורה-תבורי, לאישור תובענה כיצוגית עקב סימון מוצרי החברה בסימון "לשימוש עד" במקום הסימון "עדיף לשימוש לפני" כנדרש בתקנות.

לאחר תאריך פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2017, אישר בית המשפט את התובענה כייצוגית. בית המשפט ציין בהחלטתו כי על אף שיפאורה-תבורי הציגה תשתית לכאורית לכך שהנזק, ככל שנגרם, אינו בהיקף ניכר ביחס להיקף המכירות של החברה, לא ניתן לקבוע, בשלב מקדמי זה, כי לא הוכח נזק כלל. את הטענות בדבר היקף הנזק, לרבות הטענה כי לא נגרם נזק, ניתן יהיה לברר בתובענה עצמה.

אישור התובענה כייצוגית הינו בגדר החלטה מקדמית שמאשרת את ניהולה של התביעה כייצוגית. יפאורה-תבורי הגישה בקשת רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי, אשר טרם נדונה.

בשלב הנוכחי ונוכח קביעת בית המשפט, כי הטענות בדבר היקף הנזק, לרבות הטענה כי לא נגרם נזק, יבוררו בתובענה עצמה, היועצים המשפטיים של החברה לא יכולים להעריך את תוצאות התובענה.

החברה בדעה כי ההפרשה הכלולה בדוחות הכספיים משקפת בצורה נאותה את החשיפה לתוצאות ההליך המתואר לעיל.

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ט. ביום 21 ביוני, 2018 קיבלה יפאורה-תבורי דרישה מהמשרד להגנת הסביבה לשלם לקרן לשמירת הניקיון עיצום כספי בסכום כלל של כ-12.9 מיליון ש"ח, בגין אי עמידה של יפאורה-תבורי ושל עין גדי מים מינרליים בע"מ, ביעד האיסוף השנתי וביעד המיחזור השנתי של מיכלי משקה גדולים, שבוצעו עבורה על ידי חברת תאגיד המיחזור אל"ה בע"מ (להלן: "התאגיד") בשנת 2016.

יפאורה-תבורי, באמצעות היועצים המשפטיים של התאגיד, המייצגים גם חלק מהיצרנים והיבואנים, הגישו השגה לממונה על החוק במשרד להגנת הסביבה, על עצם הטלת הדרישה ועל סכום הדרישה.

החברה בדעה כי ההפרשה הכלולה בדוחות הכספיים משקפת בצורה נאותה את החשיפה המתוארת לעיל.

י. ביום 13 באוגוסט, 2018 הכריזה החברה הכלולה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 38,000 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 15 באוגוסט, 2018. חלקה של החברה בחלוקה זו הינה כ-14,341 אלפי ש"ח.

יא. ביום 15 באוגוסט, 2018 פרעה החברה את יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים.

יב. למעלה מעשרים שנה שוכרת יפאורה-תבורי מחברת יכין חקל מחסן לאחסון תוצרת בכניסה ליבנה.

בינואר 2017 הגישה הוועדה המקומית "שורקות", כתב אישום בבית משפט השלום ברחובות, נגד יכין, נגד יפאורה-תבורי והדירקטורים שלה בגין שימוש חורג בקרקע חקלאית.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2017 התקיימו שיחות עם התובעת במטרה להגיע להסדר, במסגרתו ימחקו הדירקטורים מן התביעה ותינתן אורכה למשך שנה לבקש אישור לשימוש חורג בשטח. הפרקליטות אישרה את ההסכם, ותיקנה את כתב התביעה, ויום 12 בספטמבר, 2017 הוא קיבל תוקף של פסק דין.

יפאורה-תבורי הורשעה על פי כתב האישום המתוקן.

על יפאורה-תבורי הוטל קנס של 150,000 ש"ח, ועל יכין קנס של 450,000 ש"ח.

ניתן צו הפסקת שימוש בשטח, החל מיום 12 בספטמבר, 2018, אלא אם יינתן עד אז אישור מתאים.

כל אחת מהנאשמות תחתום על התחייבות בסכום של 200,000 ש"ח בתוקף לשלוש שנים, להימנע מעבירות על חוק התכנון והבנייה. המשכירה, חברת יכין, החלה לפעול לקבלת היתר שימוש בפועל. הוועדה המקומית אישרה את הבקשה של יכין לשימוש חורג ל-3 שנים, והבקשה הועברה לאישור הוועדה המחוזית. ביום 25 ביוני, 2018 קיימה הוועדה דיון בבקשה, והחליטה לדחות את הבקשה לשימוש חורג.

בחודש אוקטובר, 2018 הגישה יכין עתירה מנהלית כנגד החלטת הוועדה המחוזית לדחות את הבקשה לשימוש חורג. יפאורה-תבורי צורפה כמשיבה לעתירה זו. בפברואר, 2019 הגישה יפאורה-תבורי את תגובתה, במסגרתה הסכימה עם טענות יכין והוסיפה טענות נוספות. ביום 3 במרץ, 2019 התקיים דיון מוקדם בעתירה, במסגרתו הציע בית המשפט, בהסכמת הצדדים, מספר חלופות להמשך ההתנהלות.

נציג הוועדה המחוזית ביקש אורכה של 14 יום למתן עמדתו לגבי החלופה המועדפת על הוועדה, ובקשתו אושרה. התיק זומן למתן החלטה ליום 19 במרץ, 2019.

יכין ויפאורה-תבורי פעלו בתאום עם הוועדה המקומית לקבלת אישור בית המשפט ברחובות לקבלת אורכה לגבי מועד הפסקת השימוש החורג במחסן, ביום 21 באוגוסט, 2018 נתקבלה החלטת בית המשפט המאריכה בשישה חודשים את מועד כניסתו לתוקף של הצו, קרי עד ליום 12 במרץ, 2019, וביום 18 בפברואר, 2019 נתקבלה החלטה נוספת של בית המשפט, המאריכה בשישה חודשים נוספים את מועד כניסתו לתוקף של הצו, קרי עד ליום 12 בספטמבר, 2019. במקביל יפאורה-תבורי בוחנת חלופות אחסון מתאימות.

