

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

דו"ח תקופתי לשנת 2020



Build On.

תוכן עניינים

חלק א - תיאור עסקי התאגיד

חלק ב - דוח דירקטוריון

חלק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2020

חלק ד - פרטים נוספים על התאגיד

חלק ה - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



palram@palram.com | www.palram.com

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

קיבוץ רמת יוחנן 30035
טל 04-8459900, פקס 04-8444012
דוא"ל palram@palram.com
אתר אינטרנט http://www.palram.com



ישראל
אירופה
אנגליה
ארה"ב
אוסטרליה
המזרח הרחוק

יצרן לוחות טרמופלסטים לבנין, שילוט, תעשייה וחקלאות

חלק א' - תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

1.	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	3
2.	תחומי פעילות	4
3.	חלוקת דיבידנדים	5
4.	מידע כספי לגבי תחומי פעילות של החברה	5
5.	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	6
6.	מידע כללי על תחומי הפעילות	6
7.	מוצרים ושירותים	8
8.	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	11
9.	לקוחות	12
10.	שיווק והפצה	13
11.	צבר הזמנות	14
12.	תחרות	14
13.	עונתיות	15
14.	כושר ייצור	16
15.	רכוש קבוע ומתקנים	16
16.	מחקר ופיתוח	19
17.	נכסים לא מוחשיים	20
18.	הון אנושי	20
19.	חומרי גלם וספקים	24
20.	הון חוזר	25
21.	השקעות	26
22.	מימון	26
23.	מיסוי	27
24.	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	28
25.	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	32
26.	הסכמים מהותיים	34
27.	יעדים ואסטרטגיות עסקיות	35

28.	צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....	36
29.	אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים.....	36
30.	תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה	36
31.	מידע כספי לגבי מידע גיאוגרפי	36
32.	איומים, חולשות וגורמי סיכון אחרים.....	37
33.	הליכים משפטיים.....	39

חלק זה של הדוח התקופתי בנושא תיאור עסקי החברה, יש לקרוא יחד עם החלקים האחרים של דוח תקופתי זה, לרבות הביאורים לדוחות הכספיים.

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

עיקר פעילות החברה הינו פיתוח, ייצור ושיווק של לוחות טרמופלסטיים קשיחים המיוצרים באקסטרוזיה תוך שימוש במספר פולימרים, אשר העיקריים מביניהם הינם ה-PVC והפוליקרבונט. הלוחות המיוצרים ונמכרים על ידי החברה מיועדים למגוון רחב של שימושים, בעיקר לתחום הבניה, החקלאות, התעשייה, הפרסום ו"עשה זאת בעצמך".

לחברה מובילות טכנולוגית בעולם בתחום הלוחות הגלילים, מה שמקנה לה יתרון בשוק העולמי.

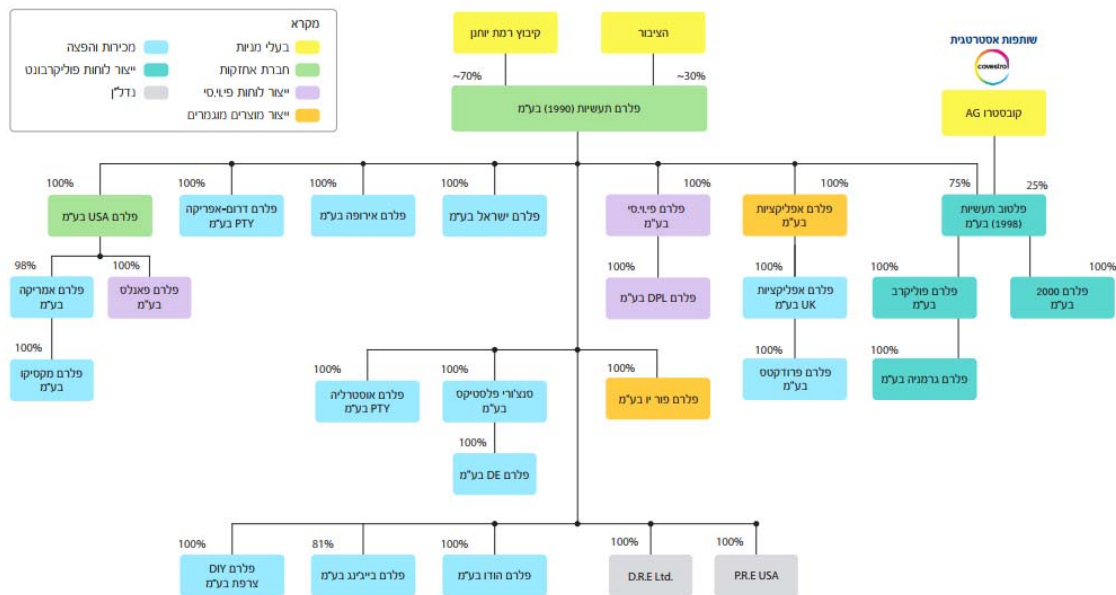
בנוסף עוסקת החברה, באמצעות 2 חברות הבת פלרם אפליקציות (1995) בע"מ (להלן: "פלרם אפליקציות") ופלרם פור יו בע"מ (Palram 4U Ltd.) (ראה להלן), בפיתוח, ייצור ומכירת מוצרים מוגמרים, שהינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות שמיוצרים בקבוצה בתוספת חומרים אחרים, בעיקר אלומיניום, לוחות אחרים, רכיבים אלקטרוניים, חומרי אריזה ואביזרים.

