



קרור אחזקות KERUR HOLDINGS

קרור אחזקות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2015

תוכן עניינים:

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2015

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2015

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה ליום 30.9.2015

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר, 2015

תוכן עניינים

<u>מספר עמוד</u>	<u>הנושאים</u>
2	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
2	• תאור תמציתי של עסקי התאגיד
3	• המצב הכספי
4	• תוצאות הפעילות
5	• תמצית דוחות רווח או הפסד מאוחדים רבעוניים
6	• נזילות ומקורות מימון
6	• תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה
6	חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
6	• פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
6	היבטי ממשל תאגידי
6	• תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה
6	• דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
7	• גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים
7	• גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
8	• תכנית אכיפה פנימית
8	• מדיניות תגמול
8	הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
8	• אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו
9	חתימות

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר, 2015

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2015 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 30 בספטמבר, 2015 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. תאור תמציתי של עסקי התאגיד

למועד הדוח פועלת החברה בתחום פעילות אחד – תחום המזון, הכולל ייצור ושיווק של מגוון רחב של משקאות קלים ומים מינרלים באמצעות חברת הבת יפאורה (המוחזקת בשיעור של כ- 69.56%), וכן טוגני תפוחי אדמה ובצל קפואים ומוצרים קפואים אחרים באמצעות תעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "תפוגן") (הנכללת בדוחות הכספיים בשיעור אחזקה של 37.74%, ראה גם סעיף 14.2 להלן).

כמו כן, נכון למועד הדוח, לחברה פעילויות נוספות אשר אינן עולות לכדי תחום פעילות: נכסי מקרקעין בנשר ובחיפה.

2. המצב הכספי

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2015, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2014.

הסברי החברה	30.9.2014	30.9.2015	הסעיף
	אלפי ש"ח		
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	288,537	260,291	מזומנים ושווי מזומנים להשקעות לזמן קצר
	183,782	192,439	לקוחות
	5,691	6,868	חייבים ויתרות חובה
	54,119	50,182	מלאי
	-	246	נכס המוחזק למכירה
ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר, 2015 היה חיובי והסתכם בסך של כ- 315.1 מיליוני ש"ח לעומת הון חוזר חיובי של כ- 363.6 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2014. היחס השוטף והיחס המהיר ליום 30 בספטמבר, 2015 הינם 2.62 ו- 2.36 בהתאמה, וליום 30 בספטמבר, 2014 – 3.16 ו- 2.84, בהתאמה.	532,129	510,026	סך נכסים שוטפים
ראה סעיף 14.1 להלן, יפאורה הציגה את החוב אשר אותו אינה צופה לגבות בשנה הקרובה כלקוחות לזמן ארוך.	-	5,753	לקוחות לזמן ארוך
בתקופת הדוח בוצעו השקעות בסך של כ- 17.4 מיליוני ש"ח ברכוש קבוע, לעומת השקעות בסך של כ- 16.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סכום של 0.2 מיליון סווג כמוחזק למכירה.	191,368	181,082	רכוש קבוע
	286,029	289,532	סך נכסים לא שוטפים
	818,158	799,558	סך מאזן
עיקר הגידול נובע מגידול בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים	168,538	194,925	סך התחייבויות שוטפות
	29,781	28,365	סך התחייבות לא שוטפות
בסוף הרבעון הראשון של שנת 2015 רכשה יפאורה בע"מ, חברה בת של החברה, את הזכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה תבורי ובזכויות של שותפויות השיווק בתמורה לסך של 120 מיליון ש"ח, הון החברה קטן בסכום זה.	619,839	576,268	סך הון
	818,158	799,558	סך הכל התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות

החברה הסברי	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,				ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,				הסעיף
	2014		2015		2014		2015		
	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	
קיטון של כ- 1.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד	100%	263,407	100%	278,276	100%	721,224	100%	707,685	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	46.2%	121,924	45.9%	127,622	45.1%	325,242	44.2%	313,158	רווח גולמי
	24.7%	65,176	25.3%	70,376	26.9%	194,192	25.7%	181,678	הוצאות מכירה ושיווק
	4.0%	10,572	3.5%	9,834	4.2%	30,836	5.0%	35,272	הוצאות הנהלה וכלליות
	0.0%	18	0.0%	18	0.1%	767	0.4%	3,169	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות
	17.5%	46,194	17.0%	47,430	14.0%	100,981	14.0%	99,377	רווח תפעולי
	(0.1%)	(305)	(0.2%)	(575)	0.1%	1,017	0.1%	786	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	1.1%	3,038	1.3%	3,514	1.1%	8,533	1.1%	8,014	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
	18.5%	48,927	18.1%	50,369	15.3%	110,531	15.3%	108,177	רווח לפני מסים על הכנסה
	4.6%	12,286	4.5%	12,505	3.9%	28,284	4.0%	28,014	מסים על הכנסה
	13.9%	36,641	13.6%	37,864	11.4%	82,247	11.3%	80,163	רווח נקי

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

מצטבר	שלושה חודשים שהסתיימו ביום			
	30 בספטמבר	30 ביוני	31 במרס	
	2015			
706,741	277,960	239,692	189,089	הכנסות ממכירות
944	316	314	314	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
707,685	278,276	240,006	189,403	סה"כ הכנסות
394,527	150,654	132,463	111,410	עלות המכירות והשירותים
313,158	127,622	107,543	77,993	רווח גולמי
181,678	70,376	59,274	52,028	הוצאות מכירה ושיווק
35,272	9,834	15,475	9,963	הוצאות הנהלה וכלליות
1,839	-	-	1,839	הכנסות אחרות
1,330	18	16	1,296	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
213,781	80,192	74,733	58,856	
99,377	47,430	32,810	19,137	רווח תפעולי
786	(575)	372	989	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
8,014	3,514	2,510	1,990	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
108,177	50,369	35,692	22,116	רווח לפני מסים על ההכנסה
28,014	12,505	9,615	5,894	מסים על ההכנסה
80,163	37,864	26,077	16,222	רווח נקי

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-84.4 מיליון ש"ח בהשוואה לתזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת בסך של כ-63.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע משינויים בסעיפי ההון החוזר.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-88.5 מיליון ש"ח בהשוואה לתזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה בסך של כ-58.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע ממימוש בתקופה השוטפת של פקדונות לזמן קצר בסך של כ-104.9 מיליון ש"ח לעומת רכישת פקודות לזמן קצר בסך של כ-42.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופת הדוח, הסתכם לסך של כ-142.4 מיליון ש"ח בהשוואה לתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בסך של כ-40.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע מרכישה של יפאורה בתקופת הדוח של זכויות שאינן מקנות שליטה במניות יפאורה תבורי ובזכויות שותפויות השיווק בסך של 120.0 מיליון ש"ח וכן מדיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של 22.4 מיליון ש"ח, לעומת דיבידנד שחילקה החברה לבעלי מניות הרוב בסך של 20.0 מיליון ש"ח ודיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של 20.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

6. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפרטים בדבר דיון ובחינת הקשר בין התגמולים שניתנו לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה לפי תקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 לבין תרומת מקבליהם לחברה, כפי שמפורטים בסעיף 5 בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, שפורסם ביום 18 במרץ, 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-054121) ובדוח מתקן לדוח התקופתי שפורסם ביום 1 באפריל, 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-071152).

חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**7. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לפרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, כפי שמפורטים בסעיף 6 בדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2014, שפורסם ביום 18 במרץ 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-054121) ובדוח מתקן לדוח התקופתי שפורסם ביום 1 באפריל 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-071152).

היבטי ממשל תאגידי**8. 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-316 אלפי ש"ח.

9. 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.

10. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

תקנון החברה כולל הוראה לעניין שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999). לפירוט אודות תיקון לתקנון החברה בעניין זה ראו דוח זימון אסיפה כללית אשר פורסם ביום 27 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-049221) וכן דוח מידי על תוצאות אסיפה מיום 3 באפריל 2013 (מספר אסמכתא: 2013-01-024670).

11. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה והמנכ"ל, מר אורי מאירי, הם האורגנים המופקדים על בקרת העל בחברה.

בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים חברים שלושה דירקטורים, על פי הפירוט להלן:

גבי הדר, יו"ר הוועדה – דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

שושנה וינשל – דירקטורית חיצונית, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

דוד שמואל – דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

עובר למינויים, שלושת חברי הוועדה מסרו לחברה הצהרה בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תשי"ע-2010. לפירוט נוסף אודות חברי הוועדה כאמור, לרבות בקשר עם כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע שלהם, שבהסתמך עליהם רואה אותם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראה חלק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2014 – "פרטים נוספים על התאגיד", שפורסם ביום 18 במרץ, 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-054121) ובדוח מתקן לדוח התקופתי שפורסם ביום 1 באפריל, 2015 (מספר אסמכתא: 2015-01-071152).

אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2015 היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

(1) ישיבה של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים שדנה דיון עקרוני ומקיף בסוגיות הדיווח המהותיות וגיבשה המלצותיה לדירקטוריון בעניין הדוחות הכספיים.

(2) ישיבה של הדירקטוריון לדיון בדוחות הכספיים ואישורם.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, הועברה טיוטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הוועדה לבחינת דוחות כספיים שלושה ימי עסקים לפני מועד הישיבה שנקבעה לדיון בדוחות.

לישיבת הוועדה לבחינת דוחות כספיים הדנה באישור הדוחות הכספיים מוזמנים המנכ"ל, החשבת, מבקר הפנים וכן נציגי משרד רואה החשבון המבקר. נציגי החברות המוחזקות סוקרים את ביצועי הדוחות החברות המוחזקות וחשבת החברה, שמרית כהן-חרזי, מציגה וסוקרת בפני חברי הוועדה את הדוחות הכספיים. ככל שחלו שינויים מהותיים במדיניות החשבונאית, הערכות ואומדנים קריטיים, ניתנת סקירה על כך לחברי הוועדה. רואה החשבון המבקר מחווה דעתו על הדוחות הכספיים.

לאחר הסקירה מתנהל דיון בדוחות ויו"ר הוועדה לבחינת דוחות כספיים מבררת אם למי מחברי הוועדה נותרו שאלות או סוגיות לגביהן לא נענה. לאחר הדיון מעלה יו"ר הוועדה לבחינת דוחות כספיים להצבעה את המלצת הוועדה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים.

שמות חברי הוועדה לבחינת דוחות כספיים אשר השתתפו בישיבה ביום 19 בנובמבר, 2015, במסגרתה המליצה הוועדה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2015 הינם: גבי הדר (דח"צית ויו"ר), שושנה וינשל (דח"צית). כן נכחו בישיבה: אורי מאירי (נכח טלפנית), מנכ"ל החברה, שמרית כהן-חרזי, חשבת החברה, דוב גבע, סמנכ"ל הכספים של יפאורה תבורי, תומר צבחון, חשב של תעשיות תפוגן, רו"ח גיא זבולון ורו"ח אוהד אוזן, נציגי רואי החשבון של החברה ורו"ח עזרא יהודה, מבקר הפנים.

הוועדה גיבשה המלצות בדבר אישור הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2015 ואלו הועברו לעיונו של דירקטוריון החברה, שלושה ימי עסקים קודם לישיבת הדירקטוריון, שהינו פרק זמן סביר להערכת דירקטוריון החברה, בהתחשב בהיקף המלצות ומורכבותן.

לאחר המלצת הוועדה לבחינת דוחות כספיים לאשר את הדוחות הכספיים כאמור, מובאים הדוחות הכספיים והביאורים הנלווים להם לאישור דירקטוריון החברה. טיוטת הדוחות הכספיים נשלחה לעיונם של חברי הדירקטוריון שלושה ימי עסקים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקרים נציגי החברות המוחזקות את תוצאות ודוחות החברות המוחזקות וחשבת החברה, שמרית כהן-חרזי, סוקרת באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים. במידה וחלו שינויים מהותיים במדיניות החשבונאית, הערכות ואומדנים קריטיים, ניתנת סקירה על כך לחברי הדירקטוריון.

כמו כן, יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מציגה בפני חברי הדירקטוריון את המלצות חברי הועדה והערותיה לדוחות הכספיים.

חשבת החברה, שמרית כהן-חרזי, סוקרת את פעילותה השוטפת של החברה. כל חברי דירקטוריון החברה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והידע והניסיון שלהם בנושאים פיננסיים ניכר בהליך אישור הדוחות הכספיים של החברה. אישורם הסופי של הדוחות נעשה בהצבעה, לאחר שמיעת הערותיהם של רואי החשבון של החברה.

