

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2019

### תוכן עניינים

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

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני, 2019

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה ושישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2019, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2018 וליום 31 בדצמבר 2018.

הסברי החברה	31.12.2018	30.6.2018	30.6.2019	הסעיף
	אלפי ש"ח			
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי מזומנים	486,444	443,476	468,665	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	141,516	194,265	180,794	לקוחות
	9,419	8,277	6,526	חייבים ויתרות חובה
	(*49,785)	(*50,822)	60,093	מלאי
ראה באור ב' ו5ג' בדוחות המאוחדים.	1,750	1,750	179	נכס מס לקבל
ראה באור ב' ו5ג' בדוחות המאוחדים.	1,000	13,349	1,000	פקדונות בנאמנות
ראה באור ב' ו5ג' בדוחות המאוחדים.	1,542	1,034	508	נכס המוחזק למכירה
	(*691,456)	(*712,973)	717,765	<b>סך נכסים שוטפים</b>
	(*208,000)	(*187,177)	214,200	רכוש קבוע
ראה באור ג' בדוחות המאוחדים בעניין יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בנוגע לחכירות.	-	-	75,642	נכסי זכות שימוש
	(*308,493)	(*299,981)	388,250	<b>סך נכסים לא שוטפים</b>
	999,949	1,012,954	1,106,015	<b>סך מאזן</b>
ראה באור ג' בדוחות המאוחדים בעניין יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בנוגע לחכירות.	-	-	13,385	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
	174,005	245,863	218,138	<b>סך התחייבויות שוטפות</b>
ראה באור ג' בדוחות המאוחדים בעניין יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בנוגע לחכירות.	-	-	61,756	התחייבויות בגין חכירות
	17,314	16,625	78,962	<b>סך התחייבות לא שוטפות</b>
ראה דוחות מאוחדים על שינויים בהון	808,630	750,466	808,915	<b>סך הון</b>
	999,949	1,012,954	1,106,015	<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

(\* סווג מחדש)

## 2. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,		ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,				ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,				הסעיף
	2018		2018		2019		2018		2019		
	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	
קיטון של 8.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מחצית השנה הושפעה מחורף קשה ולא שגרתי לעומת אשתקד.	100%	959,720	100%	262,536	100%	250,976	100%	474,997	100%	433,431	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	45.3%	434,950	47.2%	124,032	47.2%	118,451	46.1%	218,992	45.3%	196,131	רווח גולמי
	26.4%	253,753	28.1%	73,896	28.0%	70,347	27.9%	132,478	29.1%	126,168	הוצאות מכירה ושיווק
	4.6%	44,512	4.2%	10,998	4.0%	10,162	4.4%	20,963	4.7%	20,461	הוצאות הנהלה וכלליות
עבור ההכנסות האחרות בתקופת הדוח, ראה באור 5' בדוחות המאוחדים בנוגע להכרה ברווח ממימוש המקרקעין של החברה בנשר. עבור ההוצאות האחרות בתקופה המקבילה אשתקד ראה באור 5' בדוחות המאוחדים בנוגע לעיצום הכספי מהמשרד להגנת הסביבה שקיבלה יפאורה-תבורי בע"מ.	0.6%	5,867	2.9%	7,592	(5.7%)	(14,300)	1.4%	6,463	(3.6%)	(15,256)	הוצאות (הכנסות) אחרות ורווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
	13.6%	130,818	12.0%	31,546	20.8%	52,242	12.4%	59,088	14.9%	64,758	רווח תפעולי
הקבוצה החלה ביישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי בעניין חכירות, אשר בגינו מוכרות הוצאות מימון, בתקופת הדוח הוצאות המימון בגין התקן הסתכמו לסך של 1,200 אלפי ש"ח.	(0.1%)	(521)	0.0%	(7)	0.4%	(1,184)	0.0%	31	(0.5%)	(2,232)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
ביום 1 בינואר, 2019 הופסקה פעילות הייצור של מפעל הטוגנים הקפואים בתעשיות תפוגן	0.7%	6,366	0.1%	215	(0.2%)	(623)	0.5%	2,477	(0.5%)	(2,364)	חלק החברה ברווחי

בע"מ לצורך החלפתו במפעל חדש ומתקדם באותו אתר. הקמת המפעל החדש הושלמה ברובה למועד הדוחות והמפעל חזר לייצור בחודש יולי 2019.											(הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
	14.2%	136,663	12.1%	31,754	20.1%	50,435	13.0%	61,596	13.9%	60,162	רווח לפני מסים על הכנסה
	3.3%	31,594	2.9%	7,554	4.1%	10,397	3.0%	14,291	3.1%	13,365	מסים על הכנסה
	10.9%	105,069	9.2%	24,200	16.0%	40,038	10.0%	47,305	10.8%	46,797	רווח נקי