לחברה ארבע חברות יצרניות בישראל: פלטוב תעשיות (1998) בע"מ (להלן: "פלטוב"), בעלת מפעל לייצור לוחות מפוליקרבונט ואקריל; פלרם פי.וי.סי בע"מ (להלן: "פלרם פי.וי.סי"), בעלת מפעל לייצור לוחות מ-PVC; פלרם אפליקציות (1995) בע"מ; ופלרם פור יו בע"מ (להלן: "פלרם פור יו"), אשר עיסוקן כאמור לעיל; בנוסף לחברה חמש חברות יצרניות בחו"ל: פלרם DPL בע"מ (להלן: "DPL"), בעלת מפעל ליצור לוחות מ-PVC באנגליה; פלרם POLYCARB בע"מ (להלן: "פוליקרב"), בעלת מפעל ליצור לוחות מפוליקרבונט באנגליה; פלרם 2000 בע"מ (להלן "פלרם 2000"), בעלת מפעל ליצור לוחות מפוליקרבונט בארה"ב; INC PALRAM PANELS (להלן "PANELS") בעלת מפעל לייצור לוחות מ-PVC בארה"ב; ופלרם גרמניה בע"מ (להלן "פלרם גרמניה"), בעלת מפעל לייצור לוחות מפוליקרבונט בגרמניה.

מרבית מכירותיה של החברה הינן מחוץ לישראל. מטה החברה ובעלי השליטה נמצאים בישראל.

בנוסף החברה מפעילה חברות בנות העוסקות בשיווק ובהפצה ברחבי העולם (ראה סעיף 10 להלן).

1.2 תרשים מבנה אחזקות של הקבוצה



1.3 שנת התאגדות וצורת התאגדות

החברה הוקמה כחברה פרטית ביום 13.6.1990 ; ביום 1.8.1993 הפכה החברה לחברה ציבורית וביום 15.12.1998 החליפה את שמה לשמה הנוכחי, פלרם תעשיות (1990) בע"מ. בעל השליטה בחברה הינו קיבוץ רמת יוחנן (להלן: "**הקיבוץ**"), המחזיק בעקיפין, באמצעות רמת יוחנן פיתוח תעשיות וחקלאות אגודה שיתופית חקלאית בע"מ שבבעלותו המלאה (להלן: "**האגש"ח**"), ב- 70.46% ממניות החברה (נכון למועד הגשת הדיווח).

1.4 אופיו ותוצאותיו של כל שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים

לפרטים אודות הסכם באייר ראו סעיף 26.1 - הסכמים מהותיים.

2. תחומי פעילות

2.1 תחום פעילות החברה הינו לוחות טרמופלסטיים קשיחים המיוצרים בשיטת האקסטרוזיה ומוצרי המשך על בסיס לוחות אלה.

2.2 החברה פועלת בארבע חטיבות עיקריות – חטיבת הפוליקרבונט (המוגדרת בדוח זה כ"פוליקרבונט"), חטיבת ה-PVC (המוגדרת בדוח זה כ"פ.ו.י.סי"), חטיבת מוצרי המשך (המוגדרת בדוח זה כ"מוצרי המשך") וחטיבת הפעילויות האחרות¹ (המוגדרת בדוח זה כ"פעילויות אחרות").

¹ בחטיבה זו כלולות פעילויות אחרות שאינן כלולות באף אחת מהחטיבות האחרות.

3. חלוקת דיבידנדים

3.1 ראה באור 21ג' לדוחות הכספיים.

3.2 מדיניות דיבידנד

ביום 29.11.18 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנדים חדשה, אשר תיכנס לתוקפה החל ממועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2018, ואשר לפיה, בכפוף לעמידה במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות תשנ"ט- 1999 וככל שהנתונים הכספיים של החברה יאפשרו זאת, תשאף החברה לחלק דיבידנד בסכום שלא יפחת מ- 25% מהרווח הנקי השנתי שלה (הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה) בכל שנה קלנדרית וזאת ע"פ דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים המבוקרים. מועדי תשלום הדיבידנד ייקבעו על פי שיקול דעתו הבלעדי של דירקטוריון החברה. יישום המדיניות כפוף להוראות כל דין (לרבות מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות), בכפוף להערכת הדירקטוריון בדבר קריטריונים רלוונטיים שונים וכן לכך שהחלוקה לא תביא להפרת איזו מבין התחייבויות החברה או חברות בנות שלה או לשנות לרעה את זכויותיהן ו/או חובותיהן וכן בכפוף לעמידה באמות המידה הפיננסיות החלות על החברה. הובהר כי אין לראות באמור התחייבות של החברה להכריז או לבצע חלוקת דיבידנדים, וכי דירקטוריון החברה יהא רשאי לאמץ מדיניות חלוקת דיבידנדים שונה ו/או לאשר חלוקות שונות בהיקפן או בעיתוי מהמפורט במדיניות ו/או לקבוע ייעוד אחר לרווחי החברה וכן להחליט כי לא יחולק דיבידנד כלל בשנה מסוימת (ראו דיווח מיידי מיום 29.11.18, אסמכתא מספר 110098-01-2018).