חברי הדירקטוריון אשר השתתפו בישיבת הדירקטוריון ביום 24 בנובמבר, 2015, במסגרתה אושרו הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2015, הינם: שלמה רודב (יו"ר הדירקטוריון), דורון שטיגר, שושנה וינשל (דח"צית), גבי הלר (נכחה טלפונית, דח"צית) ודוד שמואל (נכח טלפונית). כן נכחו בישיבה: אורי מאירי, מנכ"ל החברה, שמרית כהן-חרזי, חשבת החברה, דוב גבע, סמנכ"ל הכספים של יפאורה תבורי, רו"ח אוהד אוזן ורו"ח גיא זבולון, נציגי רואי החשבון של החברה ועו"ד גיל רוזנברג ועו"ד אפרת דייגי, נציגי היועצים המשפטיים של החברה.

12. תכנית אכיפה פנימית

ביום 17 בנובמבר, 2011 אישר דירקטוריון החברה את תכנית האכיפה הפנימית והנהלים הנלווים לה. מאותו מועד מיישמת החברה את תכנית האכיפה.

13. מדיניות תגמול

ביום 3 באוקטובר 2013, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר המלצות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אימוץ מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה (להלן: "מדיניות תגמול"), שפרטיה פורסמו בהודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת אשר על סדר יומה אישור מדיניות תגמול לפי סעיף 267א לחוק החברות, מיום 21 באוגוסט 2013 (מספר אסמכתא: 01-2013-122514). לפירוט נוסף ראה גם דוח מידיי על תוצאות אסיפה מיום 3 באוקטובר 2013 (מספר אסמכתא: 01-2013-156063) (המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה). ביום 25 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר המלצות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, עדכון למדיניות התגמול, שפרטיו פורסמו בדוח מידיי משלים להודעה בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת ודוח עסקה שפרסמה החברה ביום 17.6.2014 (מספר אסמכתא: 01-2014-093105); לפירוט נוסף ראה גם דוח מידיי על תוצאות אסיפה מיום 25.6.2014 (מספר אסמכתא: 01-2014-098847), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

14. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו

14.1. ביום 14 ביולי, 2015 אישר בית המשפט את הסדר הנושים של מגה קמעונאות בע"מ (להלן: "מגה"), במסגרת הקפאת הליכים, לרבות הסדר הנושים עם הספקים הגדולים, לרבות החברה הבת, יפאורה (יפאורה שותפות מוגבלת לשווק ותבורי שותפות מוגבלת לשווק, להן חבה מגה כ-16,207 אלפי ש"ח וכ-2,739 אלפי ש"ח בהתאמה, כפי שדווח בדוחותיה הכספיים של החברה ובגין סכום זה הוגשה תביעת חוב). עיקרי ההסדר כוללים רכישת אספקה במזומן עד סוף חודש יולי 2015 על בסיס שבועי, דחיית 30% מהחוב (גובה החוב עובר לבקשה להקפאה), כך שייפרע ב-36 תשלומים חודשיים שווים, החל מיום 15 ביולי, 2017, ושאר החוב (70%) נפרע במלואו ב-4 תשלומים שבועיים שווים עבור כל חודש חיוב, וסך הכל 12 תשלומים שבועיים מיום 31 ביולי, 2015 (בהתאם לתנאי האשראי). לפירוט נוסף ראה דיווח מידיי מיום 29 ביוני 2015 (מספר אסמכתא: 01-2015-059532) ובאור 6' בדוחות הכספיים המאוחדים.

14.2. ביום 1 ביוני, 2015 הגישה החברה כתב תביעה כנגד תופאפ תעשיות בע"מ (בעלת מניות בתפוגן) (להלן: "תופאפ"), על מנת שבית המשפט יאכוף את מימוש הזכות לסירוב ראשון לגבי חלקה היחסי של החברה במניות תפוגן שבבעלות תופאפ (כמות של 2,354,875 מניות תפוגן), בהתאם להצעה שניתנה לחברה על ידי תופאפ (לפירוט נוסף בדבר ההצעה שקיבלה החברה ראה דיווח מידיי שפרסמה החברה ביום 15 בפברואר, 2015 (מספר אסמכתא: 02-2015-031015)). תופאפ הגישה כתב הגנה מטעמה והחברה הגישה כתב תשובה מטעמה, דיון מקדמי בתיק החל.

14.3. ביום 18 ביוני, 2015 הגישו תופאפ וחברת שיר-שרון אחזקות בע"מ (בעלת מניות בתפוגן) (להלן: "שרון") לבית המשפט כתב תביעה כנגד החברה, כנגד מר שלמה רודב (להלן: "רודב"), יו"ר הדירקטוריון של החברה, וכנגד תפוגן. במסגרת כתב התביעה, ביקשו תופאפ ושרון מבית המשפט להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות בתפוגן, בעל מניות אינו מנוע מלהציע, במסגרת הזכות לסירוב ראשון, הצעה משותפת יחד עם בעל מניות אחר, באופן בו שתי ההצעות יהיו כרוכות ומותנות האחת בשניה. כן נתבקש בית המשפט להצהיר כי החברה לא רכשה מתופאפ 2,354,875 מניות תפוגן. כמו כן, בית המשפט נתבקש להצהיר כי החברה גרמה להכשלת עסקת מכר מניות של תופאפ ושרון לצד שלישי, וכי החברה ורודב אחראים לנזק שנגרם ושייגרם לתופאפ ושרון עקב כך. בנוסף, בית המשפט נתבקש להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות, הזכות לדעה מכרעת הנתונה ליו"ר הדירקטוריון של תפוגן חלה רק במצב של שוויון קולות בדירקטוריון. עוד נתבקש, במסגרת כתב התביעה, סעד להסרת קיפוח, במסגרתו יוכלו תופאפ ושרון למכור את מניותיהן לצד שלישי, בהתאם להסכמות אליהן יגיעו עם הצד השלישי, לרבות בענין מכירה משותפת של מניותיהן. בנוסף, נתבקש בית המשפט להצהיר כי תפוגן החליטה על חלוקת דיבידנד בסך של 35,000 אלפי ש"ח, ולהורות לתפוגן לחלק דיבידנד זה. בד בבד הגישו תופאפ ושרון בקשה לאחד את הדיון בתביעה הנוכחית יחד עם הדיון בתביעת קרור כאמור בסעיף 14.2 לעיל, ובית המשפט נעתר לבקשה, והורה על איחוד הדיון בתובענות.

ביום 28 ביולי, 2015 הגישה החברה כתב הגנה לתביעה, יחד עם בקשה לסילוק על הסף של התביעה בהתייחס למספר סעדים אשר פורטו בכתב התביעה. התובעות הגישו כתב תשובה לכתב ההגנה מטעם החברה, וכן הגישו תגובה מטעמן לבקשה לסילוק על הסף. החברה הגישה תשובה לתגובה לבקשה לסילוק על הסף, ובית המשפט קבע כי נושא זה יידון בקדם המשפט.

