



קרור אחזקות KERUR HOLDINGS

קרור אחזקות בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2018

תוכן עניינים:

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2018

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31.3.2018

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים המיוחסים לחברה ליום 31.3.2018

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 במרס, 2018

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, 2018

אנו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של קרור אחזקות בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2018 (להלן: "תקופת הדוח").

הדוח המאוחד ליום 31 במרס 2018 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 באור 5 בדוחות הכספיים).

2. המצב הכספי

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

הסברי החברה	31.3.2017	31.3.2018	הסעיף
	אלפי ש"ח		
ראה דוחות מאוחדים על תזרימי מזומנים	337,834	432,208	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	144,320	158,873	לקוחות
	9,947	7,495	חייבים ויתרות חובה
	66,384	57,133	מלאי
ראה באור 5ב' בדוחות המאוחדים.	-	1,750	נכס מס לקבל
ראה באור 5ב' בדוחות המאוחדים.	-	13,349	פקדונות בנאמנות
ראה באור 5ב' בדוחות המאוחדים.	-	1,034	נכס המוחזק למכירה
	558,485	671,842	סך נכסים שוטפים
	175,109	171,744	רכוש קבוע
	280,222	284,378	סך נכסים לא שוטפים
	838,707	956,220	סך מאזן
בתקופת הדוח ישנה ירידה בהתחייבות לזכאים בגין דיבידנד בסך של כ-50 מיליון ש"ח מנגד ישנו גידול מלקיחת אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 25 מיליון ש"ח מעלייה בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך של כ- 12.7 מיליון ש"ח וכן ממקדמות על חשבון מכירת מקרקעין בסך כ-15.0 מיליון ש"ח (ראה באור 5ב' בדוחות המאוחדים)	196,168	202,650	סך התחייבויות שוטפות
	19,161	19,629	סך התחייבות לא שוטפות
	623,378	733,941	סך הון
	838,707	956,220	סך הכל התחייבויות והון

3. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				הסעיף
	2017		2018		
	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	% מסך ההכנסות	אלפי ש"ח	
גידול של 7% לעומת התקופה המקבילה, בעיקר בשל עיתוי חג הפסח לקראתו המכירות מוגברות.	100.0%	198,471	100.0%	212,461	הכנסות ממכירות ושירותים
	44.6%	88,528	44.7%	94,960	רווח גולמי
	29.8%	59,204	27.6%	58,582	הוצאות מכירה ושיווק
	4.9%	9,771	4.7%	9,965	הוצאות הנהלה וכלליות
	0.1%	287	0.5%	1,129	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו והכנסות אחרות
	10.0%	19,840	13.0%	27,542	רווח תפעולי
	0.2%	406	0.0%	38	הכנסות מימון, נטו
	1.0%	1,955	1.1%	2,262	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
	11.2%	22,201	14.0%	29,842	רווח לפני מסים על הכנסה
	3.0%	6,019	3.2%	6,737	מסים על הכנסה
	8.2%	16,182	10.9%	23,105	רווח נקי

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2018	
212,148	הכנסות ממכירות
313	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
212,461	סה"כ הכנסות
117,501	עלות המכירות והשירותים
94,960	רווח גולמי
58,582	הוצאות מכירה ושיווק
9,965	הוצאות הנהלה וכלליות
1,129	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
67,418	
27,542	רווח תפעולי
38	הכנסות מימון, נטו
2,262	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
29,842	רווח לפני מסים על ההכנסה
6,737	מסים על ההכנסה
23,105	רווח נקי

5. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	ליום 31 במרס		הסעיף
	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
עיקר השינוי נובע מעלייה בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים אשר הסתכמו לסך של כ- 56.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת סך של כ-12.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	18,148	63,594	תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת
עיקר השינוי נובע מגידול ברכישת רכוש קבוע בסכום של כ- 14.7 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 10.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(9,909)	(13,312)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה
בתקופה המקבילה שולם דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת.	(15,221)	-	תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון

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

נכון ליום 31 במרס, 2018 לחברה אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בהיקף של 25,000 אלפי ש"ח.

היבטי ממשל תאגידי**6. תרומות במסגרת פעילות למען הקהילה**

ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, לא חל שינוי מהותי ביחס לתרומות במסגרת פעילות למען הקהילה.

7. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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

8. 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.

