

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס, 2019

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>
2	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
2	• תאור תמציתי של עסקי התאגיד
2	• המצב הכספי
3	• תוצאות הפעילות
4	• תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים
5	• נזילות ומקורות מימון
5	חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
5	• פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
5	היבטי ממשל תאגידי
5	• תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה
5	• דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
5	• גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים
5	• המבקר הפנימי בתאגיד
5	הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
5	• אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
6	חתימות

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס, 2019

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2019 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 31 במרס 2019 כולל את תוצאות הפעילות של החברה, של יפ-אורה בע"מ (להלן: "יפאורה") ושל התאגידים המוחזקים על ידה.

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

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. המצב הכספי

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2019, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2018.

הסברי החברה	31.3.20	31.3.20	הסעיף
	18	19	
	אלפי ש"ח		
	432,208	497,310	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	158,873	131,044	לקוחות
	7,495	13,060	חייבים ויתרות חובה
	44,251 (*)	58,798	מלאי
ראה באורים ב'5 ו'ג' בדוחות המאוחדים.	1,750	1,646	נכס מס לקבל
ראה באורים ב'5 ו'ג' בדוחות המאוחדים.	13,349	1,000	פקדונות בנאמנות
ראה באורים ב'5 ו'ג' בדוחות המאוחדים.	1,034	1,542	נכס המוחזק למכירה
	658,960 (*)	704,400	סך נכסים שוטפים
	184,626 (*)	206,379	רכוש קבוע
ראה באור ג' בדוחות המאוחדים בעניין יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בעניין חכירות.	-	78,991	נכסי זכות שימוש
	297,260 (*)	384,516	סך נכסים לא שוטפים
	956,220	1,088,916	סך מאזן

חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות	13,373	-	ראה באור ג'2 בדוחות המאוחדים בעניין יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בעניין חכירות.
סך התחייבויות שוטפות	238,076	202,650	
התחייבויות בגין חכירות	64,848	-	ראה באור ג'2 בדוחות המאוחדים בעניין יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בעניין חכירות.
סך התחייבות לא שוטפות	81,963	19,629	
סך הון	768,877	733,941	
סך הכל התחייבויות והון	1,088,916	956,220	

(* סווג מחדש)

2. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				הסעיף
	2018		2019		
	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	
קיטון של 14.1% לעומת התקופה המקבילה, חלקו בשל עיתוי חג הפסח לקראתו המכירות מוגברות. בשנת 2018 חג הפסח חל במרס בעוד בשנת 2019 חג הפסח חל באפריל. וכן בשל חורף קשה ולא שגרתי לעומת אשתקד.	100.0%	212,461	100.0%	182,455	הכנסות ממכירות ושירותים
	44.7%	94,960	42.6%	77,680	רווח גולמי
	27.6%	58,582	30.6%	55,821	הוצאות מכירה ושיווק
	4.7%	9,965	5.6%	10,299	הוצאות הנהלה וכלליות
	0.5%	1,129	0.5%	956	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות
	13.0%	27,542	6.9%	12,516	רווח תפעולי
הקבוצה החלה ביישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בעניין חכירות, אשר בגינו מוכרות הוצאות מימון בסך 608 אלפי ש"ח.	0.0%	38	(0.6%)	(1,048)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

תעשיות תפוגן בע"מ החלה בתכנית השקעה לחידוש קווי הייצור והגדלת כושר הייצור של תחום הטוגנים, ועל כן בתקופת הדיווח התהוו הפסדים.	1.1%	2,262	(1.0%)	(1,741)	ח ל ק ה ח ב ר ה ב ר ו ח י (הפסדי) ח ב ר ו ת המטופלות לפי שיטת ה ש ו ו י המאזני, נטו
	14.0%	29,842	5.3%	9,727	רווח לפני מסים על הכנסה
	3.2%	6,737	1.6%	2,968	מסים על הכנסה
	10.9%	23,105	3.7%	6,759	רווח נקי

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2019
<hr/>
182,141
314
<hr/>
182,455