3.3 יתרת רווחים הניתנים לחלוקה

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך 31.12.2020 הינה 646,426 אלפי ₪. בהתאם למדיניות הדיבידנד האמורה.

4. מידע כספי לגבי תחומי פעילות של החברה

ראה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ובביאור 24 לדוחות הכספיים.

5. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות

5.1 כללית

ראה סעיף 1.1.2 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

5.2 תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

הואיל ובמידה רבה, החטיבות פוליקרבונט ופי.וי.סי דומות באופיין ובמאפייניהן העיקריים, ומאחר וחטיבת מוצרי המשך מושתתת על מוצרי המשך המיוצרים מלוחות של שתי חטיבות אלה, התיאור המפורט להלן מובא **במשותף** לשלוש החטיבות לצורך נוחות, תוך כדי התייחסות לכל חטיבה בנפרד בכל מקום שנדרש.

6. מידע כללי על תחומי הפעילות

6.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלו בו

תחומי הפעילות של החברה מבוססים על חומרי גלם שהינם פולימרים מוכרים בעולם ובעיקר PVC, פוליקרבונט. כל הפולימרים מיוצרים בתהליכים מורכבים שונים, אשר המרכיב הבסיסי שלהם הוא הגז הטבעי והנפטא. הפולימרים מיוצרים בעשרות מפעלים שונים, ברחבי העולם, כאשר יש דמיון רב בין המוצרים המופקים במפעלים המובילים בעולם. המרכיבים הבסיסיים של הפולימרים, שהינם תוצרי אתילן ובנזן, הינם מרכיבים אשר מחירים תנודתיים. שינויים משתנים בעוצמתם בביקושים בתחום התשתיות (מוצרי PVC) ובתעשיית הרכב והאלקטרוניקה הפרטית (מוצרי פוליקרבונט ואקריל) הם בין שאר הגורמים לתנודתיות. הגורמים העיקריים המשפיעים על מחירי חומרי הגלם הם בעיקר: ביקוש והיצע, מחירי הנפטא והגז הטבעי (המושפעים, בין היתר, מביקושים ביחס להיצעים וממשרבים בינלאומיים), המיקום הגיאוגרפי של הספק, שוק ותיק ורווי לעומת שוק צומח, השימוש המיועד של הפולימר, וזמינות מתקני הייצור מבחינת חומרי הגלם. אלומיניום ומתכות אחרות (המשמשים ליצור מוצרי המשך) – מושפעים ממחירי האלומיניום העולמיים, מביקוש והיצע עולמיים, אך גם ממחירי הנפט.

6.2 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיו

ראה סעיף 1.1.2.2 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

6.3 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

ראה סעיף 1.1.2.1 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

6.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה בתחומי הפעילות הם היכולת של החברה להיות בעלת סל מוצרים מגוון, יתרון לגודל, שמירה על מרווחים נאותים בין מחירי רכישת חומרי הגלם למחירי

מכירת המוצרים ללקוח, יכולת פיתוח המוצר והתהליך, ניצולת מיטבית של כושר הייצור של החברה, הגדלת נפח המכירות הכללי השנתי, איכות המוצר, רמת שירות, פריסה לוגיסטית ויכולת לספק פתרונות מותאמים ללקוחות תוך שמירה על תחרותיות מול המתחרים.

בחטיבת המשך פלרם אפליקציות נהנית מיתרון תחרותי על בסיס שימוש בחומרי הגלם המיוצרים ע"י חברת האם, איכות גבוהה של המוצרים בהשוואה למתחרות מהמזרח, יכולות יצור מתקדמות וגמישות תפעולית המאפשרת לה לספק מגוון מוצרים רחב בכמויות גבוהות ולעמוד בצרכי הלקוחות וכן להעמיד שירות לאחר המכירה.

בין יתרונותיה העיקריים של פלרם פור יו - הגודל וכושר היצור המאפשר להוציא הזמנות גדולות בפרקי זמן קצרים ולזכות במכרזים גדולים, איכות ואמינות המוצרים, מחלקת פיתוח מובילה בחדשנותה, תוך גמישות להתאמת המוצרים למכרזים השונים, וכן העובדה כי חומר הגלם העיקרי (PVC) מיוצר במסגרת הקבוצה ונרכש ממנה.