9. המבקר הפנימי בתאגיד

לא חל שינוי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**10. אירועים מהותיים בפעילות החברה שאירעו בתקופת הדוח ולאחריו**

10.1. ביום 1.4.2018, הודיעה כלל תעשיות בע"מ ("כת"ש") – אשר מחזיקה נכון להיום ב-30.45% ממניות חברת הבת של החברה, יפ-אורה בע"מ ("יפאורה") – לחברה, כי בכוונתה למכור ולהעביר את מלוא החזקותיה ביפאורה כאמור לחברה בבעלותה המלאה של כת"ש (להלן בהתאמה: "חברת הבת של כת"ש" ו/או "כלל משקאות" ו- "מניות יפאורה שיימכרו לחברת כלל משקאות").

על-פי הודעת כת"ש, חברת כלל משקאות תציע לציבור, לאחר רישום מניותיה למסחר בבורסה, עד 46% ממניותיה (להלן: "מניות חברת כלל משקאות אשר יוצעו למכירה").

החברה התבקשה להודיע לכת"ש בתוך 30 יום האם היא מעוניינת לרכוש את מלוא מניות כלל משקאות אשר יוצעו למכירה, ובמידה שכן - באיזה מחיר היא מעוניינת לרכושן.

לחלופין, בהתאם להוראות ההסכם שנחתם בין החברה, יפאורה וכת"ש ביום 16.12.1993 (להלן: "הסכם בעלי מניות יפאורה"), התבקשה החברה להודיע לכת"ש האם היא מעוניינת לרכוש את מלוא מניות יפאורה שיימכרו לחברת כלל משקאות, ובמידה שכן - באיזה מחיר היא מעוניינת לרוכשן.

ביום 15.4.2018, שלחה החברה לכת"ש הצעה בנוגע להודעתה האמורה, במסגרתה הציעה החברה לכת"ש לרכוש את כל מניות יפאורה שבבעלות כת"ש בתמורה לסך של 37.90 ש"ח למניה (כשמחיר זה מותאם לחלוקת דיבידנד ביפאורה שתחולק, אם תחולק, לאחר מועד שליחת המכתב), ובתמורה כוללת של 374,640,022 ש"ח. לחלופין, הציעה החברה לרכוש 46% מהון המניות המונפק והנפרע של כלל משקאות, במחיר של 24.10 ש"ח למניה, ובתמורה כוללת של 109,584,676 ש"ח. כן ציינה החברה במסגרת הצעתה, כי הזכויות שהוענקו לכת"ש במסגרת הסכם בעלי מניות יפאורה, הן זכויות אישיות לכת"ש, שהוענקו לכת"ש ולכת"ש בלבד, והן אינן צמודות למניות יפאורה.

ביום 22.4.2018, הודיעה כת"ש לחברה על אי היענותה להצעת החברה בשני המתווים (רכישת מלוא אחזקות כת"ש ביפאורה; או רכישת 46% ממניות כלל משקאות). כמו כן הודיעה כת"ש, כי היא דוחה את עמדת החברה בנוגע לזכויותיה של כת"ש על פי הסכם בעלי מניות יפאורה.

ביום 24.4.2018 הודיעה החברה לכת"ש כי ככל שכת"ש תבקש למכור את מניות יפאורה שבבעלותה לכלל משקאות, תוכל לעשות זאת רק במחיר העולה על הצעתה כמתואר לעיל, 37.90 ש"ח למניה (כשמחיר זה מותאם לחלוקת דיבידנד ביפאורה שתחולק, אם תחולק, לאחר מועד שליחת המכתב ביום 15.4.2018), ובתשלום של התמורה הכוללת במזומן במועד ההעברה, וזאת ובתנאי שעסקת המכירה לכת"ש תושלם עד לא יאחר מיום 15.6.2018.

עוד הבהירה החברה לכת"ש כי ככל שתבקש למכור את מניות יפאורה לאחר ה-15.6.2018 או לצד שלישי אחר שאינו כלל משקאות, תעמוד לחברה זכותה להגיש הצעה חדשה לרכישת מניות יפאורה מכת"ש בהתאם להוראות הסכם בעלי מניות יפאורה.