הכנסות ממכירות
הכנסות ממתן שירותים ואחרות
סה"כ הכנסות

104,775	עלות המכירות והשירותים
77,680	רווח גולמי
55,821	הוצאות מכירה ושיווק
10,299	הוצאות הנהלה וכלליות
956	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
65,164	
12,516	רווח תפעולי
(1,048)	הוצאות מימון, נטו
(1,741)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
9,727	רווח לפני מסים על ההכנסה
2,968	מסים על ההכנסה
6,759	רווח נקי

4. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 31 במרס		הסעיף
	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
עיקר השינוי נובע מקיטון ברווח הנקי ומשינוי בסעיפי נכסים והתחייבויות.	63,594	30,146	ת ז ר י ם ה מ ז מ נ י ם ש נ ב ע מ פ ע י ל ו ת ש ו ט פ ת
עיקר השינוי נובע מקיטון ברכישת רכוש קבוע בסכום של כ- 4.6 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת סך של כ- 14.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	13,311 (2)	(4,152)	ת ז ר י ם ה מ ז מ נ י ם ש ש י מ ש ל פ ע י ל ו ת ה ש ק ע ה
בתקופת הדוח שולם דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של כ- 11.5 מיליון ש"ח, בנוסף בתקופת הדוח החברה החלה ביישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בעניין חכירות ולפיו פרעון התחייבויות החכירה מוצגים בתזרים מפעילות מימון אשר הסתכמו לסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח.	-	(15,141)	ת ז ר י ם ה מ ז מ נ י ם ש ש י מ ש ל פ ע י ל ו ת מ י מ ו ן

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות אשראי ספקים והון עצמי וכן אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים, במידת הצורך.
למועד הדוח אין לחברה אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים.

היבטי ממשל תאגידי5. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה

ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, לא חל שינוי מהותי ביחס לתרומות במסגרת פעילות למען הקהילה.

6. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים בנוגע לקביעת המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה או בנוגע למספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בדירקטוריון החברה.

7. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

תקנון החברה כולל הוראה לעניין שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999), ולא חלו שינויים בנוגע לשיעור הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בדירקטוריון החברה.

8. המבקר הפנימי בתאגיד

לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**9. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו**

9.1 ביום 4.2.2019 דיווחה החברה כי בהמשך לדיווח בבאור 5א. לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 ולאמור בבאור 24ב. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, בעניין הערעורים ההדדיים שבין החברה לבין בעלי המניות האחרים בתעשיות תפוגן בע"מ, חברה כלולה של החברה, המוחזקת בשיעור של כ- 37.74% ("בעלי המניות האחרים בתפוגן"), 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 ביניהם. לפירוט נוסף ראו דיווח מידי מיום 4.2.2019 (מס' אסמכתא: 2019-1-010033).

9.2 ביום 17.3.2019 דיווחה החברה כי מר אורי מאירי יחדל לכהן כמנכ"ל החברה מיום 31 במאי, 2019. לפירוט נוסף ראו דיווח מיום 17.3.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-021789).

9.3 ביום 17.3.2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 35,000,000 ש"ח אשר שולם ביום 7 באפריל, 2019. לפירוט נוסף ראו דיווח מיום 17.3.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-021777).

9.4 ביום 29.4.2019 דיווחה החברה כי בהמשך לבאור 24ו' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 בקשר עם נכס המקרקעין שברשותה בנשר, ביום 29.4.2019 התקבל אישור רשות מקרקעי ישראל על העברת זכויות החברה בנכס במושע לטובת הרוכש. לפירוט נוסף ראו דיווחים מידיים מימים 18.6.2017 ו- 29.4.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-037203 ו- 2017-01-050509).

9.5 ביום 6.5.2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (א) למנות מחדש את רואה החשבון המבקר של החברה; (ב) למנות מחדש את כל הדירקטורים המכהנים בחברה ואשר אינם דירקטורים חיצוניים ו- (ג) לאשר מחדש של מדיניות התגמול של החברה. לפירוט נוסף ראו דיווח מיום 6.5.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-039198).

לפירוט נוסף ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת הקבוצה ולעובדיה על עבודתם המסורה.

אורי מאירי

מנכ"ל

שלמה רודב

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 23 במאי, 2019