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

יג. ביום 1 באפריל, 2018, הודיעה כלל תעשיות בע"מ ("כת"ש") – אשר החזיקה נכון לאותו מועד ב- 30.45% ממניות חברת הבת של החברה, יפאורה בע"מ ("יפאורה") – לחברה, כי בכוונתה למכור ולהעביר את מלוא החזקותיה ביפאורה כאמור לחברה בבעלותה המלאה של כת"ש ("כלל משקאות"). על-פי הודעת כת"ש, כלל משקאות תציע לציבור, לאחר רישום מניותיה למסחר בבורסה, עד 46% ממניותיה. החברה התבקשה להודיע לכת"ש בתוך 30 יום האם היא מעוניינת לרכוש את מלוא מניות כלל משקאות אשר יוצעו למכירה ולחלופין, האם היא מעוניינת לרכוש את מלוא מניות יפאורה שיימכרו לכלל משקאות.

בהמשך להודעת כת"ש, ביום 15 באפריל, 2018 שלחה החברה לכת"ש הצעה לרכוש את כל מניות יפאורה שבבעלות כת"ש, בתמורה כוללת של 374,640,022 ש"ח. לחלופין, ובכפוף לתנאים שפורטו בהצעה, החברה הציעה לרכוש 46% ממניותיה של כלל משקאות (לאחר שזו תרכוש את כל המניות של יפאורה שבבעלות כת"ש, כמפורט לעיל), בתמורה כוללת של 109,584,676 ש"ח. ביום 22 באפריל, 2018 הודיעה כת"ש על אי היענותה להצעת החברה בשני המתווים (רכישת מלוא אחזקות כת"ש ביפאורה או רכישת 46% ממניות כלל משקאות).

בין כת"ש לבין החברה התקיימו חילופי דברים באשר לעמידה בהוראות הסכם מיום 16 בדצמבר, 1993 בין החברה ובין כת"ש בקשר ליפאורה ("ההסכם"). בין היתר, ציינה החברה במסגרת הצעתה, כי עם מכירת מניות יפאורה מכת"ש לכלל משקאות יתבטל באופן סופי ומוחלט ההסכם וזאת בהתאם לתנאיו, ומאותו מועד לא תהיינה לכת"ש או לכלל משקאות כל זכויות מכוחו. כת"ש דחתה את טענות החברה.

ביום 31 במאי, 2018 פרסמה כלל משקאות תשקיף להנפקה ראשונה לציבור של המניות כמתואר לעיל, וביום 14 ביוני, 2018 הודיעה על תוצאות ההנפקה. ביום 18 ביוני, 2018 הושלמה מכירת והעברת מניות יפאורה מידי כת"ש לידי כלל משקאות.

ביום 20 בנובמבר, 2018, הגישה החברה למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה על דרך המרצת פתיחה נגד כת"ש וכלל משקאות ("המרצת הפתיחה"), במסגרתה התבקש בית המשפט להורות ולהצהיר: (א) כי ההסכם פקע ו/או הפך לחסר תוקף ואינו מקנה זכויות כלשהן לכת"ש; ולמצער, כי הוראות סעיף 10 (א'-ה') להסכם – העוסקות בזכויות הצדדים בקשר עם מינוי דירקטורים ומנהלים ליפאורה ובתאגידים המוחזקים על-ידיה ובקשר לאופן ההצבעה באסיפות הכלליות – פקעו ו/או הפכו לחסרות תוקף; (ב) כי ההסכם בכל מקרה אינו מקנה זכויות כלשהן לכלל משקאות; (ג) לחלופין לסעד א', ככל שייקבע כי ההסכם עודנו בתוקף, בית המשפט התבקש להורות ולהצהיר, בין היתר, כי תוקפן של הוראות סעיף 10 (א'-ה') להסכם מותנה בכך שכת"ש תהיה בעלת שליטה בכלל משקאות וכן ששיעור אחזקותיה של כת"ש ביפאורה, לפי שיטת המכפלות, לא יפחת מ-15.92% וכי כל אחד מהצדדים להסכם יכול להביאו לסיום בהודעה שתימסר לצד השני זמן סביר מראש.

ביום 17 בפברואר, 2019, הגישו כת"ש וכלל משקאות ("התובעות") למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד החברה, נגד יפאורה ותאגידים נוספים מקבוצת יפאורה וכן נגד דירקטורים בחברה ובקבוצת יפאורה בעבר ובהווה ("התביעה"), ביניהם שלמה רודב, אורי מאירי, דורון שטיגר ואחרים, במסגרתה התבקש בית המשפט להעניק לתובעות סעדים הצהרתיים בקשר עם הפרות נטענות של הוראות דין שונות וכן מתן צו בדבר הסרת קיפוח לפיו בית המשפט יורה ליפאורה על חלוקת דיבידנד בסך של 300 מיליון ש"ח. במקביל להגשת התביעה, הגישו כת"ש וכלל משקאות בקשה להעביר את המרצת הפתיחה למסלול של תביעה רגילה ולאחד את הדיון בין המרצת הפתיחה והתביעה, וכן הגישו את תשובתן להמרצת הפתיחה. כן הגישו בקשות לחסיון חלקי בשני ההליכים.

באור 24: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

בעקבות הסכמת החברה, ביום 5 במרס, 2019 התקבלה החלטה על העברה לפסים רגילים ואיחוד הדיוח כמתואר לעיל. דיוח קדם משפט נקבע ליום 24 ביוני, 2019.
ביום 6 במרס, 2019, ולבקשת החברה, ניתן בשלב זה צו לחיסיון ההליך כולו.