עוד הבהירה החברה לכת"ש כי בד בבד עם מכירת מניות יפאורה מכת"ש לכלל משקאות יתבטל באופן סופי ומוחלט הסכם בעלי המניות ביפאורה וזאת בהתאם לתנאיו, ומאותו מועד לא תהיינה לכת"ש או לכלל משקאות כל זכויות מכוחו. באותו מועד גם תפקע, בין היתר, זכותה של כת"ש למנות דירקטורים מטעמה בדירקטוריון יפאורה ובדירקטוריון חברה הבת של יפאורה, יפאורה-תבורי בע"מ. יובהר כי, מיד עם חתימת הסכם רכישת המניות, בכוונת קרור לנקוט בכל האמצעים הנדרשים לצורך הטמעת ביטול הסכם בעלי המניות ביפאורה באופן מיידי.

לפירוט נוסף ראו דוחות מידיים מימים 2.4.2018, 15.4.2018 ו-23.4.2018 (מס' אסמכתאות: 2018-01-028125, 2018-01-030684 ו-2018-01-032502 בהתאמה).

למועד הדוח, ככל שידוע לחברה לא בוצעה כל עסקה ביחס למניותיה של כת"ש ביפאורה. להערכת החברה ייתכן שהנושא יידרש להכרעה שיפוטית.

10.2. ביום 24.5.2018 הודיעה יפאורה, כי יו"ר הדירקטוריון שלה, המכהן גם כיו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל של יפאורה-תבורי בע"מ, מר רוני גת, הודיע כי יהיה בחופשה החל מיום 31.8.2018 וכלה ביום 4.11.2018, כאשר בתקופת היעדרותו ימלא את מקומו סמנכ"ל הכספים של יפאורה, מר דוב גבע.

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: 24 במאי, 2018

קרור אחזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2018

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
11-16	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 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 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 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 שניוודע 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.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
360,038	315,961	410,320
21,885	21,873	21,888
140,567	144,320	158,873
12,993	9,947	7,495
46,748	66,384	57,133
13,349	-	13,349
1,750	-	1,750
1,034	-	1,034
<u>598,364</u>	<u>558,485</u>	<u>671,842</u>
-	2	-
78,208	72,831	80,470
166,510	175,109	171,744
10,212	10,182	10,066
22,098	22,098	22,098
<u>277,028</u>	<u>280,222</u>	<u>284,378</u>
<u>875,392</u>	<u>838,707</u>	<u>956,220</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
פקדונות בנאמנות
מס לקבל
נכס מוחזק למכירה

נכסים לא שוטפים

הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

25,000	-	25,000
67,011	111,086	123,761
37,483	35,082	38,790
15,099	-	15,099
-	50,000	-
<u>144,593</u>	<u>196,168</u>	<u>202,650</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
מקדמות על חשבון מכירת מקרקעין
זכאים בגין דיבידנד

התחייבויות לא שוטפות

3,580	2,685	3,841
16,383	16,476	15,788
<u>19,963</u>	<u>19,161</u>	<u>19,629</u>

התחייבויות בשל הטבות לעובדים
מסים נדחים

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

84,741	84,741	84,741
8,269	8,269	8,269
452,099	398,461	468,223
(37,030)	(37,030)	(37,030)

הון מניות
פרמיה על מניות
יתרת רווח
קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

508,079	454,441	524,203
<u>202,757</u>	<u>168,937</u>	<u>209,738</u>

זכויות שאינן מקנות שליטה

710,836	623,378	733,941
<u>875,392</u>	<u>838,707</u>	<u>956,220</u>

סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

24 במאי, 2018

שמרית כהן חרזי
חשבת והבכירה
בתחום הכספים

אורי מאירי
מנכ"ל

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			
948,858	198,158	212,148	הכנסות ממכירות
1,611	313	313	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
950,469	198,471	212,461	סה"כ הכנסות
508,430	109,943	117,501	עלות המכירות והשירותים
442,039	88,528	94,960	רווח גולמי
242,326	59,204	58,582	הוצאות מכירה ושיווק
41,446	9,771	9,965	הוצאות הנהלה וכלליות
(591)	56	-	הכנסות אחרות
573	231	1,129	רווח ממימוש רכוש קבוע, נטו
283,790	68,688	67,418	
158,249	19,840	27,542	רווח תפעולי
748	555	248	הכנסות מימון
768	149	210	הוצאות מימון
11,318	1,955	2,262	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
169,547	22,201	29,842	רווח לפני מסים על ההכנסה
40,384	6,019	6,737	מסים על ההכנסה
129,163	16,182	23,105	רווח נקי
מיוחס ל:			
89,999	11,003	16,124	בעלי מניות החברה
39,164	5,179	6,981	זכויות שאינן מקנות שליטה
129,163	16,182	23,105	רווח נקי למניה לבעלי מניות החברה (בש"ח)
7.19	0.87	1.28	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
129,163	16,182	23,105	רווח נקי
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(537)	-	-	<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u> הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
14	-	-	
(523)	-	-	סה"כ רכיבים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
128,640	16,182	23,105	סה"כ רווח כולל
			מיוחס ל:
89,641	11,003	16,124	בעלי מניות החברה
38,999	5,179	6,981	זכויות שאינן מקנות שליטה
128,640	16,182	23,105	

