

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח והפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-18	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

קרור אחזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרור אחזקות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו

לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את
קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 במאי, 2020

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

480,075	475,394	509,870	מזומנים ושווי מזומנים
-	21,916	-	פקדונות לזמן קצר
22,343	-	17,315	ניירות ערך סחירים
134,573	131,044	141,826	לקוחות
7,300	13,060	7,294	חייבים ויתרות חובה
53,321	58,798	61,039	מלאי
5,000	1,000	-	פקדונות בנאמנות
-	1,646	-	מקדמות מס
-	1,542	-	נכס מוחזק למכירה
<u>702,612</u>	<u>704,400</u>	<u>737,344</u>	

נכסים לא שוטפים

68,969	66,505	71,721	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
230,405	206,379	226,423	רכוש קבוע
10,296	10,543	10,281	נכסים בלתי מוחשיים
69,492	78,991	68,251	נכסי זכות שימוש
22,098	22,098	22,098	מוניטין
<u>401,260</u>	<u>384,516</u>	<u>398,774</u>	
<u>1,103,872</u>	<u>1,088,916</u>	<u>1,136,118</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

12,640	13,373	12,750	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות
81,215	106,184	119,841	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	35,000	40,000	דיבידנד לשלם
54,951	67,420	55,226	זכאים ויתרות זכות
-	16,099	-	מקדמות על חשבון מכירת מקרקעין
<u>148,806</u>	<u>238,076</u>	<u>227,817</u>	

התחייבויות לא שוטפות

56,794	64,848	55,296	התחייבויות בגין חכירות
5,559	3,704	5,907	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
14,180	13,411	13,052	מסים נדחים
<u>76,533</u>	<u>81,963</u>	<u>74,255</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
574,108	493,829	543,497	יתרת רווח
37,030)	(37,030)	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(
<u>630,088</u>	<u>549,809</u>	<u>599,477</u>	

קרור אחזקות בע"מ

<u>248,445</u>	<u>219,068</u>	<u>234,569</u>	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
<u>878,533</u>	<u>768,877</u>	<u>834,046</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u>1,103,872</u>	<u>1,088,916</u>	<u>1,136,118</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

			<u>21 במאי, 2020</u>
<u>שמרית כהן חרזי</u>	<u>דורון שטיגר</u>	<u>שלמה רודב</u>	<u>תאריך אישור הדוחות</u>
<u>חשבת והבכירה</u>	<u>מנכ"ל</u>	<u>יו"ר הדירקטוריון</u>	<u>הכספיים</u>
<u>בתחום הכספים</u>			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
922,019	182,141	194,728	הכנסות ממכירות
529	314	-	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
922,548	182,455	194,728	סה"כ הכנסות
498,966	104,775	107,897	עלות המכירות והשירותים
423,582	77,680	86,831	רווח גולמי
251,781	55,821	56,665	הוצאות מכירה ושיווק
42,569	10,299	11,242	הוצאות הנהלה וכלליות
1,700	-	-	הוצאות אחרות
20,884	956	842	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
275,166	65,164	67,065	
148,416	12,516	19,766	רווח תפעולי
2,638	568	495	הכנסות מימון
4,014	1,616	5,984	הוצאות מימון
2,782	(1,741)	2,752	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
149,822	9,727	17,029	רווח לפני מסים על ההכנסה

קרור אחזקות בע"מ

<u>32,253</u>	<u>2,968</u>	<u>3,778</u>	מסים על ההכנסה
<u>117,569</u>	<u>6,759</u>	<u>13,251</u>	רווח נקי
			מיוחס ל:
84,730	3,637	9,389	בעלי מניות החברה
<u>32,839</u>	<u>3,122</u>	<u>3,862</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>117,569</u>	<u>6,759</u>	<u>13,251</u>	
			<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה</u> (בש"ח)
<u>6.74</u>	<u>0.29</u>	<u>0.75</u>	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
117,569	6,759	13,251	רווח נקי
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,095)	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(59)	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(1,154)	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
116,415	6,759	13,251	סה"כ רווח כולל
			מיוחס ל:
83,916	3,637	9,389	בעלי מניות החברה
32,499	3,122	3,862	זכויות שאינן מקנות שליטה
116,415	6,759	13,251	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