6.5 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

ראה סעיף 19 לחלק זה, וסעיף 1.2.4 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

6.6 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לענף (הן לגבי חטיבת הפוליקרבונט והן לגבי חטיבת פי.וי.סי) הם הון (הנדרש להקמת מפעל, הון חוזר, רכישת מכונות, הפעלת מערכי ייצור באופן יעיל, מערכי שיווק, הפצה ולוגיסטיקה, עלויות כניסה לרשתות "עשה זאת בעצמך", השקעה בתקנים וכד') וידע. לגבי חטיבת מוצרי ההמשך – חסמי הכניסה העיקריים הם הפעלת מערכי ייצור באופן יעיל, מערכי שיווק, הפצה ולוגיסטיקה ופיתוח מוצרים.

6.7 תחליפים למוצרי תחום הפעילות

המוצרים התחליפיים העיקריים למוצרי החברה כוללים בין השאר: זכוכית, פיברגלס, רעפים, פח, אלומיניום, פאנל מבודד, עץ ולוחות פלסטיים מפולימרים מקבילים. בחטיבת מוצרי ההמשך מוצרים מוגמרים המיוצרים על ידי יצרנים אחרים מחומרים אחרים.

6.8 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

בישראל קיימת חשיפה לשוק העולמי וליבוא, המביאים לתחרות עם מוצרים המיוצרים בחו"ל ומיובאים לישראל, על כל המשתמע מכך, לרבות בקביעת מחירי מוצרי החברה. בנוסף, בשוק המקומי קיימים מוצרים תחליפיים למוצרי החברה. שווקי היצוא של החברה הינם שווקים תחרותיים (בעיקר אירופה וארה"ב) ופועלים בהם יצרנים רבים אחרים של לוחות וכן מוצרים תחליפיים, דבר המביא להשפעה מוגבלת של היצרנים על רמות מחירי המכירה של מוצריהם, ומעמיד אותם בלחצי מחיר מתמידים.

7. מוצרים ושירותים

7.1 מוצרי חטיבות פוליקרבונט ופי.וי.סי, לוחות תרמופלסטיים המיוצרים בשיטת האקסטרוזיה, מפורטים להלן:

7.1.1 לוחות גלילים, המשמשים לכיסוי גגות, קירוי מבנים, כיסוי חממות חקלאיות, פתחי תאורה ותחום ה-DIY ("עשה זאת בעצמך").

7.1.2 לוחות שטוחים, המשמשים לעיבוד תעשייתי, זיגוג בטיחותי, מיגון שקוף, שלטי פרסום, הדפסות, קירוי וחיפוי בכלל זה גגות, קירות אקוסטיים, יישומים ארכיטקטוניים ומחיצות שקופות.

7.1.3 לוחות פוליקרבונט מרובי דופן המשמשים לקירוי ולחיפוי ולשימושים ארכיטקטוניים שונים, בניה, חממות וכו'.

7.1.4 מערכות חיפוי ארכיטקטוני מבוססי לוחות פוליקרבונט.

7.1.5 לוחות PVC מרובי דופן לחיפוי קירות בעיקר לשווקי ארה"ב.

להלן פירוט השמות המסחריים של מוצרי החברה העיקריים והשימוש בהם:

שם המוצר	חומר גלם	סוג	תחומי השימוש במוצרים					
			פרסום	חקלאות	בנייה	מוצרי עשה זאת בעצמך	זיגוג	עיבוד
חטיבת פוליקרבונט								
פלסן	פוליקרבונט	שטוח	+		+		+	+
סנטף	פוליקרבונט	גלי		+	+	+		
סנלייט	פוליקרבונט	מרובה דופן	+	+	+	+		+
סנטופ	פוליקרבונט	מוקצף גלי		+	+	+		
סנפל	פוליקרבונט	מערכת			+	+	+	
סנגלייז	פוליקרבונט	מערכת			+	+	+	
סנאופק	פוליקרבונט	גלי			+	+	+	
פלגלס	אקריליק	שטוח	+		+		+	+
סנבוקס	פוליקרבונט	מערכת			+			

תחומי השימוש במוצרים						סוג	חומר גלם	שם המוצר
פרסום	חקלאות	בנייה	מוצרי עשה זאת בעצמך	זיגוג	עיבוד			
חטיבת פי.וי.סי								
		+	+	+		גלי	PVC	פלרופ
+					+	שטוח שקוף	PVC	פלקליר
+			+		+	שטוח אטום	PVC	פלאופק
+			+			שטוח אטום	PVC	פלקלד הגייני
		+	+			גלי אטום	PVC	פלטופ
+			+		+	שטוח מוקצף	PVC	פלייט
		+	+			שטוח מוקצף	PVC	טרימבורד
+			+		+	שטוח מוקצף	PVC	פלבורד

7.2 בחטיבת מוצרי ההמשך –

7.2.1 פלרם אפליקציות -

- מוצרים בשיטת הרכבה עצמית (DIY) לחוץ ולגינה, אשר הלוחות המיוצרים על ידי החברה משמשים אותה לזיגוג וקירוי יחד עם קונסטרוקציות אלומיניום, מתכת ואביזרים נוספים.
- משפחות המוצרים של פלרם אפליקציות כוללות בין היתר:
 - חממות ביתיות
 - חניות לרכב.
 - פרגולות וחדרי שמש לקירוי וסגירת מרפסות.
 - סוככים - מוצרי קירוי לכניסה לבית.
 - מחסני גינה.
 - גזיבואים.