קרור אחזקות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2018

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על פי תקנה 9ג'
3	כללי
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-11	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של חברת קרור אחזקות בע"מ

א.ג.נ.,

**דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קרור אחזקות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד בכללותו. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
17 במרס, 2019

דוח מיוחד לפי תקנה 9'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1' בדוחות המאוחדים.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
3,641	18,005	א	מזומנים ושווי מזומנים
344	584	ב	חייבים ויתרות חובה
13,349	1,000	ו	פקדונות בנאמנות
1,750	1,750	ו	מקדמות מס
1,034	1,542	ו	נכס המוחזק למכירה
20,118	22,881		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
528,707	575,290		נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות מוחזקות
395	103		רכוש קבוע
529,102	575,393		סה"כ נכסים לא שוטפים
549,220	598,274		
התחייבויות שוטפות			
25,000	-		אשראי מתאגידים בנקאיים
1,042	1,003	ג	זכאים ויתרות זכות
15,099	16,099	ו	מקדמות על חשבון מכירת ממרקעין
41,141	17,102		סה"כ התחייבויות שוטפות
הון			
84,741	84,741		הון מניות
8,269	8,269		פרמיה על מניות
452,099	525,192		יתרת רווח
(37,030)	(37,030)		קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
508,079	581,172		סה"כ הון
549,220	598,274		

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

17 במרס, 2019			
שמרית כהן חרזי	אורי מאירי	שלמה רודב	תאריך אישור הדוחות הכספיים
חשבת והבכירה	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	
בתחום הכספים			

קרור אחזקות בע"מ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
1,251	1,611	1,263	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
1,251	1,611	1,263	סך הכנסות
6,149	6,200	6,500	הוצאות הנהלה וכלליות
186	169	87	הכנסות אחרות
-	-	-	רווח ממימוש רכוש קבוע
4,712	4,420	5,150	הפסד תפעולי
40	5	-	הכנסות מימון
6	175	140	הוצאות מימון
4,678	4,590	5,290	הפסד לפני מסים על הכנסה
-	941	77	הוצאות מסים על הכנסה
4,678	5,531	5,367	הפסד המיוחס לחברה
96,898	95,530	78,181	רווח מחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
92,220	89,999	72,814	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
(141)	(358)	279	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר של החברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
92,079	89,641	73,093	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

הפסד המיוחס לחברה

4,678	5,531	5,367
-------	-------	-------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

פחת והפחתות
מסים על הכנסה

23	23	34
-	941	77

23	964	111
----	-----	-----

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

63	(15,208)	(240)
(656)	14,903	106

(593)	(305)	(134)
-------	-------	-------

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:

מסים (ששולמו) שהתקבלו, נטו
דיבידנד שהתקבל

(360)	(758)	(222)
34,779	34,779	31,877

34,419	34,021	31,655
--------	--------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

29,171	29,149	26,265
--------	--------	--------

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

11,821	-	13,349	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
(4)	(65)	(250)	רכישת רכוש קבוע
11,817	(65)	13,099	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

-	25,000	(25,000)	לקיחת (פרעון) אשראי מתאגידים בנקאיים
(40,000)	(75,000)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(40,000)	(50,000)	(25,000)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
988	(20,916)	14,364	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
23,569	24,557	3,641	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
24,557	3,641	18,005	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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

א. מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
391	952
3,250	17,053
3,641	18,005

מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פיקדונות לזמן קצר

ב. חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
15	-
247	250
82	124
-	210
344	584

מוסדות
חברה כלולה
הוצאות מראש
חייבים ויתרות חובה אחרות

ג. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)1. הרכב:

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
546	505
332	317
164	181
1,042	1,003

הוצאות לשלם
התחייבויות לצדדים קשורים
זכאים ויתרות זכות אחרים

הזכאים ויתרות הזכות של החברה הינן התחייבויות פיננסיות למעט יתרת ההפרשה לחופשה שאיננה התחייבות פיננסית. יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2018 ו-2017 הינה 47 אלפי ש"ח ו-58 אלפי ש"ח בהתאמה.

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה

להערכת החברה, כל התחייבויות הפיננסיות של החברה יפרעו עד שנה.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

1. חוקי המס החלים על החברה

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

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

בחודש 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 בממד 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.

2. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2018 - 23%, בשנת 2017 הינו 24% ובשנת 2016 הינו 25%.

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

בחודש 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 שיערוך 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.

3. שומות מס המיוחסות לחברה

שומות מס סופיות

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2015.

4. מסים נדחים המיוחסים לחברה

החברה אינה מכירה במסים נדחים.

5. הפסדים מועברים לצרכי מס

לחברה אין הפסדים עסקיים להעברה לשנים הבאות.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

6. 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			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
4,678	4,590	5,290	הפסד לפני מסים על ההכנסה
25%	24%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
1,170	1,102	1,217	הטבת מס מחושבת לפי שיעור המס הסטטוטורי
-	941	77	מסים בגין שנים קודמות גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מסים נדחים בשנה
1,170	1,102	1,217	
-	941	77	מסים על ההכנסה

ה. יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

ההרכב

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
247	250	חייבים ויתרות חובה זכאים ויתרות זכות
-	-	

2. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
1,251	1,253	1,263	הכנסות ממתן שירותים
107	133	109	השתתפות בהוצאות של חברה מוחזקת

ו. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח

לפירוט האירועים המהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח ראה באורים 24 בדוחות הכספיים המאוחדים.

חלק ד'

פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>מספר תקנה</u>	<u>הנושאים</u>
3-ד	9ד'	דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון
3-ד	10א	תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים
3-ד	11	רשימת השקעות בחברת בת ובחברות כלולות לתאריך המאזן
3-ד	12	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח
3-ד	13	הכנסות של חברות בנות וכלולות והכנסות החברה מהן לתאריך המאזן
3-ד	20	מסחר בבורסה – ני"ע שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר
4-ד	21	תשלומים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה
5-ד	21א	בעל השליטה בחברה
6-ד	22	עסקאות עם בעל שליטה
8-ד	24	החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה ביום 31 בדצמבר, 2018
8-ד	24א	הון רשום, מונפק ונפרע
8-ד	24ב	מרשם בעלי המניות של החברה
8-ד	25א	מען רשום ופרטיה של החברה
9-ד	26	הדירקטורים של החברה
11-ד	26א	נושאי משרה בכירה של החברה
11-ד	26ב	מורשה חתימה של החברה
11-ד	27	רואה-החשבון המבקר של החברה
11-ד	28	שינוי בתזכיר או בתקנון
12-ד	29	המלצות והחלטות דירקטורים שאינן טעונות אישור אסיפה כללית
12-ד	29א	החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח
13-ד		חתימות ושמות החותמים

תקנה 19 :**דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

דיווח מצבת ההתחייבויות לפי מועדי פירעון, מצורף בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת' 126) המוגש בד בבד עם דוח זה.