דיון מקדמי בתובענות המאוחדות החל.

דוחות כספיים אלו נכתבו בהנחה כי למועד הדוחות, לא נתקבלו ההחלטות הדרושות לענין חלוקת הדיבידנד בסכום המתואר לעיל ולא הוכרזה כדן חלוקת דיבידנד מהחברה הכלולה בסכום הנ"ל, ולכן לא השתקפה החלוקה בדוחות.

במידה ויוכרע בבית המשפט כי ההכרזה על חלוקת הדיבידנד הנ"ל מהחברה הכלולה נעשתה כדן בתקופת הדיווח, אזי יתרת ההשקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני תקטן ב-13,209 אלפי ש"ח, במקביל לעלייה בנכסים השוטפים בסעיף חייבים בגין דיבידנד על אותו הסכום.

14.4. לפירוט אודות התקשרות החברה יחד עם בעלת השליטה בה, חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ, וכן בעלים נוסף בלתי קשור אליהן (להלן ביחד: "המוכרים"), עם צד שלישי בלתי קשור, בהסכם אופציה למכירת כל זכויות המוכרים במקרקעין בחיפה, ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 בפברואר, 2015 (מספר אסמכתא: 01-028702-2015) וכן באור 6א' בדוחות הכספיים המאוחדים. ביום 10 בנובמבר, 2015 מומשה האופציה, ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 בנובמבר, 2015 (מספר אסמכתא: 01-152325-2015) וכן באור 7א' בדוחות הכספיים המאוחדים.

הדירקטוריון מביע תודה והערכה להנהלת הקבוצה ולעובדיה על עבודתם המסורה.

אורי מאירי
מנכ"ל

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 24 בנובמבר 2015

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקר
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-16	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 30 בספטמבר 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 מזהים 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.

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

137,968	91,993	168,488	מזומנים ושווי מזומנים
196,653	196,544	91,803	פקדונות לזמן קצר
118,382	183,782	192,439	לקוחות
7,374	5,691	6,868	חייבים ויתרות חובה
55,128	54,119	50,182	מלאי
-	-	246	נכס המוחזק למכירה
<u>515,505</u>	<u>532,129</u>	<u>510,026</u>	

נכסים לא שוטפים

-	-	5,753	לקוחות לזמן ארוך
219	242	141	הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
59,595	57,381	65,609	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
197,909	191,368	181,082	רכוש קבוע
10,593	10,888	10,443	נכסים בלתי מוחשיים
22,098	22,098	22,098	מוניטין
3,519	4,052	4,406	מסים נדחים
<u>293,933</u>	<u>286,029</u>	<u>289,532</u>	
<u>809,438</u>	<u>818,158</u>	<u>799,558</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2014 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2014	2015	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
104,830	125,126	147,896	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
37,003	43,412	47,029	זכאים ויתרות זכות
21,731	-	-	זכאים בגין דיבידנד
<u>163,564</u>	<u>168,538</u>	<u>194,925</u>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
1,417	1,985	2,336	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
27,827	27,796	26,029	מסים נדחים
<u>29,244</u>	<u>29,781</u>	<u>28,365</u>	
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
318,813	307,490	373,246	יתרת רווח
-	-	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
411,823	400,500	429,226	
<u>204,807</u>	<u>219,339</u>	<u>147,042</u>	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
<u>616,630</u>	<u>619,839</u>	<u>576,268</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u>809,438</u>	<u>818,158</u>	<u>799,558</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

שמרית כהן חרזי חשבת והבכירה בתחום הכספים	אורי מאירי מנכ"ל	שלמה רודב יו"ר הדירקטוריון	24 בנובמבר, 2015 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------	-------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)					
913,293	263,090	277,960	720,275	706,741	הכנסות ממכירות
1,449	317	316	949	944	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
914,742	263,407	278,276	721,224	707,685	סה"כ הכנסות
507,813	141,483	150,654	395,982	394,527	עלות המכירות והשירותים
406,929	121,924	127,622	325,242	313,158	רווח גולמי
244,653	65,176	70,376	194,192	181,678	הוצאות מכירה ושיווק
41,187	10,572	9,834	30,836	35,272	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	1,839	הכנסות אחרות
1,860	18	18	767	1,330	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
283,980	75,730	80,192	224,261	213,781	
122,949	46,194	47,430	100,981	99,377	רווח תפעולי
1,663	-	-	1,491	1,152	הכנסות מימון
1,357	305	575	474	366	הוצאות מימון
10,685	3,038	3,514	8,533	8,014	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
133,940	48,927	50,369	110,531	108,177	רווח לפני מסים על ההכנסה
33,492	12,286	12,505	28,284	28,014	מסים על ההכנסה
100,448	36,641	37,864	82,247	80,163	רווח נקי
מיוחס ל:					
60,982	22,082	26,678	49,779	54,433	בעלי מניות החברה
39,466	14,559	11,186	32,468	25,730	זכויות שאינן מקנות שליטה
100,448	36,641	37,864	82,247	80,163	
<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>					
4.85	1.76	2.12	3.96	4.33	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2014	2015	2014	2015	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
100,448	36,641	37,864	82,247	80,163	רווח נקי
	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
	<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן</u>				
	<u>לרווח או הפסד:</u>				
103	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
61	-	-	-	-	חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
164	-	-	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד
100,612	36,641	37,864	82,247	80,163	סה"כ רווח כולל
	מיוחס ל:				
61,102	22,082	26,678	49,779	54,433	בעלי מניות החברה
39,510	14,559	11,186	32,468	25,730	זכויות שאינן מקנות שליטה
100,612	36,641	37,864	82,247	80,163	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה		פרמיה על מניות	הון מניות	
			יתרת רווח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
616,630	204,807	411,823	-	318,813	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
80,163	25,730	54,433	-	54,433	-	-	רווח נקי
80,163	25,730	54,433	-	54,433	-	-	סה"כ רווח כולל
(714)	(714)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
189	189	-	-	-	-	-	זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות
(120,000)	(82,970)	(37,030)	(37,030)	-	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>576,268</u>	<u>147,042</u>	<u>429,226</u>	<u>(37,030)</u>	<u>373,246</u>	<u>8,269</u>	<u>84,741</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה		פרמיה על מניות	הון מניות	
			יתרת רווח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
537,799	187,078	350,721	-	257,711	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
82,247	32,468	49,779	-	49,779	-	-	רווח נקי
82,247	32,468	49,779	-	49,779	-	-	סה"כ רווח כולל
(707)	(707)	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
500	500	-	-	-	-	-	זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות
<u>619,839</u>	<u>219,339</u>	<u>400,500</u>	<u>-</u>	<u>307,490</u>	<u>8,269</u>	<u>84,741</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	פרמיה על מניות	הון מניות	
			בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
538,404	135,856	402,548	(37,030)	346,568	8,269	84,741	יתרה ליום 1 ביולי, 2015
37,864	11,186	26,678	-	26,678	-	-	רווח נקי
37,864	11,186	26,678	-	26,678	-	-	סה"כ רווח כולל
576,268	147,042	429,226	(37,030)	373,246	8,269	84,741	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2015