ליישום פנים: INNOVERA DECOR – אריחי פלסטיק מעוצבים לחיפוי קירות.

7.2.2 פלרם פור יו –

- עמדות מכירה (P.O.S) בעיקר לתעשיית הטבק העולמית המבוססים בעיקר על לוחות PVC של החברה, ואביזרים שונים, ביניהם רכיבי פלסטיק מוזרקים, רכיבי, אלקטרוניקה, לדים ומערכות מכניות.

- מוצרי פלסטיק מוגמרים המתאימים למכירה באתרי אינטרנט לפתרונות בתחום פנים הבית, אשר הלוחות המיוצרים בעיקר על ידי חברות הקבוצה מהווים חומר גלם לייצורם.

מוצרים ייחודיים וחדשים

7.3

החברה מתמקדת בפיתוח מוצרים ייחודיים במטרה להצליח למכרם במרווחים גבוהים יותר. החברה מעריכה שבמוצרים ייחודיים אלה ניתן להגיע לרווחיות גולמית גבוהה יותר מהרווחיות הממוצעת במוצרים קיימים, בעיקר לאור כך שהתחרות במוצרים אלה היא נמוכה יותר. בין המוצרים הייחודיים של החברה ניתן למנות את המוצרים הבאים:

חטיבת פוליקרבונט - לוחות גליים בפרופילים ותכונות הייחודיים לחברה; לוחות כפולי דופן ולוחות גליים העמידים בעומסי רוח גבוהים כנגד סערות הוריקן וטורנדו; לוחות גליים בפרופילים מיוחדים וגבוהים לשימוש במפתחים משופרים, לוח פוליקרבונט שפותח לצורך מתן תאורה טבעית בחממות, בעל יכולת העברת אור לאורך זמן; לוח פוליקרבונט מרובה דופן שפותח במיוחד לשוק חממות הקנביס בעל יכולת החזרת אור גבוהה בתוך החממה וחסידת כניסת אור מבחוץ. מערכות לחיפוי וקירוי בעלות מראה ארכיטקטוני לשילוב בפתרונות חיפוי מורכבים (החברה פיתחה מכלול רכיבים משלימים, כגון: פרופילי אלומיניום, פרטי חיבור ולוחות תואמים המשלימים הן את המראה והן את התכונות הנדרשות). לוחות אלה פתחו שוק נרחב בתחום הפרויקטים הארכיטקטוניים וניתן לראות יישומים רבים בעולם כגון אצטדיונים, מבני ציבור ואף פתרונות ביתיים. וכן פיתוח לוח רב שכבתי מוגן ירי לשימוש כזיגוג בטיחותי.

חטיבת פי.וי.סי - המשך פיתוח של מוצר מ-PVC מוקצף שהותאם במיוחד לשוק הבניה האמריקאי; מוצר מ-PVC בעל תכונות אנטי מיקרוביאליות לתחום חיפוי קירות הדורשים רמת היגיינה גבוהה (חדרי ניתוח, מעבדות, מפעלי מזון וכדומה); וכן מוצר PVC רב שכבתי לתחומי הדפוס והעיבוד.

חטיבת מוצרי המשך -

פלרם אפליקציות - מוצרים מוגמרים להרכבה עצמית (DIY) לתחום הגינון ובעיקר חממות מדגמים ייחודיים בשוק (מוצר שקוף מפלסטיק במקום זכוכית), אשר הינן ייחודיות מבחינה בטיחותית ומבחינה לוגיסטית (הובלה לבית הלקוח); מוצרי קירוי בעלי טכנולוגיה ייחודית המאפשרת לעבור מדגם לדגם בעלויות פיתוח וייצור מינימליות כגון: מחסנים, פרגולות וחדרי שמש, חניות רכב, גזיבו וגגונים מעוצבים לכניסות לבתים. במקביל מבססת החטיבה את מעמדה בשוק ה-e-commerce כחלק אינטגרלי במגע ובשרות ללקוח הסופי.

פלרם פור יו - מתקני תצוגה לנקודות מכירה, בעיקר לתעשיית הטבק העולמית. מדובר במתקנים מתוחכמים, משולבי פלסטיקה, חשמל ומכניקה. פעילות זו נושאת אופי פרויקטלי

מובהק, שכן דרישות השוק משתנות תכוף, הן מסיבות רגולטוריות (מגבלות על אופן התצוגה) והן מסיבות שיווקיות (בולטות, נראות, בידול). בנוסף, החברה מפתחת ומייצרת גם לתחומי פעילות אחרים, כגון קוסמטיקה ואופטיקה וכן מוצרי פלסטיק מוגמרים ליישומי פנים הבית ולגינה. בנוסף, החל מהרבעון הראשון החברה עסקה גם בפיתוח ייצור ומכירת מגני פנים ומחיצות שקופות.