תקנה 10א :**תמצית דוחות על הרווח הכולל הרבעוניים**

ראו פירוט בדוח הדירקטוריון, חלק ב' לדוח תקופתי זה.

תקנה 11 :**רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות ליום 31 בדצמבר 2018**

שם החברה	סוג המניות	ערך נקוב ש"ח	מספר המניות (חלקני)	סה"כ ע.נ. ש"ח	עלות נומינלית ש"ח	ערך מאזני אלפי ש"ח מדווחים	שיעור מהון המונפק	שיעור מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות מנהלים
יפ-אורה בע"מ	רגילות	1.0	22,582,547	22,582,547	104,669,957	523,062	69.56	69.56
תעשיות תפוגן בע"מ	רגילות	1.0	6,702,294	6,702,294	5,123,837	52,228	37.74	37.74

תקנה 12 :**שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח**

במהלך תקופת הדוח, לא חלו שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות.

תקנה 13 :**הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות החברה מהן**

שם החברה		רווח לפני מס		רווח נקי	עד יום המאזן		לאחר יום המאזן	
					דיבידנד	דמי ניהול*	דיבידנד	דמי ניהול*
אלפי ש"ח מדווחים								
יפ-אורה בע"מ		137,481	105,964	17,536	-	-	-	-
תעשיות תפוגן בע"מ		15,695	11,850	14,341	1,263	-	-	317
יפאורה-תבורי בע"מ		114,605	88,334	-	-	-	-	-
עין גדי מים מינרלים בע"מ		4,945	3,788	-	-	-	-	-
יפאורה שותפות מוגבלת לשיווק		19,749	19,749	-	-	-	-	-
תבורי שותפות מוגבלת לשיווק		1,734	1,734	-	-	-	-	-

* ביום 1.3.2018 שולמו לחברה כ-106 אלפי ש"ח, היתר ישולם לאחר תקופת הדיווח בהתאם לתנאי התשלום.

תקנה 20 :**מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר**

בתקופת הדוח לא נרשמו למסחר בבורסה ניירות ערך של החברה.

בתקופת הדוח לא חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה הרשומים למסחר בבורסה.

תקנה 21 : תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי עניין בחברה

(א) להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2018 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה (לפי העניין) וכן לכל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר, אשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה, שלא נמנה עם החמישה הנ"ל:

פרטי מקבל התגמולים														
שם	תפקיד	היקף משרה (%-ב)	שיעור החזקה בהון החברה	מין	שכר (באלפי ש"ח)	מענק	תשלום מבוטס מניות	ניהול דמי ייעוץ דמי	עמלה	אחר	ריבית	שכירות דמי	אחר****	סה"כ (באלפי ש"ח)*
רוני גת (1)	מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויו"ר דירקטוריון יפ-אורה	100	**	זכר	2,069	1,801	-	-	-	-	-	-	104	3,974
אורי מאירי (2)	מנכ"ל החברה ומנכ"ל תפוגן	100	-	זכר	1,487	***330	-	-	-	-	-	-	***127	1,944
דוב גבע (3)	סמנכ"ל כספים יפאורה-תבורי	100	-	זכר	1,148	350	-	-	-	-	-	-	82	1,580
שלמה רודב (4)	יו"ר דירקטוריון החברה	50-60	**	זכר	1,086	-	-	-	-	-	-	-	-	1,086
דורון גלור (5)	מנהל חטיבת המכירות יפאורה-תבורי	100	-	זכר	958	275	-	-	-	-	-	-	142	1,375
שמרית כהן חרזי (6)	חשבת	100	-	נקבה	338	20	-	-	-	-	-	-	47	405

*** עלויות אותן נושאת חברת תעשיות תפוגן בע"מ.

**** הוצאות בגין החזקת רכב.

* במונחי עלות לחברה.

** לפירוט אחזקותיהם בעקיפין של רוני גת ושלמה רודב בחברה ראו תקנה 21א להלן.

- רוני גת** – לפירוט אודות ההסדר למתן שירותי ניהול של מר רוני גת כיו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפ-אורה, שבין יפאורה-תבורי ויפ-אורה לבין בעלת השליטה בחברה, חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ (להלן: "ספנות") וכן אודות ההסדר למתן שירותי ניהול של מר רוני גת כמנכ"ל יפאורה-תבורי, שבין יפאורה-תבורי לבין בעלת השליטה בחברה, ספנות, כפי שתוקנו ואושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 21.10.2018, ראו הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת ודוח עסקה עם בעל שליטה שפרסמה החברה ביום 22.8.2018 והודעה על דחיית כינוס האסיפה הכללית מיום 4.10.2018 (מספרי אסמכתא: 2018-01-077905 ו- 2018-01-088084, בהתאמה) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 21.10.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-095203), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- אורי מאירי** – מכהן כמנכ"ל החברה משנת 1989 וכן כמנכ"ל תעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "תפוגן") משנת 1998. החברה זכאית לסיים את ההתקשרות עם מר מאירי בהודעה מוקדמת של 90 יום. המענק המפורט בדוח התקופתי ניתן למר אורי מאירי בקשר עם כהונתו כמנכ"ל תפוגן, לאור תרומתו האישית לפעילותה ולקידומה של החברה. זכאותו של מר מאירי למענק השנתי אינה מעוגנת בהסכם העסקתו ונתונה לשיקול דעת דירקטוריון תפוגן והחברה. המענקים למר מאירי אושרו על ידי דירקטוריון תפוגן ביום 11.3.2019 ועל ידי ועדת התגמול של החברה ביום 13.3.2019 ובדירקטוריון החברה ביום 17.3.2019.
- דוב גבע** – מכהן כסמנכ"ל כספים ביפאורה-תבורי משנת 1992. המענק המפורט לעיל ניתן למר גבע על פי החלטת דירקטוריון יפאורה-תבורי, לאור תרומתו האישית לפעילותה ולקידומה של החברה. זכאותו של מר גבע למענק שנתי איננה מעוגנת בהסכם העסקתו ונתונה לשיקול דעת דירקטוריון יפאורה-תבורי. בהתאם לתנאי העסקתו של מר גבע, יפאורה-תבורי זכאית לסיים את ההתקשרות עמו בהודעה מוקדמת של 90 יום.
- שלמה רודב** – משמש כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 21.5.2014. לפירוט אודות ההסדר למתן שירותי ניהול של מר שלמה רודב כיו"ר דירקטוריון החברה, שבין החברה לבין בעלת השליטה בחברה, ספנות, כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 4.5.2017 לתקופה של שלוש שנים, ראו הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 29.3.2017 (מספרי אסמכתא: 2017-01-026740 ו- 2017-01-026755) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 4.5.2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-037474), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- דורון גלור** – מכהן כמנהל חטיבת המכירות ביפאורה-תבורי משנת 2010. המענק המפורט לעיל ניתן למר גלור על פי החלטת דירקטוריון יפאורה-תבורי, לאור תרומתו האישית לפעילותה ולקידומה של החברה. זכאותו של מר גלור למענק שנתי איננה מעוגנת בהסכם העסקתו ונתונה לשיקול דעת דירקטוריון יפאורה-