קרור אחזקות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליט ה	סה"כ	קון בגין רכיש ת זכויות שאינן מקנו ת שליט ה	יתרת רווח	פרמי ה על מניו ת	הון מניות	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
878,533	248,445	630,088	37,030)	574,108	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
13,251	3,862	9,389	-	9,389	-	-	רווח נקי
13,251	3,862	9,389	-	9,389	-	-	סה"כ רווח כולל
40,000)	-	40,000)	-	40,000)	-	-	דיבידנד שהוכרז
17,738)	17,738)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
834,046	234,569	599,477	37,030)	543,497	8,269	84,741	יתרה ליום 31 במרס, 2020

מיוחס לבעלי מניות החברה

קרור אחזקות בע"מ

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	פרמי העל מניו ת	הון מניות	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
808,630	227,458	581,172	(37,030)	5,192	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
6,759	3,122	3,637	-	3,637	-	-	רווח נקי
6,759	3,122	3,637	-	3,637	-	-	סה"כ רווח כולל
35,000	-	35,000	-	35,000	-	-	דיבידנד שהוכרז
11,512	11,512	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
768,877	219,068	549,809	(37,030)	3,829	8,269	84,741	יתרה ליום 31 במרס, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

קרור אחזקות בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליט ה	סה"כ	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליט ה	יתרת רווח	פרמי ה על מניו ת	הון מניות	
מבוקר							
אלפי ש"ח							
808,630	227,458	581,172	37,030)	5,192	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
117,569	32,839	84,730	-	84,730	-	-	רווח נקי
(1,154)	34(0	814(-	81(4	-	-	הפסד כולל אחר
116,415	32,499	83,916	-	83,916	-	-	סה"כ רווח כולל
11,512)	11,512)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
35,000)	-	35,000)	-	35,000)	-	-	דיבידנד שהוכרז
878,533	248,445	630,088	37,030)	4,108	8,269	84,741	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר ר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

117,569	6,759	13,251	רווח נקי
---------	-------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

53,663	13,962	13,365	פחת והפחתות
(20,884)	(956)	(842)	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
(2,782)	1,741	(2,752)	חלק בהפסדי (ברווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
32,253	2,968	3,778	מסים על ההכנסה
598	165	348	שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,701	797	536	הוצאות ריבית, נטו
(857)	-	4,784	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך סחירים
(35)	(13)	-	רווח משערוך פקדונות לזמן קצר
63,657	18,664	19,217	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

6,943	10,472	(7,253)	ירידה (עלייה) בלקוחות
985	(6,451)	(811)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(3,536)	(9,013)	(7,718)	עלייה במלאי

קרור אחזקות בע"מ

(6,256)	13,261	40,592	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,518	(1,036)	977	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>654</u>	<u>7,233</u>	<u>25,787</u>	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

2,449	2,000	2,244	דיבידנד שהתקבל
(1,931)	(174)	(546)	ריבית ששולמה
(46,480)	(4,336)	(6,791)	מסים ששולמו, נטו
<u>(45,962)</u>	<u>(2,510)</u>	<u>(5,093)</u>	
<u>135,918</u>	<u>30,146</u>	<u>53,162</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(62,496)	(4,574)	(7,828)	רכישת רכוש קבוע
(747)	(550)	(117)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(21,935)	-	-	רכישת ניירות ערך סחירים
21,938	-	-	מימוש פקדונות לזמן קצר
3,158	972	5,855	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
(60,082)	(4,152)	(2,090)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(13,790)	(3,629)	(3,539)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(35,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(11,512)	(11,512)	(17,738)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(60,302)	(15,141)	(21,277)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
15,534	10,853	29,795	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
464,541	464,541	480,075	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
480,075	475,394	509,870	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

קרור אחזקות בע"מ

פעולות מהותיות שלא במזומן

<u>5,286</u>	<u>6,391</u>	<u>1,160</u>	רכישת רכוש קבוע באשראי
<u>-</u>	<u>35,000</u>	<u>40,000</u>	דיבידנד לשלם

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 3: - עונתיות

היקף המכירות בתחום המזון והכנסות במהלך השנה מושפעים מעונתיות, על כן ברבעונים השני והשלישי המכירות גבוהות יותר לעומת הרבעונים הראשון והרביעי. כמו כן, מושפע היקף המכירות של משקאות קלים מעיתוי החגים, ראש השנה ופסח, לקראתם המכירות מוגברות.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח

א. ביום 15 במרס, 2020 הכריזה החברה הבת על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 58,263 אלפי ש"ח אשר שולם ביום 17 במרס, 2020. חלקה של החברה בחלוקה זו הינה כ-40,525 אלפי ש"ח.