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

מצטבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני	31 במרס	
	2019		
432,902	250,761	182,141	הכנסות ממכירות
529	215	314	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
433,431	250,976	182,455	סה"כ הכנסות
237,300	132,525	104,775	עלות המכירות והשירותים
196,131	118,451	77,680	רווח גולמי
126,168	70,347	55,821	הוצאות מכירה ושיווק
20,461	10,162	10,299	הוצאות הנהלה וכלליות
(300)	(300)	-	הוצאות אחרות
14,956	14,000	956	רווח מממוש רכוש קבוע, נטו
131,373	66,209	65,164	
64,758	52,242	12,516	רווח תפעולי
(2,232)	(1,184)	(1,048)	הוצאות מימון, נטו
(2,364)	(623)	(1,741)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
60,162	50,435	9,727	רווח לפני מסים על ההכנסה
13,365	10,397	2,968	מסים על ההכנסה
46,797	40,038	6,759	רווח נקי

4. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר,		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		הסעיף
	2018	2018	2019	2018	2019		
	אלפי ש"ח						
עיקר השינוי נובע משינוי בסעיפי נכסים והתחייבויות. נוסף לכך בתקופת הדוח שולמו מסים בסך 12.2 מיליון ש"ח לעומת מסים שהתקבלו בתקופה המקבילה אשתקד בסך 8.7 מיליון ש"ח.	183,825	47,117	32,188	110,711	62,334	תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת	
עיקר השינוי נובע מגידול ברכישת רכוש קבוע בסכום של כ-27.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-25.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(46,647)	(10,678)	(22,496)	(23,990)	(26,648)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה	
בתקופת הדוח שולם דיבידנד בסך 35 מיליון ש"ח ודיבידנד 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-7.0 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד פרעה החברה אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 17.5 מיליון ש"ח והדיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת הסתכם לסך של כ-6.7 מיליון ש"ח.	(32,675)	(25,175)	(38,350)	(25,175)	(53,491)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון	

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

נכון ליום 30 ביוני, 2019 לחברה אין 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 29.4.2019 דיווחה החברה כי בהמשך לבאור 24 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 בקשר עם נכס מקרקעין שברשותה בנשר, ביום 29.4.2019 התקבל אישור רשות מקרקעי ישראל על העברת זכויות החברה בנכס במושע לטובת הרוכש. לפירוט נוסף ראו דיווחים מידיים מיום 18.6.2017 ו- 29.4.2019 (מס' אסמכתאות: 2017-01-050509 ו- 2019-01-037203).
- 9.2 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 התאריך הנ"ל (מס' אסמכתא: 2019-01-039198).
- 9.3 ביום 23.5.2019 דיווחה החברה כי מר דורון שטיגר יחדל לכהן כדירקטור בחברה ביום 31.5.2019 ויחל לכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1.6.2019. לפירוט נוסף ראו דיווחים מיום 23.5.2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-043680 ; 2019-01-043683).
- 9.4 ביום 29.5.2019 דיווחה החברה כי ביום 28.5.2019 פקע הסכם בעלי המניות ביפאורה, שנחתם בין החברה לבין כלל תעשיות בע"מ, באופן מיידי ובלתי חוזר. ממועד פקיעת הסכם בעלי המניות כאמור, לכלל תעשיות ומשקאות בע"מ ("משקאות") הזכות למנות דירקטור אחד ביפאורה וביפאורה-תבורי בע"מ (וזאת כל עוד החזקותיה של החברה ביחד עם משקאות מקנות לה את היכולת למנות דירקטורים), אשר תפקע לא יאוחר מיום 31.12.2022. לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי מיום 29.5.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-046146).
- 9.5 ביום 27.6.2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (א) לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר דורון שטיגר כמנכ"ל החברה; (ב) מתן כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה, הנמנים עם בעלי השליטה או קורבו; (ג) מתן כתב התחייבות לשיפוי למנכ"ל החברה ו- (ד) מתן כתבי התחייבות לשיפוי, לדירקטורים ונושאי משרה, למעט מנכ"ל החברה, שאינם נמנים עם בעל השליטה או קרובו המכהנים וכפי שיכהנו מעת לעת בחברה. לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי מיום 27.6.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-054762).
- 9.6 ביום 28.8.2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את ההחלטות הבאות: (א) לאשר את מינויה מחדש של גבי שרה גאני כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה שניה בת שלוש שנים שתחילתה עם מועד סיום כהונתה הראשונה ביום 7.6.2019, באותם תנאי כהונה; (ב) לאשר את מינויו מחדש של מר רונן הראל כדירקטור חיצוני בחברה, לתקופת כהונה שניה בת שלוש שנים שתחילתה עם מועד סיום כהונתו הראשונה ביום 7.6.2019, באותם תנאי כהונה. לפירוט נוסף ראו דיווחים מימים 18.8.2019, 19.8.2019, 20.8.2019 ו- 28.8.2019 (מס' אסמכתאות: 2019-01-071310, 2019-01-071508, 2019-01-07245 ו- 2019-01-074325).

לפירוט נוסף ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

**הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת הקבוצה ולעובדיה על עבודתם המסורה.**

דורון שטיגר

מנכ"ל

שלמה רודב

יו"ר הדירקטוריון