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							
710,836	202,757	508,079	(37,030)	452,099	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
23,105	6,981	16,124	-	16,124	-	-	רווח נקי
23,105	6,981	16,124	-	16,124	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>733,941</u>	<u>209,738</u>	<u>524,203</u>	<u>(37,030)</u>	<u>468,223</u>	<u>8,269</u>	<u>84,741</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2018

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							
672,417	178,979	493,438	(37,030)	437,458	8,269	84,741	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
16,182	5,179	11,003	-	11,003	-	-	רווח נקי
16,182	5,179	11,003	-	11,003	-	-	סה"כ רווח כולל
(15,221)	(15,221)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(50,000)	-	(50,000)	-	(50,000)	-	-	דיבידנד שהוכרז
<u>623,378</u>	<u>168,937</u>	<u>454,441</u>	<u>(37,030)</u>	<u>398,461</u>	<u>8,269</u>	<u>84,741</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2017

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	
			מבוקר אלפי ש"ח				
672,417	178,979	493,438	(37,030)	437,458	8,269	84,741	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</u>
129,163	39,164	89,999	-	89,999	-	-	רווח נקי
(523)	(165)	(358)	-	(358)	-	-	הפסד כולל אחר
128,640	38,999	89,641	-	89,641	-	-	סה"כ רווח כולל
(15,221)	(15,221)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לבעלי זכויות שאינן
(75,000)	-	(75,000)	-	(75,000)	-	-	מקנות שליטה
							דיבידנד שהוכרז
<u>710,836</u>	<u>202,757</u>	<u>508,079</u>	<u>(37,030)</u>	<u>452,099</u>	<u>8,269</u>	<u>84,741</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

129,163	16,182	23,105
---------	--------	--------

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

5	3	-
39,338	9,705	9,362
(573)	(231)	(1,129)
(11,318)	(1,955)	(2,262)
40,384	6,019	6,737
510	313	261
(16)	(4)	(3)
68,330	13,850	12,966

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:

(6,336)	(10,089)	(18,306)
(5,824)	7,904	(582)
11,974	(7,662)	(10,385)
(28,829)	12,621	56,741
12,042	(6,071)	1,452
(16,973)	(3,297)	28,920

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 השנה עבור:

4,000	4,000	4,000
(47,914)	(12,587)	(5,397)
(43,914)	(8,587)	(1,397)

דיבידנד שהתקבל

מסים ששולמו, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

136,606	18,148	63,594
---------	--------	--------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(35,303)	(10,790)	(14,743)	רכישת רכוש קבוע
(487)	(22)	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
1,500	903	1,431	תמורה ממימוש רכוש קבוע, נטו
(34,290)	(9,909)	(13,312)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
25,000	-	-	לקיחת אשראי לזמן קצר
(75,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(15,221)	(15,221)	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(65,221)	(15,221)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
37,095	(6,982)	50,282	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
322,943	322,943	360,038	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
360,038	315,961	410,320	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
			פעולות מהותיות שלא במזומן
	50,000	-	דיבידנד לשלם
2,379	3,585	1,822	רכישת רכוש קבוע באשראי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. 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, למעט האמור להלן:

ב. הכנסות מחוזים עם לקוחות

המדיניות של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן") מיושמת לראשונה החל מיום 1 בינואר, 2018. ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על יתרת העודפים נכון ליום 1 בינואר, 2018.

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה סעיף כ' בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

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

1. 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.

2. 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.