תבורי. בהתאם לתנאי העסקתו של מר גלזר, יפאורה-תבורי זכאית לסיים את ההתקשרות עמו בהודעה מוקדמת של 90 יום.

(6) שמירת כהן חרזי – מכהנת כחשבת החברה מאוקטובר 2012 וכחשבת ביפאורה-תבורי מיוני 2018, קודם לכן כיהנה כעוזרת חשבת ביפאורה-תבורי מאוגוסט 2012. בהתאם לתנאי העסקתה של גברת כהן חרזי, יפאורה-תבורי זכאית לסיים את ההתקשרות עמה בהודעה מוקדמת של 60 יום. על פי ההסדר שנחתם בין החברה לבין יפאורה-תבורי, שליש מעלות שכרה של גב' כהן-חרזי משולמים על ידי החברה ושני שליש נוספים על ידי יפאורה-תבורי.

(ב) להלן פירוט התגמולים שניתנו לכל אחד מבין בעלי העניין בחברה, שאינו נמנה בסעיף (א) לעיל, למעט חברה בת של החברה, על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה:

פרטי מקבל התגמולים		תגמולים* בעבור שירותים								תגמולים* אחרים		
שם	תפקיד	היקף משרה (%-ב)	שיעור החזקה בחון החברה	שכר (באלפי ש"ח)	מענק	תשלום מבוטס מניות	ניהול דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר**
דורון שטיגר (1)	דירקטור בחברה, ביפ-אורה, ביפאורה-תבורי ובתפוג	-	-	*143	-	-	-	-	-	-	-	-
דירקטורים חיצוניים (2)	דח"צ	-	-	225	-	-	-	-	-	-	-	-

* עלויות אשר בחלקן נושאות יפאורה ויפאורה-תבורי.

(1) דורון שטיגר - החברה משלמת למר שטיגר גמול שנתי בסך 51,500 ש"ח וגמול השתתפות בישיבות הדירקטוריון בסך 2,670 ש"ח לישיבה, צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן לעומת המדד שפורסם לחודש מאי 2008. בנוסף, משלמות יפ-אורה ויפאורה-תבורי למר שטיגר גמול דירקטורים בסך 56 אלפי ש"ח בגין היותו דירקטור ביפ-אורה וביפאורה-תבורי. מר שטיגר מכהן כדירקטור בתפוג ולא מקבל גמול בגין כהונתו.

(2) גמול דירקטורים חיצוניים - החברה משלמת לדירקטורים החיצוניים גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכומים הקבועים, כפי שיהיו מעת לעת, על פי התוספת השנייה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתחשב בדרגה בה מסווגת החברה בתקנות הנ"ל (דרגה ד').

בהתאם לאמור, הגמול השנתי עומד על סך של 59,100 ש"ח וגמול ההשתתפות על סך של 2,200 ש"ח, כאשר הסכום האמור משתנה ב-1 בפברואר של כל שנה, לפי שיעור העלייה של מדד המחירים לצרכן שפורסם לפני כל אחד מהמועדים האמורים, לעומת המדד שפורסם לחודש דצמבר 2007, או כפי שייקבע אחרת על פי דין (נכון למועד הדוח, הסכומים הצמודים הינם 69,052 ש"ח ו-2,570 ש"ח בהתאמה). כמו כן, הדירקטורים החיצוניים זכאים לביטוח דירקטורים בתנאים המקובלים בחברה, הכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

תקנה 21א: השליטה בחברה

בעלת השליטה בחברה הינה חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ (להלן: "ספנות"), המחזיקה, נכון למועד דוח זה ב-7,859,715.80 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, המהוות כ-62.49% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה.

ספנות הינה חברה פרטית אשר בעלת מניותיה העיקרית הינה נימפיאה א.א. בע"מ המחזיקה ב-94% מהון המניות המונפק והנפרע שלה (להלן: "נימפיאה").

נימפיאה הינה חברה פרטית המוחזקת בבעלות מלאה על ידי חברת טורל א.א. בע"מ (להלן: "טורל") המצויה בבעלותם של שלמה רודב (50%) ושל רוני גת וקרוביו (50%).

ביום 6.11.2011 הודיעה רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") לחברה את עמדת סגל הרשות, לפיה שלמה רודב ורוני גת הינם בעלי השליטה בחברה. עמדת החברה,

בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, הינה כי בעלת השליטה בחברה הינה ספנות וכי הנחת הרשות בדבר החזקה משותפת של שלמה רודב ורוני גת הינה מוטעית¹. יחד עם זאת, החברה נוהגת מזה שנים רבות, למען הזהירות בלבד, ותנהג כך גם בעתיד, במסגרת כל דיווחיה ופעולותיה (לרבות אישור עסקאות עם בעלי עניין) כאילו שלמה רודב ורוני גת הינם בעלי שליטה בחברה (ולפיכך, עסקאות בהן יש לשלמה רודב ו/או לרוני גת עניין אישי מובאות לאישור האסיפה הכללית כעסקאות עם בעלי שליטה).