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	פרמיה על מניות	הון מניות	
			בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
582,780	204,362	378,418	-	285,408	8,269	84,741	יתרה ליום 1 ביולי, 2014
36,641	14,559	22,082	-	22,082	-	-	רווח נקי
36,641	14,559	22,082	-	22,082	-	-	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות
418	418	-	-	-	-	-	
619,839	219,339	400,500	-	307,490	8,269	84,741	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה			פרמיה על מניות	הון מניות	
		סה"כ	יתרת רווח	מבוקר אלפי ש"ח			
537,799	187,078	350,721	-	257,711	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2014
100,448	39,466	60,982	-	60,982	-	-	רווח נקי
164	44	120	-	120	-	-	רווח כולל אחר
100,612	39,510	61,102	-	61,102	-	-	סה"כ רווח כולל
656	656	-	-	-	-	-	זקיפה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חלקם ברישום מס של שותפויות מאוחדות
(22,437)	(22,437)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
616,630	204,807	411,823	-	318,813	8,269	84,741	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

100,448	36,641	37,864	82,247	80,163
---------	--------	--------	--------	--------

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

97	25	25	74	78
40,631	10,044	10,279	29,806	30,756
(1,860)	(18)	(18)	(767)	(1,330)
(10,685)	(3,038)	(3,514)	(8,533)	(8,014)
33,492	12,286	12,505	28,284	28,014
(31)	131	291	435	919
(1,064)	(230)	(17)	(955)	(97)
60,580	19,200	19,551	48,344	50,326

הפחתת הוצאות מראש בגין חכירה
תפעולית, נטו
פחת והפחתות
רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
חלק ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת
השווי המאזני, נטו
מסים על ההכנסה
שינוי בנכסים והתחייבויות בשל הטבות
לעובדים, נטו
רווח משערוך פקדונות לזמן קצר

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

9,801	(1,213)	(17,807)	(55,599)	(79,810)
(129)	(24)	71	569	(479)
(9,200)	6,385	6,809	(8,191)	4,946
(12,601)	(20,671)	17,644	11,354	46,795
(1,622)	3,256	2,287	3,330	2,158
(13,751)	(12,267)	9,004	(48,537)	(26,390)

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך
התקופה עבור:

3,887	1,887	-	3,887	2,000
(29,682)	(8,947)	(8,695)	(22,752)	(25,143)
25	25	-	25	3,486
(25,770)	(7,035)	(8,695)	(18,840)	(19,657)

דיבידנד שהתקבל
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו

121,507	36,539	57,724	63,214	84,442
---------	--------	--------	--------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2014	2015	2014	2015
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(29,849)	(1,788)	(3,183)	(16,268)	(17,425)	רכישת רכוש קבוע
(670)	(266)	(229)	(550)	(555)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(42,501)	-	-	(42,501)	104,947	תמורה ממימוש (רכישת) בפקדונות לזמן קצר
2,183	18	34	801	1556	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(70,837)	(2,036)	(3,378)	(58,518)	88,523	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(20,000)	-	-	(20,000)	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(20,153)	-	-	(20,154)	(22,445)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
-	-	-	-	(120,000)	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(40,153)	-	-	(40,154)	(142,445)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
10,517	34,503	54,346	(35,458)	30,520	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
127,451	57,490	114,142	127,451	137,968	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
137,968	91,993	168,488	91,993	168,488	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
5,077	4,090	2,233	4,090	2,233	פעולות מהותיות שלא במזומן
21,731	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע באשראי
					דיבידנד שהוכרז וטרם שולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 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 ומיידים), 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: - השקעות בחברות מוחזקות

להלן מידע תמציתי ביחס לכל אחת מהחברות הכלולות והחברות בשליטה משותפת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לכל אחת מתקופות הדיווח:

א. השקעה בחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

מידע תמציתי מתוך הדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד והדוח על הרווח הכולל של חברת תעשיות תפוגן בע"מ:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2014	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

דוח על המצב הכספי של החברה הכלולה לתאריך הדיווח:

	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	נכסים שוטפים
	99,246	101,919	נכסים לא שוטפים
	74,191	75,418	התחייבויות שוטפות
	(46,410)	(35,852)	התחייבויות לא שוטפות
	(12,701)	(12,732)	
	<u>114,326</u>	<u>128,753</u>	נכסים, נטו
	<u>108,949</u>		

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	
	2014	2015	2014	2015
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			

**תוצאות הפעולות של
החברה הכלולה:**

174,296	45,847	45,840	134,863	128,647	הכנסות
20,102	5,111	5,400	14,876	14,427	רווח נקי
151	-	-	-	-	רווח כולל אחר

ב. השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

מידע תמציתי מתוך הדוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד והדוח על הרווח הכולל של עין גדי מים מינרליים בע"מ:

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

**דוח על המצב הכספי של החברה בשליטה
משותפת לתאריך הדיווח:**

35,009	35,164	37,390	נכסים שוטפים
12,913	13,347	11,284	נכסים לא שוטפים
(12,282)	(12,825)	(12,145)	התחייבויות שוטפות
(2,743)	(3,159)	(2,495)	התחייבויות לא שוטפות
<u>32,897</u>	<u>32,527</u>	<u>34,034</u>	נכסים, נטו

באור 4: - השקעות בחברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015	
	2014	2015	2014	2015
	מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח			

**תוצאות הפעולות של
החברה בשליטה
משותפת:**

108,188	32,393	32,196	85,000	80,726	הכנסות
45,621	13,273	12,808	34,873	34,168	עלות המכירות
53,820	15,966	15,268	42,072	39,564	הוצאות תפעוליות, נטו
8,747	3,154	4,120	8,055	6,994	רווח תפעולי
(273)	(129)	(102)	(87)	7	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
2,276	808	1,067	2,131	1,864	מסים על ההכנסה
6,198	2,217	2,951	5,837	5,137	רווח נקי
9	-	-	-	-	רווח כולל אחר

באור 5: - מכשירים פיננסיים

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).