3. 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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

ג. מכשירים פיננסיים

המדיניות של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן "התקן") מיושמת לראשונה החל מיום 1 בינואר, 2018. ליישום התקן אין השפעה על הסיווג והמדידה של המכשירים הפיננסיים שברשותה. בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין ההכרה בהכנסה – ראה סעיף יב' בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. המדיניות החשבונאית שמושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 נותרה ללא שינוי.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – "התקן החדש"). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקר השפעות התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים-IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. 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-שימוש.
- 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 לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן החדש באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא - 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.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

2. גישת יישום למפרע חלקי – לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתית 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.
- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

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

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר לגבי חלק מהחכירות, מדידת נכס זכות-השימוש תהיה בהתאם להוראות התקן החדש כאילו הנכסים האמורים נמדדו מאז ומעולם בהתאם להוראותיו. ולגבי שאר החכירות מדידת נכסי זכות השימוש תהיה שווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה כפי שיוצגו במועד המעבר.

לחברות הקבוצה חוזי שכירות בעיקר של נכסי נדל"ן, קרקע, רכבים בהיקף משמעותי. 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 קיומן של רכיבים שאינם חכירה כדוגמת שרותי ניהול ואחזקה והאם ליישם עבור כל קבוצה של נכס בסיס את ההקלה כאמור.

- ריבית להיוון – החברה בוחנת כיצד לקבוע את שיעור ההיוון אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן, וזאת כתלות בגישת היישום לראשונה שתבחר. בהקשר זה החברה בוחנת בין היתר את היכולת לאמוד את השווי ההוגן של הנכס החכור ועלויות ראשוניות של המחכיר במידה ותבחר בגישת היישום למפרע. לחילופין החברה בוחנת את היכולת לאמוד את שיעור הריבית התוספתית של החוכר במידה ולא ניתן לקבוע את שיעור הריבית הגלום בחכירה תחת חלופת היישום למפרע המלא או במקרה בו תבחר ביישום למפרע חלקי וזאת בשים לב לתקופת החכירה ולאופי הנכס החכור. בנוסף, החברה בוחנת את הצורך בהתאמת מערכות המידע שלה, הבקרה הפנימית, הנהלים והמדיניות אשר נדרשים על מנת ליישם את הוראות התקן החדש.

באור 4: - 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 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח

א. בהמשך לבאור 24ב' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים האחרונים בעניין התביעות שבין החברה לשני בעלי המניות האחרים בחברה הכלולה, תעשיות תפוגן בע"מ – חברת תופאפ תעשיות בע"מ (להלן "תופאפ") וחברת שיר-שרון אחזקות בע"מ (להלן: "שרון"). יצוין כי בעניין זכות הסירוב הראשונה ומימושה דיון בערעור שהגישו תופאפ ושרון בבית המשפט העליון נקבע ליום 8 באוקטובר, 2018. ובעניין הזכות לדעה מכרעת ממתנינים הצדדים להכרעת המחלוקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב.

דוחות כספיים אלו נכתבו בהנחה כי למועד הדוחות, לא נתקבלו ההחלטות הדרושות לעניין חלוקת הדיבידנד בסכום של 35,000 אלפי ש"ח 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.

ב. 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.

עד לתקופת הדיווח הועברה כל התמורה 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.

נכון למועד החתימה על הדוחות טרם התקיים התנאי המתלה. נכס זה סווג כמוחזק למכירה. לאחר המכירה ישארו בידי החברה כ-9.65 דונם בנכס.

ג. ביום 1 באפריל, 2018, הודיעה כלל תעשיות בע"מ ("כת"ש") – אשר מחזיקה נכון להיום ב-30.45% ממניות חברת הבת של החברה, יפ-אורה בע"מ ("יפאורה") – לחברה, כי בכוונתה למכור ולהעביר את מלוא החזקותיה ביפאורה כאמור לחברה בבעלותה המלאה של כת"ש (להלן בהתאמה: "חברת הבת של כת"ש" ו/או "כלל משקאות" ו- "מניות יפאורה שיימכרו לחברת כלל משקאות"). על-פי הודעת כת"ש, חברת הבת של כת"ש תציע לציבור, לאחר רישום מניותיה למסחר בבורסה, עד 46% ממניותיה (להלן: "מניות חברת כלל משקאות אשר יוצעו למכירה"). החברה התבקשה להודיע לכת"ש בתוך 30 יום האם היא מעוניינת לרכוש את מלוא מניות חברת כלל משקאות אשר יוצעו למכירה, ובמידה שכן - באיזה מחיר היא מעוניינת לרכושן. לחלופין, בהתאם להוראות ההסכם שנחתם בין החברה, יפאורה וכת"ש ביום 16 בדצמבר, 1993, (להלן: "הסכם בעלי מניות יפאורה"), התבקשה החברה להודיע לכת"ש האם היא מעוניינת

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח (המשך)

לרכוש את מלוא מניות יפאורה שיימכרו לחברת כלל משקאות ובמידה שכן - באיזה מחיר היא מעוניינת לרכוש.