תקנה 22 : עסקאות עם בעל שליטה

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה בחברה או עסקה שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה, חברות בשליטתה וחברות קשורות שלה, התקשרו בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח :

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות :

(1) אימוץ מנגנון חלוקת פרמיות בגין פוליסות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות :

ביום 19.7.2007 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, אימוץ שיטה לחלוקת הוצאות פרמיות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות, עליהן נמנית החברה, ספנות, בעלת השליטה בחברה וחברות בנות ומסונפות שלה, אשר לפיה יחולקו בין החברות כאמור הוצאות הפרמיה של ביטוח אחריות נושאי משרה וביטוח אחריות צד ג' (הרחבה מעבר לכיסוי לכל חברה) (להלן: "מנגנון חלוקת הפרמיות").

ביום 4.5.2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה מחדש, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, את מנגנון חלוקת הפרמיות על בסיס ניתוח שנערך על ידי יועצי הביטוח של החברה ביום 13.3.2017 (בהתבסס על אותה שיטה של מנגנון חלוקת הפרמיות שאושר בעבר). תוקף האישור הינו עד לתום שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית. עניינה האישי של ספנות, בעלת השליטה בחברה, בעסקה, נבע מתוקף השתתפותה במנגנון חלוקת הפרמיות.

לפירוט נוסף ראו הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 29.3.2017 (מספרי אסמכתא: 2017-01-026740 ו- 2017-01-026755, בהתאמה) וכן דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 4.5.2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-037474), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

¹ עמדת החברה, בתמצית, היא כי הגדרת "שליטה" בחוק ניירות ערך הינה מהותית ועניינה "היכולת לכוון את פעילותו של תאגיד". במצב בו שני בעלי מניות מחזיקים בחברה פרטית בחלקים שווים, הרי שככלל, אף אחד מהם לבדו אינו יכול לכוון את פעילותה של החברה, אלא אם קיים הסכם הצבעה או הסכם לשיתוף פעולה ביניהם. בין שלמה רודב לרוני גת לא נכרת בעבר ואין כיום הסכם לשיתוף פעולה, בין בכתב ובין מכללא. לפיכך, לדעת החברה לפי ייעוץ שקיבלה, הנחת הרשות בדבר החזקה משותפת של שלמה רודב ורוני גת במניות טורל מוטעית. לדעת החברה, לפי ייעוץ שקיבלה, גם הטענה לפיה תקנון טורל לכשעצמו מהווה הסכם הצבעה בין בעלי המניות בקשר עם החזקותיהם בה, הינה מוטעית.

חלקה של החברה בהוצאות פרמיות הביטוח בשנים 2016, 2017 ו- 2018 עמד על 8,001 ש"ח, 8,705 ש"ח ו- 10,442 ש"ח בהתאמה.

(2) **התקשרות החברה, מעת לעת, בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה :**

ביום 4.5.2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת, ועדת התגמול והדירקטוריון, כי החברה תהא רשאית, להתקשר, מעת לעת, עם מבטח מורשה בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה המכהנים או שיכהנו בחברה, בחברות בנות ונכדות של החברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנחשבים בעלי שליטה בחברה, לתקופות כפי שתקבענה מעת לעת (להלן: "**התקופות העוקבות**"), בגבולות אחריות, בפרמיה ובתנאים כפי שיהיו מקובלים ומותאמים לצרכי החברה במועד חידוש/הארכת פוליסת הביטוח ובלבד שאם היקף הכיסוי הביטוחי בפוליסות בתקופות העוקבות יעלה על 50% ביחס לתנאי הפוליסה או אם תנאי הפוליסות בתקופות העוקבות תהיינה שונות מהותית מתנאי הפוליסה, תביא החברה פוליסות אלו לאישור בעלי המניות של החברה במסגרת אסיפה כללית, בכפוף לכל דין. בטרם כל רכישה חדשה של פוליסת ביטוח עתידית תביא הנהלת החברה לאישור ועדת הביקורת, ועדת התגמול והדירקטוריון החברה את הפוליסה החדשה בהתאם למפורט לעיל. ועדת הביקורת, ועדת התגמול והדירקטוריון החברה יאשרו מדי שנה, כי התקשרות החברה בפוליסה החדשה עומדת בתנאים הקבועים לעיל. תוקף האישור הינו עד לתום שלוש שנים ממועד אישור האסיפה הכללית.

תוקף הפוליסה הנוכחית הינה עד ליום 30 באפריל, 2019 (כולל). גבול האחריות על פי הפוליסה הינו 5,000,000 דולר ארה"ב (להלן: "**דולר**") למקרה ולתקופת הביטוח והפרמיה השנתית הינה בסך של עד כ- 10,000 דולר. גובה ההשתתפות העצמית בה תישא החברה הינו סך של עד 10,000 דולר ביחס לכל תביעה, למעט תביעות בארה"ב או בקנדה. הפוליסה נערכה על ידי ספנות עבודה ועבור חברות הקבוצה, ביניהן החברה.

ביום 15.3.2018 אישרה ועדת התגמול וביום 19.3.2018 אישר דירקטוריון החברה, כי תנאי פוליסת הביטוח הנוכחית עומדים בתנאים המפורטים לעיל.

לפירוט נוסף ראו הודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 29.3.2017 (מספרי אסמכתא: 2017-01-026740 ו- 2017-01-026755), דוח מיידי על תוצאות אסיפה מיום 4.5.2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-037474) ודיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 19.3.2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-021303), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

סך הוצאות החברה בגין ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בשנים 2016, 2017 ו- 2018 עמד על 7,438 ש"ח, 8,147 ש"ח ו- 8,344 ש"ח בהתאמה.

(3) **לפרטים אודות ההסכם עם ספנות למתן שירותי יו"ר דירקטוריון החברה, ראו תקנה 21 לעיל.**

(4) לפרטים אודות ההסכם עם ספנות למתן שירותי יו"ר דירקטוריון יפאורה-תבורי ויפ-אורה ומנכ"ל יפאורה-תבורי, ראו תקנה 21 לעיל.