7.4

תיאור השווקים העיקריים - החברה פועלת בחלוקה לשלושה אזורים גיאוגרפיים עיקריים: אירופה (כולל מזרח ומערב אירופה ובריטניה), אמריקה (כולל ארה"ב, קנדה ומרכז אמריקה) וישראל ושאר העולם (כולל: ישראל, דרום אמריקה, דרום אפריקה, אסיה, אוסטרליה, רוסיה, מדינות חבר העמים המזרח הרחוק, הודו ועוד). בכל האזורים הגיאוגרפיים כאמור החברה מוכרת את כל מוצריה העיקריים המפורטים לעיל, בהתאם לתחומי השימוש במוצרים בסעיף הנ"ל. מוצרי "עשה זאת בעצמך" ממוקדים בעיקר בשוק האמריקאי, האוסטרלי והאירופאי.

במהלך השנים האחרונות הגדילה החברה את פעילותה בתחום "עשה זאת בעצמך" ונבחרה לשמש כספק למספר רשתות ברחבי העולם.

8. פילוח הכנסות ממוצרים ושירותים

להלן פירוט סכום ושיעור הכנסות התאגיד מכל קבוצת מוצרים דומים (דהיינו: לוחות גליים, לוחות שטוחים ולוחות מרובי דופן), בחלוקה לפי כל אחד מתחומי הפעילות של החברה, אשר שיעורן מהווה 10% או יותר מסך הכנסות התאגיד, לשנים 2018, 2019 ו-2020:

2018		2019		2020		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
19	271,425	20	282,743	20	353,214	לוחות שטוחים (כולל אקריל)
21	298,574	21	295,840	20	339,599	לוחות גליים
10	142,956	9	133,671	8	130,534	מרובי דופן
6	91,680	3	39,231	3	53,048	אחרים
56	804,635	53	751,485	50	876,396	סה"כ חטיבת פוליקרבונט
18	263,467	19	279,361	14	250,577	לוחות שטוחים
7	94,793	6	84,129	7	118,367	לוחות גליים
3	45,197	2	25,015	2	36,289	אחרים
28	403,458	27	388,505	23	405,234	סה"כ חטיבת פי.וי.סי.
18	277,165	22	330,911	29	497,754	סה"כ חטיבת מוצרי המשך
(2)	(29,293)	(2)	(28,646)	(2)	(42,012)	סה"כ חטיבת פעילויות אחרות
100	1,455,965	100	1,442,255	100	1,737,372	סה"כ מאוחד

(*) חטיבת פעילויות אחרות כוללת התאמות חשבונאיות בגין מכירות בין חברתיות.

9. לקוחות

9.1 כללי

לקוחות החברה, בכל החטיבות, הינם מפיצים המוכרים את המוצרים ללקוחותיהם, רשתות של "עשה זאת בעצמך", רשתות גינון, המוכרות את המוצרים כחלק מסל המוצרים הנמכרים על ידן, קבלנים המבצעים פרויקטים, מעבדים, חברות טבק וזירות מסחר אינטרנטיות, וחנויות אינטרנטיות שבבעלות הקבוצה (וכן לקוחות קצה הרוכשים באמצעותם).

9.2 תלות בלקוחות

בין החברה הבת Palram Americas Inc. (להלן: "**פלרם אמריקה**") לבין רשת Home Depot בארה"ב (להלן: "**H.D.**") הסכמים למכירת מוצרים ברשת החנויות של H.D. מכירות החברה ללקוח זה בשנת 2020 היו כ- 12% מסך הכנסות התאגיד במאוחד. שיעור רכישותיו ב- 2020 היווה כ- 35% מכלל המכירות בארה"ב. כמו כן הכנסותיו היוו כ-15% ממכירות חטיבת הפוליקרבונט, כ-10% ממכירות חטיבת הפי וי סי וכ-8% ממכירות חטיבת מוצרי המשך. יחד עם זאת, החברה מעריכה¹ כי במקרה של הפסקת ההתקשרות עימו יהיה ביכולתה למצוא תוך פרק זמן של שנתיים עד שלוש שנים, לקוחות חלופיים בשוק ליותר ממחצית הכמות שנרכשה על ידי לקוח זה באמצעות מערך המכירות הקיים (אשר למועד הדוח נותן מענה להתקשרות עם לקוח זה).

בחטיבת הפוליקרבונט קיימת תלות בלקוח של חברת הבת פלרם אוסטרליה (כ-4% מסך הכנסות התאגיד במאוחד). מכירות פלרם אוסטרליה ללקוח זה הינם כ-64% מהכנסותיה.

כמו כן, בפלרם אפליקציות ישנה תלות בלקוח בארה"ב שהמכירות אליו היוו כ- 8% ממכירות חטיבת מוצרי המשך בשנת 2020 (2019- 9%) ובפלרם פור יו ישנה תלות בלקוח ברוסיה שהמכירות אליו היוו כ-12% ממכירות חטיבת מוצרי המשך בשנת 2020 (2019 – 11%).

1. יובהר בזאת כי האמור הנו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32א בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. כבסיס להערכה ולמידע המובא לעיל שמשו הנחות החברה בדבר ותק והיכרות החברה עם השוק הנוגעות, בין היתר, ליכולתה למצוא לקוחות חדשים ולנצל את כושר הייצור הקיים. היות והנחות ואומדנים אלו אינם בשליטת החברה ובגדר תחזיות בלבד, הרי שתחזיות אלו, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה.