באור 6: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

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

ביום 27 באפריל, 2015 הועברה התמורה בגין האופציה לתקופה השנייה של 6 חודשים בסך של 650 אלפי ש"ח, חלקה של החברה בתמורה הסתכם לסך של כ-568 אלפי ש"ח. ראה גם באור 7א' להלן. נכס זה סווג כמוחזק למכירה.

באור 6: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. ביום 12 בפברואר, 2015 קיבלה החברה הצעה לרכישת מניות חברה כלולה, תפוגן, שנטען בה כי ההצעה הינה במסגרת זכות לסירוב ראשון המוקנית לחברה על-פי הסכם בין בעלי המניות של תפוגן (להלן: "ההצעה"). לפי ההצעה, אשר הוגשה במשותף על ידי שני בעלי המניות האחרים בתפוגן – חברת תופאפ תעשיות בע"מ (להלן "תופאפ") וחברת שיר-שרון אחזקות בע"מ (להלן: "שרון") – ככל שהחברה לא תממש את הזכות לסירוב ראשון, הם ימכרו את כלל מניותיהם בתפוגן לצד שלישי, תמורת סך כולל של כ- 158,300 אלפי ש"ח.

בתשובה למכתב ההצעה, הודיעה החברה לתופאפ ולשרון כי ההצעה המשותפת ששלחו, אשר מתנה מכירת מניות 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"). לאחר שתופאפ ושרון חזרו על טענתן שההצעה ששלחו מהווה מתן זכויות לסירוב ראשון לחברה, החברה הודיעה להן כי היא רואה בהצעה שנמסרה לה כשתי הצעות נפרדות של כל אחת מבין תופאפ ושרון, באופן שכל אחת מהן מעניקה, בהתייחס למניותיה שלה בנפרד, זכות לסירוב ראשון לחברה. 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.

תופאפ ושרון הודיעו לחברה, באמצעות עורכי דינו, כי הן אינן מקבלות את עמדת החברה.

ביום 1 ביוני, 2015 הגישה החברה כתב תביעה כנגד תופאפ על מנת שבית המשפט יאכוף את מימוש הזכות לסירוב ראשון לגבי חלקה היחסי במניות תפוגן שבבעלות תופאפ, כאמור לעיל. תופאפ הגישה כתב הגנה מטעמה והחברה הגישה כתב תשובה מטעמה. דיון מקדמי בתיק החל.

ג. ביום 25 במרס, 2015 נחתם הסכם בין החברה הבת, יפאורה בע"מ (להלן: "יפאורה"), לתשלובת תבורי בע"מ במסגרתו רכשה יפאורה 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 ליפאורה והעברת התמורה לתשלובת תבורי בע"מ. בעקבות ההסכם, יפאורה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של יפאורה תבורי וכן במלוא הזכויות בכל אחת מהשותפויות (במישרין ובאמצעות יפאורה תבורי).

ד. ביום 18 ביוני, 2015 הגישו תופאפ ושרון לבית המשפט כתב תביעה כנגד החברה, כנגד מר שלמה רודב (להלן: "רודב"), יו"ר הדירקטוריון של החברה, וכנגד תפוגן. במסגרת כתב התביעה, ביקשו תופאפ ושרון מבית המשפט להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות בתפוגן, בעל מניות אינו מנוע מלהציע, במסגרת הזכות לסירוב ראשון, הצעה משותפת יחד עם בעל מניות אחר, באופן בו שתי ההצעות יהיו כרוכות ומותנות האחת בשניה. כן נתבקש בית המשפט להצהיר כי החברה לא רכשה מתופאפ 2,354,875 מניות תפוגן. כמו כן, בית המשפט נתבקש להצהיר כי החברה גרמה להכשלת עסקת מכר מניות של תופאפ ושרון לצד שלישי, וכי החברה ורודב אחראים לנזק שנגרם ושייגרם לתופאפ ושרון עקב כך. בנוסף, בית המשפט נתבקש להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות, הזכות לדעה מכרעת הנתונה ליו"ר הדירקטוריון של תפוגן חלה רק במצב של שוויון קולות בדירקטוריון. עוד נתבקש, במסגרת כתב התביעה, סעד להסרת קיפוח, במסגרתו יוכלו תופאפ ושרון למכור את מניותיהן לצד שלישי, בהתאם להסכמות אליהן יגיעו עם הצד השלישי, לרבות בענין מכירה משותפת של מניותיהן. בנוסף, נתבקש בית המשפט להצהיר כי תפוגן החליטה על חלוקת דיבידנד בסך של 35,000 אלפי ש"ח, ולהורות לתפוגן לחלק דיבידנד זה. בד בבד הגישו תופאפ ושרון בקשה לאחד את הדיון בתביעה הנוכחית יחד עם הדיון בתביעת קרור כאמור בסעיף 6' לעיל, ובית המשפט נעתר לבקשה, והורה על איחוד הדיון בתובענות.

באור 6: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ביום 28 ביולי, 2015 הגישה החברה כתב הגנה לתביעה, יחד עם בקשה לסילוק על הסף של התביעה בהתייחס למספר סעדים אשר פורטו בכתב התביעה. תופאפ ושרון הגישו כתב תשובה לכתב ההגנה מטעם החברה, וכן הגישו תגובה מטעמן לבקשה לסילוק על הסף. החברה הגישה תשובה לתגובה לבקשה לסילוק על הסף, ובית המשפט קבע כי נושא זה יידון בקדם המשפט. דיון מקדמי בתביעה החל.

דוחות כספיים אלו נכתבו בהנחה כי למועד הדוחות, לא נתקבלו ההחלטות הדרושות לעניין חלוקת הדיבידנד בסכום המתואר לעיל ולא הוכרזה כדין חלוקת דיבידנד מהחברה הכלולה בסכום המתואר לעיל, ולכן לא השתקפה החלוקה בדוחות. במידה ויוכרע בבית המשפט כי ההכרזה על חלוקת הדיבידנד המתואר לעיל מהחברה הכלולה נעשתה כדין בתקופת הדיווח, אזי יתרת ההשקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני תקטן ב-13,209 אלפי ש"ח במקביל לעלייה בנכסים השוטפים בסעיף חייבים בגין דיבידנד על אותו הסכום.