עסקאות אחרות:

(5) לפירוט אודות אימוץ נוהל עסקאות זניחות בחברה, ראו באור 22ה לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה.

תקנה 24: **החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בחברה ביום 31 בדצמבר, 2018**
ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7.1.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-002026), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 24א: **הון רשום, מונפק ונפרע**
ראו באור 19 לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה.

תקנה 24ב: **מרשם בעלי המניות של החברה**
ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17.5.2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-049180), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 25א: **מען רשום ופרטיה של החברה**
כתובת: לינקולן 20, תל-אביב, 6713412
טלפון: 03-5689200
פקס: 03-5689222
דואר אלקטרוני: lior@jafora-tabori.co.il

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

התעסקות עיקרית ב-5 השנים האחרונות וחברות בדירקטוריונים	פרטי הדירקטור
2018 ועד היום – יו"ר דירקטוריון בבזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ, פלאפון תקשורת בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ, די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ, בזק און ליין בע"מ ו-וואלה! תקשורת בע"מ. 2015 ועד 2018 – דירקטור בחברה לשירותי איכות הסביבה בע"מ. 2013 ועד 2014 – יו"ר דירקטוריון פרטנר תקשורת בע"מ. יו"ר דירקטוריון החברה, דירקטור ביפאורה-תבורי בע"מ, יפ-אורה בע"מ, תעשיות תפוגן בע"מ, חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ, נימפיאה א.א. בע"מ וטורל א.א. בע"מ. החל משנת 2014 ועד אפריל 2018 כיהן כיו"ר דירקטוריון תעשיות תפוגן בע"מ.	שלמה רודב ת.ז.: 030596860. מען: רח' כרם הזיתים 5, סביון. תאריך לידה: 27.10.1949. נתינות: ישראלית. השכלה: BA כלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; MBA מנהל עסקים, אוניברסיטת קולומביה. דירקטור משנת 1996. יו"ר דירקטוריון מיום 21.5.2014. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. אינו בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה. דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון.
משמש כמנהל בדריד אחזקות בע"מ ורין ש. ניהול ויזום (2006) בע"מ. משמש כדירקטור ביפאורה-תבורי בע"מ, יפ-אורה בע"מ, תעשיות תפוגן בע"מ, דריד אחזקות בע"מ, רין ש. ניהול ויזום (2006) בע"מ, תדאה פיתוח טכנולוגי ואוטומציה בע"מ (חברה ציבורית, משמש כדח"צ), רבל אי.סי.אס בע"מ (וחברות בנות), אשדר חברה לבניה בע"מ (חברה ציבורית) ומשמש כיו"ר דירקטוריון יוזמה רביבים אגש"ח. במבני תעשייה בע"מ (חברה ציבורית), שימש כדח"צ עד דצמבר 2018. במהלך שנת 2014 סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה וכיו"ר דירקטוריון תעשיות תפוגן בע"מ. החל מאפריל 2018 מכהן כיו"ר דירקטוריון תעשיות תפוגן בע"מ.	דורון שטיגר ת.ז.: 55009526. מען: ליסין 29, תל-אביב. תאריך לידה: 09.01.1958. נתינות: ישראלית. השכלה: BA כלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; MBA, אוניברסיטת תל-אביב. דירקטור משנת 2003. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. אינו בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה. דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון.
משמש כמנכ"ל של Ideal Group S.A. 2003 ועד תחילת 2017 – דירקטור בחברות בנות Ideal Group S.A.	דוד שמואל מס' זיהוי: AA0059890 (מס' דרכון איטלקי). מען: לינקולן 20, תל-אביב. שנת לידה: 28.7.1962. נתינות: איטלקית. השכלה: B.sc; MBA, INSEAD הנדסת חשמל, הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל. דירקטור מיום 16.3.2011. חבר בוועדת ביקורת; חבר בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים; חבר בוועדת תגמול. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. אינו בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה. דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון.

משמשת כדירקטורית בדור-אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ, בית בלב בע"מ, פועלים שוקי הון בע"מ, קבוצת האחים נאוי בע"מ, שידורי קשת בע"מ. החל משנת 2018 משמשת כדירקטורית בפולאר השקעות בע"מ. חברה בוועדת האשראי של הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ ובוועדת ההשקעות של קרן שקד.	גאני שרה מס' זיהוי: 41915786. מען: מרדכי 6, רמת השרון. שנת לידה: 22.3.1947. נתינות: ישראלית. השכלה: BA ספרות אנגלית ומדע המדינה, אוניברסיטת תל-אביב; MBA, אוניברסיטת תל-אביב. דירקטורית חיצונית מיום 7.6.2016 (כהונה ראשונה). חברה בוועדת ביקורת; חברה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים; חברה בוועדת תגמול. בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. אינה בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה. דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון.
מרצה למנהל עסקים במרכז אקדמי פרס (החל משנת 2018), במכללה האקדמית תל אביב-יפו (החל משנת 2012) ובאוניברסיטת בן גוריון (2016-2018). משמש כדירקטור בבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, ח. מר תעשיות בע"מ, וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ וקנביט פארמסוטיקלס בע"מ (לשעבר ע.ל הון אחזקות (2016) בע"מ). משמש כמנהל ודירקטור בחברת רונן הראל בע"מ ושיבולית החזקות בע"מ.	ד"ר רונן הראל מס' זיהוי: 057765646. מען: חילו יצחק 8, תל-אביב. שנת לידה: 27.6.1962. נתינות: ישראלית. השכלה: BA כלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; MBA (התמחות במימון), אוניברסיטת תל-אביב; MA פילוסופיה, אוניברסיטת תל-אביב; דוקטורט (PhD) במדעי הניהול, אוניברסיטת בן גוריון בנגב; בוגר תוכנית ניהול בינלאומית, אוניברסיטת ניו-יורק (NYU). דירקטור חיצוני מיום 7.6.2016 (כהונה ראשונה). חבר בוועדת ביקורת; חבר בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים; חבר בוועדת תגמול. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. אינו בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה. דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