ב. ביום 15 במרס, 2020 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 40,000 אלפי ש"ח, המהווה כ-3.18 ש"ח לכל מניה של החברה, הדיבידנד שולם ביום 5 באפריל, 2020.

ג. במהלך התקופה המדווחת התפשט בארץ ובעולם נגיף הקורונה (COVID-19). בתקופה המדווחת ולאחריה, פרסמה ממשלת ישראל תקנות שעת חירום אשר קבעו מגבלות על פעילות של עסקים רבים בישראל בגינן חלה השפעה שלילית על חברות רבות בישראל.

במסגרת התמודדותן עם האירוע, החברות בקבוצה ביצעו פעולות שמטרתן הבטחת בריאות העובדים ושמירה על רציפות הייצור וההפצה, בין היתר חלוקת

באורים לדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים

העובדים לקבוצות עבודה מופרדות, עבודה מהבית, שמירת מרחק ויצירת הפרדות פיסיות וכן התאמת היקף הייצור לתחזית המכירות המעודכנת. יצוין כי ליפאורה-תבורי ולתפוגן אישור "מפעל חיוני" על פי חוק שירות עבודה בשעת חירום, תשכ"ז-1967.

המגבלות המצוינות לעיל גרמו להאטה במשק והשפיעו באופן שלילי על חלק מלקוחות חברות הקבוצה דבר שהוביל לירידה בביקושים לאחר תאריך הדוח והגביר את סיכוני הגבייה בגין חלק מיתרת הלקוחות שלהן. עיקר הפגיעה בביקושים היא במכירות למסעדות ומפעלי הסעדה (שוק קר/שוק מוסדי) בעקבות ההנחיות על סגירת מרביתם. מכירות תפוגן חשופות משמעותית לשוק המוסדי.

בהמשך להשפעה המצוינת לעיל בחנו החברה ויפ-אורה בע"מ (להלן: "החברה הבת") את הצורך בהכרה בירידת ערך נכסיהן, נכון למועד פרסום דוח זה, ולאור תוצאות הבחינה הגיעו החברות למסקנה כי הכרה בירידה כאמור אינה נדרשת.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח (המשך)

בנוסף, בחנה החברה הבת את השפעת האירוע על סיכוני הגבייה של יתרת הלקוחות, תוך התחשבות בענפי הפעילות בהם הם פועלים ובביטוחי האשראי הקיימים בגינם. החברה מעריכה כי ההפרשה הקיימת בספרי החברה הינה מספקת.

יצוין כי נכון למועד פרסום דוח זה, ואף כי הממשלה החלה לבצע פעולות הדרגתיות להחזרת העסקים לפעילות, מדובר באירוע מתמשך, המאופיין באי ודאות רבה ובשינויים תדירים ומהירים במשק, בין היתר, בקשר עם משכו והצעדים שיינקטו על ידי הממשלה בהמשך, לפיכך, אמידת היקף ההשפעה על פעילות החברה המצוינת לעיל כרוכה בביצוע הערכות ואומדנים.

הערכות וציפיות החברה בדבר ההשלכות האפשרויות של התפשטות נגיף הקורונה וההשלכות של ההנחיות שניתנו לציבור בקשר עימן כאמור הינן תחזית והערכה בלבד של החברה נכון למועד דוח זה בהתבסס, בין היתר, על פרסומים בארץ ובעולם בנושא והנחיות הרשויות הרלוונטיות והערכות החברה בהתאם לנתונים המצויים בידיה נכון למועד זה בלבד. ייתכן שהתחזיות וההערכות של החברה כאמור לעיל, כולן או חלקן, לא תתממשנה או תתממשנה באופן שונה מההערכות והתחזיות הנוכחיות בשל גורמים שונים, לרבות כתוצאה מהתפתחויות או התממשות שונה מהמוערך נכון למועד זה כמפורט לעיל. החברה ממשיכה לעקוב ולבחון את ההשלכות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה.

כמו כן, בהמשך לירידות הערך בשווקים הנובעות מהתפשטות הקורונה, במהלך תקופת הדוח, הכירה החברה הבת בהפסדים מירידות ערך השקעתה בניירות ערך בסכום של כ- 4,886 אלפי ש"ח ואשר נכללו בתוצאות החברה.

F:\W2000\w2000\1560\M\20\C3-KERUR-IFRS.docx