ה. ביום 14 ביולי, 2015 אישר ביהמ"ש את הסדר הנושים של מגה קמעונאות בע"מ, במסגרת הקפאת הליכים, לרבות הסדר הנושים עם הספקים הגדולים, לרבות החברה הבת באמצעות חברות מאוחדות. עיקרי ההסדר כוללים רכישת אספקה במזומן עד סוף חודש יולי 2015 על בסיס שבועי, דחיית 30% מהחוב (גובה החוב עובר לבקשה להקפאה), כך שייפרע ב-36 תשלומים חודשיים שווים, החל מיום 15 ביולי, 2017, ושאר החוב (70%) נפרע במלואו ב-4 תשלומים שבועיים שווים עבור כל חודש חיוב, וסך הכל 12 תשלומים שבועיים מיום 31 ביולי, 2015 (בהתאם לתנאי האשראי).

החברה הציגה את החוב אשר אותו אינה צופה לגבות בשנה הקרובה כלקוחות לזמן ארוך. כמו כן, להערכת הנהלת החברה נכללה בדוחות הכספיים הפרשה נאותה המשקפת את אי הוודאות המתוארת לעיל.

עד למועד פרסום הדוח שילמה מגה את חובותיה במועדיהם. יתרת חובה של מגה לחברה הבת ליום 30 בספטמבר, 2015 הסתכם לסך של כ-16,422,099 ש"ח, ולמועד פרסום הדוח בסך של כ-11,109,343 ש"ח.

ו. במהלך הרבעון השלישי של החברה התנהל דיון בשומות החברה ברשות מס ערך מוסף בגין התקופה שבין הרבעון האחרון של 2010 ועד סוף שנת 2014. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות דיון השומות.

באור 7: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

א. בהמשך לבאור 6' לעיל, ביום 10 בנובמבר, 2015 מומשה האופציה לרכישת הקרקע בחיפה. חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסכום כולל של כ-16,589 אלפי ש"ח, מתוך סכום זה קיבלה החברה כ-829 אלפי ש"ח ברבעון הראשון והשני של שנת 2015, כפי שתואר בבאור 6' לעיל, במהלך נובמבר, 2015 קיבלה החברה כ-3,492 אלפי ש"ח נוספים, ויתר הסכום צפוי להתקבל במהלך שנת 2016. החברה צפויה להכיר ברווח בגין מכירת המקרקעין בדוחותיה הכספיים של הרבעון הרביעי של שנת 2015.

קרור אחזקות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
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
8-10	מידע נוסף

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2015 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

**לכבוד
בעלי המניות של חברת קרור אחזקות בע"מ
רח' לינקולן 20, תל אביב**

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קרור אחזקות בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
24 בנובמבר, 2015

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר		
מבוקר	2014	2015	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
9,790	10,722	41,279	מזומנים ושווי מזומנים
589	580	657	חייבים ויתרות חובה
34,779	-	-	דיבידנד לקבל
-	-	246	נכס המוחזק למכירה
<u>45,158</u>	<u>11,302</u>	<u>42,182</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
366,154	388,642	388,018	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות
1,389	1,390	1,411	רכוש קבוע
<u>367,543</u>	<u>390,032</u>	<u>389,429</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>412,701</u>	<u>401,334</u>	<u>431,611</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
878	834	2,385	זכאים ויתרות זכות
878	834	2,385	סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>הון</u>
84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
318,813	307,490	373,246	יתרת רווח
-	-	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>411,823</u>	<u>400,500</u>	<u>429,226</u>	סה"כ הון
<u>412,701</u>	<u>401,334</u>	<u>431,611</u>	

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

24 בנובמבר, 2015			
שמרית כהן חרזי	אורי מאירי	שלמה רודב	תאריך אישור הדוחות הכספיים
חשבת והבכירה	מנכ"ל	י"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 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
1,449	317	316	949	944	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
1,449	317	316	949	944	סך הכנסות
5,815	1,483	1,142	4,352	5,331	הוצאות הנהלה וכלליות
(4,366)	(1,166)	(826)	(3,403)	(4,387)	הפסד תפעולי
45 (31)	15 (5)	6 (80)	45 (26)	18 (92)	הכנסות מימון הוצאות מימון
(4,352)	(1,156)	(900)	(3,384)	(4,461)	הפסד לפני מסים על הכנסה
(25)	(25)	-	(25)	-	מסים על הכנסה
(4,327)	(1,131)	(900)	(3,359)	(4,461)	הפסד המיוחס לחברה
65,309	23,213	27,578	53,138	58,894	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
60,982	22,082	26,678	49,779	54,433	רווח נקי המיוחס לחברה
120	-	-	-	-	חלק החברה ברווח כולל אחר של החברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
61,102	22,082	26,678	49,779	54,433	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2014	2015	2014	2015	
					אלפי ש"ח
	(4,327)	(1,131)	(900)	(3,359)	(4,461)
					הפסד המיוחס לחברה
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
	23	6	7	16	20
	(25)	(25)	-	(25)	-
	(2)	(19)	7	(9)	20
					פחת והפחתות מסים על הכנסה
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
	(81)	(79)	(267)	(72)	(68)
	51	16	(593)	7	1,507
	(30)	(63)	(860)	(65)	1,439
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:
	25	25	-	25	-
	31,450	1,887	-	31,450	34,779
	31,475	1,912	-	31,475	34,779
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
	27,116	699	(1,753)	28,042	31,777

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2014	2015	2014	2015	
					בלתי מבוקר
					אלפי ש"ח
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(120)	(6)	-	(114)	(288)	רכישת רכוש קבוע
(120)	(6)	-	(114)	(288)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(20,000)	-	-	(20,000)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(20,000)	-	-	(20,000)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
6,996	693	(1,753)	7,928	31,489	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
2,794	10,029	43,032	2,794	9,790	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
9,790	10,722	41,279	10,722	41,279	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					<u>פעילות מהותית שלא במזומן של החברה</u>
34,779	-	-	-	-	דיבידנד לקבל

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2014.

3. אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 10 בפברואר, 2015 התקשרה החברה, יחד עם בעלים נוספים, בהסכם אופציה (להלן: "האופציה") עם צד שלישי למשך תקופה מרבית של 9 חודשים למכירת כל הזכויות במקרקעין בחיפה (חלקה של החברה במקרקעין הינו כ-87%). עם מימוש האופציה, אזי תמורת הקרקע תעמוד על סך כולל של 19,000 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדון, חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסכום כולל של כ- 16,589 אלפי ש"ח. התמורה בגין האופציה לתקופה הראשונה של 3 חודשים הינה 300 אלפי ש"ח, חלקה של החברה בתמורה הסתכם לסך של כ- 262 אלפי ש"ח. ביום 27 באפריל, 2015 הועברה התמורה בגין האופציה לתקופה השנייה של 6 חודשים בסך של 650 אלפי ש"ח, חלקה של החברה בתמורה הסתכם לסך של כ- 568 אלפי ש"ח. נכס זה סווג כמחזק למכירה. ראה גם באור 4' להלן.