ביום 15 באפריל, 2018, שלחה החברה לכת"ש הצעה בנוגע להודעתה האמורה, במסגרתה הציעה החברה לכת"ש לרכוש את כל מניות יפאורה שבבעלות כת"ש בתמורה לסך של 37.90 ש"ח למניה (כשמחיר זה מותאם לחלוקת דיבידנד ביפאורה שתחולק, אם תחולק, לאחר מועד שליחת המכתב), ובתמורה כוללת של כ-375 מיליון ש"ח. לחלופין, הציעה החברה לרכוש 46% מהון המניות המונפק והנפרע של כלל משקאות, במחיר של 24.10 ש"ח למניה, ובתמורה כוללת של כ-110 מיליון ש"ח. כן ציינה החברה במסגרת הצעתה, כי הזכויות שהוענקו לכת"ש במסגרת הסכם בעלי מניות יפאורה, הן זכויות אישיות לכת"ש, שהוענקו לכת"ש ולכת"ש בלבד, והן אינן צמודות למניות יפאורה.

ביום 22 באפריל, 2018, הודיעה כת"ש לחברה על אי היענותה להצעת החברה בשני המתווים (רכישת מלוא אחזקות כת"ש ביפאורה; או רכישת 46% ממניות כלל משקאות). כמו כן הודיעה כת"ש, כי היא דוחה את עמדת החברה בנוגע לזכויותיה של כת"ש על פי הסכם בעלי מניות יפאורה.

ביום 24 באפריל, 2018 הודיעה החברה לכת"ש כי ככל שכת"ש תבקש למכור את מניות יפאורה שבבעלותה לכלל משקאות, תוכל לעשות זאת רק במחיר העולה על הצעתה כמתואר לעיל, 37.90 ש"ח למניה (כשמחיר זה מותאם לחלוקת דיבידנד ביפאורה שתחולק, אם תחולק, לאחר מועד שליחת המכתב ביום 15 באפריל, 2018), ובתשלום של התמורה הכוללת במזומן במועד ההעברה, וזאת ובתנאי שעסקת המכירה לכת"ש תושלם עד לא יאחר מיום 15 ביוני, 2018. עוד הבהירה החברה לכת"ש כי ככל שתבקש למכור את מניות יפאורה לאחר ה-15 ביוני, 2018 או לצד שלישי אחר שאינו כלל משקאות, תעמוד לחברה זכותה להגיש הצעה חדשה לרכישת מניות יפאורה מכת"ש בהתאם להוראות הסכם בעלי מניות יפאורה. עוד הבהירה החברה לכת"ש כי בד בבד עם מכירת מניות יפאורה מכת"ש לכלל משקאות יתבטל באופן סופי ומוחלט הסכם בעלי המניות ביפאורה וזאת בהתאם לתנאיו, ומאותו מועד לא תהיינה לכת"ש או לכלל משקאות כל זכויות מכוחו. באותו מועד גם תפקע, בין היתר, זכותה של כת"ש למנות דירקטורים מטעמה בדירקטוריון יפאורה ובדירקטוריון חברה הבת של יפאורה, יפאורה-תבורי בע"מ.

למועד הדוח, לא בוצעה כל עסקה ביחס למניותיה של כת"ש ביפאורה. להערכת החברה ייתכן שהנושא יידרש להכרעה שיפוטית.

ד. למר רוני גת (להלן - מר גת) המכהן כיו"ר דירקטוריון יפאורה וכיו"ר דירקטוריון ומנכ"ל יפאורה-תבורי בע"מ (להלן: "יפאורה-תבורי") קיימת תוכנית תגמול משנת 1996. ביום 20 במאי, 2014 אושרו מחדש עד לסוף שנת 2017 הסדר שירותי יו"ר דירקטוריון החברה והסדר יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל של יפאורה תבורי.