10. שיווק והפצה

10.1 שיווק והפצה על ידי חברות בנות ומוחזקות

החברה מפעילה 13 חברות הפצה (ראה מבנה אחזקות בסעיף 1.2 לעיל). חברות ההפצה עובדות בשיטת "One Stop Shop" – קרי, באופן עקרוני חברת שיווק אחת פועלת מול הלקוח ומתאמת את כלל דרישותיו מכל מערכות החברה: ייצור, לוגיסטיקה וכספים. זאת, בלי קשר לשאלה איזו מחברות הקבוצה ייצרה את המוצר אותו מזמין הלקוח, ובלי קשר לשאלה אם מדובר במוצר PVC, פוליקרבונט או מוצרי המשך. חברות ההפצה מנתבות ומתאמות הזמנות ביניהן בהתחשב, בין השאר, בזמני אספקה, בסוג המוצר המוזמן, מקום ייצורו והמלאי הקיים אצל כל חברה ובכל אתר. במהלך השנה החברה הקימה מספר אתרי אינטרנט למכירה ללקוחות קצה כחלק ממערך ההפצה העולמי שלה.

חברות ההפצה רוכשות מוצרים מכל יצרניות הקבוצה ומספקים חיצוניים, ומוכרות אותם לשווקי היעד שלהם.

10.2 הפצה על ידי מפיצים עצמאיים, רשתות "עשה זאת בעצמך" מעבדים ואתרי אינטרנט

בדרך כלל, החברה אינה מתקשרת עם לקוחות אלה בהסדרי בלעדיות. החברה מוכרת את מוצריה ללקוחות אלה במדינות היעד השונות, בהתאם ליכולת הייצור מחד ובניית יחסים ארוכי טווח מאידך, ודרך אתרי אינטרנט.

10.3 מדיניות החזרת סחורות

לחברה אין מדיניות לגבי החזרת סחורות. עם זאת, בדרך כלל, כאשר לדעת החברה הלקוח אכן קיבל מוצר פגום, החברה מחליפה את המוצר או מעניקה זיכוי ללקוח. את מרבית מוצרי חטיבות הפוליקרבונט וה-PVC הפגומים החברה גורסת ומחזירה את החומר הגרוס לפס הייצור. בחטיבת מוצרי המשך, ניתן להנציל חלקי מוצרים שהוחזרו ושטרם הורכבו.

10.4 מדיניות מתן אחריות למוצרים

תעודת אחריות למוצרי החברה ניתנות ללקוחות לפי דרישה. האחריות הניתנת על ידי החברה הינה לפי סוג מוצר. ככלל בתחום הלוחות אחריות עד 10 שנים, בתחום מוצרי המשך של פלרם אפליקציות אחריות עד 15 שנים ובמוצרי המשך של פלרם פור יו תקופת האחריות לפי רכיבים עד 4 שנים לפי סוג הרכיב במתקן. קיימים מוצרים להם ניתנת אחריות לזמן קצר יותר בהתאם לאופי ותכונות המוצר. תנאי האחריות כוללים ירידה הדרגתית של השיפוי שניתן במקרה של גילוי פגם, בהתאם לזמן שחלף מרכישת המוצר.

החברה מבטחת את האחריות בגין נזק כתוצאה מהמוצרים המיוצרים ו/או הנמכרים על ידי כל חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל, בפוליסת חבות מוצר גלובאלית, וזאת עד לתקרת פיצוי שנקבעה.

11. צבר הזמנות

צבר ההזמנות של החברה ליום 31.12.2020 עמד על כ- 147,885 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פוליקרבונט, כ- 57,099 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פי.וי.סי, כ- 125,914 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת מוצרי המשך וכ- 330,898 אלפי ש"ח במאוחד.

צבר ההזמנות של החברה ליום 31.12.2019 עמד על כ- 54,969 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פוליקרבונט, כ- 29,051 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פי.וי.סי, כ- 73,344 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת מוצרי המשך וכ- 157,365 אלפי ש"ח במאוחד.

מתוך צבר ההזמנות של מוצרי חטיבת פוליקרבונט ליום 31.12.2020, כ- 123,489 אלפי ש"ח הינו לאספקה ברבעון הראשון של 2021, כ- 23,665 אלפי ש"ח ברבעון השני של 2021 והיתרה על פני השנה.

מתוך צבר ההזמנות של מוצרי חטיבת פי.וי.סי, ליום 31.12.2020, כ- 53,442 אלפי ש"ח הם לאספקה ברבעון הראשון של 2021, כ- 3,617 אלפי ש"ח לאספקה ברבעון השני של 2021 והיתרה על פני השנה.

מתוך צבר ההזמנות של מוצרי חטיבת מוצרי המשך ליום 31.12.2020, כ- 88,424 אלפי ש"ח הם לאספקה ברבעון הראשון של 2021, כ- 35,611 אלפי ש"ח לאספקה ברבעון השני של 2021 והיתרה על פני השנה.