פרטי נושא המשרה	תפקיד ונסיון עסקי עיקרי ב-5 השנים האחרונות
אורי מאירי ת.ז.: 52062213. מען: רמז 6, תל-אביב. תאריך לידה: 9.11.1953. השכלה: רואה חשבון, בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן. תאריך מינוי: 4/1989. אינו בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה.	מנכ"ל החברה, מנכ"ל בתעשיות תפוגן בע"מ. 1998 ועד יוני 2017 – דירקטור ביפאורה-תבורי בע"מ וביפ-אורה בע"מ.
שמרית כהן-חרוזי ת.ז.: 036556876. מען: יכין 5, רמת גן. תאריך לידה: 28.11.1984. השכלה: רואת חשבון, בוגרת כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון בנגב. תאריך מינוי: 1.10.2012. אינו בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה.	חשבת בחברה וביפאורה-תבורי. עד יוני 2018 - עוזרת חשבת ביפאורה-תבורי בע"מ.
עזרא יהודה ת.ז.: 072608235. מען: רח' יהדות הדממה 6, הרצליה פיתוח. שנת לידה: 2.11.1944. השכלה: רואה חשבון, מוסמך במנהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב. תאריך מינוי: 3/1993. אינו בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה.	מבקר פנימי בחברה וביפאורה-תבורי בע"מ. ר"ח בפרקטיקה פרטית ובפרקטיקה של ביקורת פנים.

תקנה 26ב: מורשה חתימה של החברה

אין מורשה חתימה עצמאי, כמובנו על פי החוק, בחברה.

תקנה 27: רואה-החשבון המבקר של החברה

משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר, דרך מנחם בגין 144, תל-אביב 6492102.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון

ביום 21 באוקטובר 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה תיקון לתקנון החברה בעניין הצבעה באסיפה הכללית באמצעות כתב הצבעה, בעניין הודעה לבעלי מניות ובעניין ביטוח ושיפוי לנושאי משרה. לפירוט נוסף ראה דוח זימון האסיפה הכללית מיום 22.8.2018 והודעה על דחיית האסיפה מיום 4.10.2018 (מספרי אסמכתא: 077905-01-2018 ו- 088084-01-2018, בהתאמה), דוח מידיי על תוצאות אסיפה מיום 21.10.2018 (מספר אסמכתא: 095203-01-2018) וכן דוח מידיי על שינויים בתקנון מיום 21.10.2018 (מספר אסמכתא: 095209-01-2018), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 29 :

המלצות והחלטות הדירקטורים שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בנושאים המפורטים בתקנה 29 והחלטות אסיפה כללית מיוחדת

- (1) לגבי חלוקת דיבידנד במזומן – ראו ביאור 19ה לדוחות הכספיים, חלק ג' לדוח תקופתי זה.
- (2) לגבי עסקאות עם בעלי עניין – ראו תקנה 22 לעיל.
- (3) לגבי אישור התקשרות בפוליסת ביטוח לנושאי משרה – ראו תקנה 22 לעיל.
- (4) לגבי שינוי תקנון של החברה – ראו תקנה 28 לעיל.

תקנה 29א :

החלטות החברה בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח

- (1) לפירוט אודות אימוץ מנגנון חלוקת פרמיות בגין פוליסות ביטוח בין חברות קבוצת ספנות – ראו תקנה 22 לעיל.
- (2) לפירוט אודות התקשרות החברה, מעת לעת, בפוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה – ראו תקנה 22 לעיל.
- (3) לגבי שינוי תקנון של החברה בעניין ביטוח ושיפוי לנושאי משרה – ראו תקנה 28 לעיל.
- (4) ביום 19.7.2007 אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן שיפוי מראש לדירקטורים ונושאי משרה בחברה בגין סכומי השתתפות עצמית אשר הם עשויים לשאת בהם מכוח ביטוח אחריות נושאי המשרה הקיים, או שיהיה קיים בחברה, וזאת בהתאם לכתב ההתחייבות לשיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה מיום 20.10.2002, אשר נוסחו צורף לדוח עסקה עם בעל שליטה שפרסמה החברה ביום 17.6.2007 (מס' אסמכתא 428831-01-2007).
- (5) ביום 14.4.2008 קיימה החברה אסיפה כללית אשר על סדר יומה, בין היתר, תיקון תקנון החברה בכל הנוגע להוראות שעניינן פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה ודירקטורים בחברה וכן החלפת כתבי השיפוי הקיימים של החברה המאפשרים מתן שיפוי במתכונת המותאמת להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, כנוסחו לאחר תיקון מס' 3 לחוק החברות. הצעות ההחלטות הנ"ל לא אושרו באסיפה כללית. להערכת החברה תיקון מס' 3 אינו פוגע בתוקפם של כתבי שיפוי שניתנו לפני התיקון והם יחולו על פי ההוראות המפורטות בהם.

בברכה,
קרור אחזקות בע"מ

תאריך: 17 במרץ, 2019

תפקידים:

יו"ר הדירקטוריון
מנכ"ל

שמות החותמים:

(1) שלמה רודב
(2) אורי מאירי

חלק ה'

**דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א)
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומיידיים), התש"ל-1970**

מצורף בזאת דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אורי מאירי, מנכ"ל;
2. שמרית כהן-חרזי, חשבת והבכירה בתחום הכספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפקוח הדירקטוריון כללה:

1. עדכון מסמך המיקוד (scoping) לשנת 2018;
2. עדכון התהליכים והבקורות בתהליכים שנקבעו כמהותיים מאוד בפעילות החברה, ככל שחלו בהם שינויים במהלך שנת 2018;
3. ביצוע מבדקים פנימיים וחיצוניים על תתי התהליכים שנקבעו כמהותיים מאוד כמפורט להלן:

- מכירות;
- רכש;
- מלאי;
- סגירת דוחות כספיים;
- מערכות המידע – ITGC.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2018 היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים :

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ב)(ד) (1) :

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אורי מאירי, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – "התאגיד") לשנת 2018 (להלן – "הדוחות") ;

2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן –

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ;

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :

א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן –

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ;

ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון והנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ב)(ד) (2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שמרית כהן-חרזי, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – "התאגיד") לשנת 2018 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.