ביום 15 ביוני, 2017 אושר מחדש הסדר שירותי הניהול יו"ר הדירקטוריון של יפאורה-תבורי עד לסוף שנת 2020.

תנאי התגמול במסגרת הסדר שירותי הניהול של מנכ"ל יפאורה-תבורי ושל יו"ר דירקטוריון יפאורה בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2018 אושרו ע"י דירקטוריון יפאורה ודירקטוריון יפאורה-תבורי אולם, למועד הדוחות, לא אושרו ע"י האסיפה הכללית של יפאורה.

הדוחות הכספיים אינם כוללים הפרשה בנוגע לשרותי הניהול של מנכ"ל יפאורה-תבורי ושל יו"ר דירקטוריון יפאורה.

להרחבה באשר להסדרי הניהול המתוארים לעיל, ראה באור 18ג' בדוחות השנתיים המאוחדים.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח (המשך)

ה. 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.

ו. ביום 24 במאי, 2018 הכריזה החברה הבת על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 25,211 אלפי ש"ח אשר טרם שולם. חלקה של החברה בחלוקה זו הינה כ-17,535 אלפי ש"ח.

קרור אחזקות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	כללי
3	דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד 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	מידע נוסף

**דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קרור אחזקות בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הנפרד לתקופת ביניים זו 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 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 שניוודע 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 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

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 31 במרס, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס		
מבוקר	2017	2018	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
3,641	57,845	1,998	מזומנים ושווי מזומנים
344	323	364	חייבים ויתרות חובה
13,349	-	13,349	פקדונות בנאמנות
1,750	-	1,750	מס לקבל
1,034	-	1,034	נכס המוחזק למכירה
20,118	58,168	18,495	סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
528,707	446,490	546,258	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות מוחזקות
395	1,386	441	רכוש קבוע
529,102	447,876	546,699	סה"כ נכסים לא שוטפים
549,220	506,044	565,194	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
25,000	-	25,000	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,042	1,603	892	זכאים ויתרות זכות
15,099	-	15,099	מקדמות על חשבון מכירת ממרקעין
-	50,000	-	זכאים בגין דיבידנד
41,141	51,603	40,991	סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>הון</u>
84,741	84,741	84,741	הון מניות
8,269	8,269	8,269	פרמיה על מניות
452,099	398,461	468,223	יתרת רווח
(37,030)	(37,030)	(37,030)	קרן בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
508,079	454,441	524,203	סה"כ הון
549,220	506,044	565,194	

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

24 במאי, 2018			
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 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,611	313	313	הכנסות ממתן שירותים ואחרות
1,611	313	313	סך הכנסות
6,200	1,486	1,682	הוצאות הנהלה וכלליות
169	56	-	הכנסות אחרות
4,420	1,117	1,369	הפסד תפעולי
5	3	-	הכנסות מימון
175	42	68	הוצאות מימון
4,590	1,156	1,437	הפסד לפני מסים על הכנסה
941	796	(10)	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
5,531	1,952	1,427	הפסד המיוחס לחברה
95,530	12,955	17,551	רווח מחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
89,999	11,003	16,124	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
358	-	-	חלק החברה בהפסד כולל אחר של החברות מוחזקות (לאחר השפעת המס)
89,641	11,003	16,124	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 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	5,531	1,952	1,427
			הפסד המיוחס לחברה
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
23	6	6	פחת והפחתות
941	796	(10)	מסים על הכנסה
964	802	(4)	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
(15,208)	(50)	(20)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
14,903	(286)	(5)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(305)	(336)	(25)	
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:
(758)	-	(135)	מסים ששולמו, נטו
34,779	34,779	-	דיבידנד שהתקבל
34,021	34,779	(135)	
29,149	33,293	(1,591)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי על הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2017.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח

לפירוט האירועים המהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תאריך הדיווח ראה באור 5 בדוחות הכספיים המאוחדים.

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, בפקוח 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, מנכ"ל;
2. שמרית כהן-חרזי, חשבת והבכירה 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, בפקוח 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרץ 2018 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל – הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

(ג) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אורי מאירי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 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 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), התשי"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 (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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.

24 במאי, 2018

אורי מאירי, מנכ"ל

(ד) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(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 קרור אחזקות בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2018 (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 דוחות;
- (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 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 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), התשי"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 (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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.

24 במאי, 2018

שמרית כהן חרזי, חשבת