ב. ביום 12 בפברואר, 2015 קיבלה החברה הצעה לרכישת מניות חברה כלולה, תעשיות תפוגן בע"מ (להלן: "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 מניות 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"). לאחר שתופאפ ושרון חזרו על טענתן שההצעה ששלחו מהווה מתן זכויות לסירוב ראשון לחברה, החברה הודיעה להן כי היא רואה בהצעה שנמסרה לה כשתי הצעות נפרדות של כל אחת מבין תופאפ ושרון, באופן שכל אחת מהן מעניקה, בהתייחס למניותיה שלה בנפרד, זכות לסירוב ראשון לחברה. 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.

תופאפ ושרון הודיעו לחברה, באמצעות עורכי דינו, כי הן אינן מקבלות את עמדת החברה.

ביום 1 ביוני, 2015 הגישה החברה כתב תביעה כנגד תופאפ על מנת שבית המשפט יאכוף את מימוש הזכות לסירוב ראשון לגבי חלקה היחסי במניות תפוגן שבבעלות תופאפ, כאמור לעיל. תופאפ הגישה כתב הגנה מטעמה והחברה הגישה כתב תשובה מטעמה, דיון מקדמי בתיק החל.

3. אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

בעקבות ההסכם, יפאורה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של יפאורה תבורי וכן במלוא הזכויות בכל אחת מהשותפויות (במישרין ובאמצעות יפאורה תבורי).

ד. ביום 18 ביוני, 2015 הגישו תופאפ ושרון לבית המשפט כתב תביעה כנגד החברה, כנגד מר שלמה רודב (להלן: "רודב"), יו"ר הדירקטוריון של החברה, וכנגד תפוגן. במסגרת כתב התביעה, ביקשו תופאפ ושרון מבית המשפט להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות בתפוגן, בעל מניות אינו מנוע מלהציע, במסגרת הזכות לסירוב ראשון, הצעה משותפת יחד עם בעל מניות אחר, באופן בו שתי ההצעות יהיו כרוכות ומותנות האחת בשניה. כן נתבקש בית המשפט להצהיר כי החברה לא רכשה מתופאפ 2,354,875 מניות תפוגן. כמו כן, בית המשפט נתבקש להצהיר כי החברה גרמה להכשלת עסקת מכר מניות של תופאפ ושרון לצד שלישי, וכי החברה ורודב אחראים לנזק שנגרם ושייגרם לתופאפ ושרון עקב כך. בנוסף, בית המשפט נתבקש להצהיר כי על פי הסכם בעלי המניות, הזכות לדעה מכרעת הנתונה ליו"ר הדירקטוריון של תפוגן חלה רק במצב של שוויון קולות בדירקטוריון. עוד נתבקש, במסגרת כתב התביעה, סעד להסרת קיפוח, במסגרתו יוכלו תופאפ ושרון למכור את מניותיהן לצד שלישי, בהתאם להסכמות אליהן יגיעו עם הצד השלישי, לרבות בענין מכירה משותפת של מניותיהן. בנוסף, נתבקש בית המשפט להצהיר כי תפוגן החליטה על חלוקת דיבידנד בסך של 35,000 אלפי ש"ח, ולהורות לתפוגן לחלק דיבידנד זה. בד בבד הגישו תופאפ ושרון בקשה לאחד את הדיון בתביעה הנוכחית יחד עם הדיון בתביעת קרור כאמור בסעיף 33 לעיל, ובית המשפט נעתר לבקשה, והורה על איחוד הדיון בתובענות.

ביום 28 ביולי, 2015 הגישה החברה כתב הגנה לתביעה, יחד עם בקשה לסילוק על הסף של התביעה בהתייחס למספר סעדים אשר פורטו בכתב התביעה. תופאפ ושרון הגישו כתב תשובה לכתב ההגנה מטעם החברה, וכן הגישו תגובה מטעמן לבקשה לסילוק על הסף. החברה הגישה תשובה לתגובה לבקשה לסילוק על הסף, ובית המשפט קבע כי נושא זה יידון בקדם המשפט. דיון מקדמי בתביעה החל.

דוחות כספיים אלו נכתבו בהנחה כי למועד הדוחות, לא נתקבלו ההחלטות הדרושות לעניין חלוקת הדיבידנד המתואר לעיל ולא הוכרזה כדין חלוקת דיבידנד מהחברה הכלולה בסכום המתואר לעיל, ולכן לא השתקפה החלוקה בדוחות.

במידה ויוכרע בבית המשפט כי ההכרזה על חלוקת הדיבידנד המתואר לעיל מהחברה הכלולה נעשתה כדין בתקופת הדיווח, אזי יתרת הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות תקטן ב-13,209 אלפי ש"ח במקביל לעלייה בנכסים השוטפים בסעיף חייבים בגין דיבידנד על אותו הסכום.

ה. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2015 התנהל דיון בשומות החברה ברשות מס ערך מוסף בגין התקופה שבין הרבעון האחרון של 2010 ועד סוף שנת 2014. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות דיון השומות.

4. אירועים משמעותיים לאחר תאריך הדיווח

א. בהמשך לבאור 3א' לעיל, ביום 10 בנובמבר, 2015 מומשה האופציה לרכישת הקרקע בחיפה. חלקה של החברה בתמורה מסתכם לסכום כולל של כ- 16,589 אלפי ש"ח, מתוך סכום זה קיבלה החברה כ- 829 אלפי ש"ח ברבעון הראשון והשני של שנת 2015, כפי שתואר בבאור 3א' לעיל, במהלך נובמבר, 2015 קיבלה החברה כ-3,492 אלפי ש"ח נוספים, ויתר הסכום צפוי להתקבל במהלך שנת 2016. החברה צפויה להכיר ברווח בגין מכירת המקרקעין בדוחותיה הכספיים של הרבעון הרביעי של שנת 2015.

פרק ג' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של 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, מנהל כללי.

2. שמרית כהן חרזי, חשבת והבקירה בתחום הכספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות 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, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, ואשר נועדו לספק ביטחון סביר 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, בקרות 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 לדרישות 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל: הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, אורי מאירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השלישי של שנת 2015 (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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני, לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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 ג38(ד)2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שמרית כהן חרזי, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת קרור אחזקות בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2015 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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 תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני, לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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