עיקר השינוי לעומת אשתקד בכל החטיבות נובע בשל ביקוש מתמשך כתוצאה מהמשך משבר הקורונה והשפעתו על הצריכה הביתית והמוסדית וכן כתוצאה מהמשך גיוס לקוחות חדשים.

צבר ההזמנות של החברה ליום 15.3.2021 עמד על כ- 155,629 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פוליקרבונט, כ- 65,871 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פי.וי.סי, כ- 110,083 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת מוצרי המשך, וכ- 331,583 אלפי ש"ח במאוחד.

12. תחרות

12.1 בישראל

בשוק המקומי נהנית החברה בחטיבות הפוליקרבונט והפי.וי.סי מיתרון מוגבל כיצורן מקומי בעל סל מוצרים רחב, אך ריבוי המתחרים, החשיפה הגוברת לשוק העולמי וליבוא גורמת לתחרות מול יצרנים בינלאומיים אשר מוצריהם נמכרים בישראל, על כל המשתמע מכך, לרבות בקביעת מחירי מוצרי החברה. בישראל קיימים מוצרים זרים ומוצרים תחליפיים למוצרי החברה, כגון זכוכית, פיברגלס, פח, פוליפרופילן, פוליסטירן וכדומה. החברה מעריכה שחלקה בפלח שוק זה עומד על אחוזים בודדים. יחד עם זאת, הערכת החברה כאמור מבוססת על נתונים פנימיים ומידע הקיים בידי החברה בלבד וייתכן כי ניתוח אנליטי חיצוני לא יתאם בהכרח את הערכות החברה לעניין הגדרת השוק הרלוונטי וחלקה של החברה בו.

12.2 בעולם

בחטיבת ה-PVC כלל מוצרי החברה בתחום לוחות ה-PVC מהווים להערכת החברה אחוזים

בודדים משוק לוחות ה-PVC בעולם.

בחטיבת הפוליקרבונט החברה הינה מהיצרנים המובילים ומהווה יצרן ידוע ובעל מוניטין בייצור לוחות גלילים. ביתר לוחות הפוליקרבונט (למעט הגלילים, כאמור) חלקה של החברה אינו מרכזי.

בהסתכלות כוללת על תחום הפוליקרבונט החברה נמנית על החברות המובילות בעולם מבחינת ייצור ומכירות, בהן חברות כגון SABIC, ברט מרטין ופלזית פוליגל. בשוק העולמי בסה"כ, להערכת החברה, חלקה בתחום כלל לוחות הפוליקרבונט עומד על אחוזים בודדים.

בחטיבת מוצרי ההמשך – פלרם אפליקציות הינה ייחודית בתחומה בכך שהיא מספקת את כל מכלול שרשרת האספקה – ייצום, פיתוח, ייצור, הפצה ומכירות, לוגיסטיקה ושירות תמיכה לאחר המכירה - יכולת שמהווה יתרון תחרותי על מרבית המתחרים בתחומי העיסוק.

פלרם פור יו פועלת בשוק תחרותי ומתחרה גם ביצרנים בינלאומיים בארץ ובעולם. בין יתרונותיה העיקריים של החברה - הניסיון הרב שצברה וכושר התכנון והייצור הגבוה.

12.3 בשווקי היצוא, בעיקר ארה"ב ואירופה, פועלת החברה בשווקים תחרותיים ביותר מול יצרנים אחרים של לוחות בעולם, ויש לה השפעה מוגבלת על רמות מחירי המכירה של מוצריה, ולפיכך החברה נתונה ללחצים תחרותיים, לרבות לחצי מחיר מתמידים. החברה מתחרה מול יצרנים רבים בהצלחה בעיקר מהסיבות הבאות: פריסה ייצורית במרכזי הצריכה הגדולים בעולם; פריסה שיווקית במרבית המדינות בעולם; מערכת לוגיסטית הנתמכת במערך ERP מתקדם; סל מוצרים רחב, המאפשר ללקוח מגוון גדול של פתרונות; אפשרות להציע ללקוח פתרונות מלאים הכוללים לעיתים שילובים והשלמות בין המוצרים השונים של החברה ואביזרים; שרות טוב ואיכות גבוהה; מספר מוצרים ייחודיים. המאפיינים הנקובים לעיל, לצד היותם גורמים חשובים התורמים להצלחת החברה בתחרות בשוק, משפיעים מאידך על ההוצאות התפעוליות של החברה, הן בשל פיזור תחומי ההתמחות והן לאור הפריסה הגיאוגרפית הרחבה שלה.

13. עונתיות

מכירות החברה בחטיבות הפוליקרבונט והפי"י סי' בדרך כלל אינן מושפעות מעונות השנה, אם כי ברבעון הראשון המכירות בארה"ב ובאירופה מושפעות בעת חורף קשה ובדרך כלל במחצית השנייה של חודש דצמבר הפעילות העסקית באירופה (אנגליה בפרט) וארה"ב נמוכה יחסית. לגבי חטיבת מוצרי ההמשך – בפלרם אפליקציות קיימת עונתיות מסוימת, כאשר המכירות העיקריות מתבצעות בעיקר ברבעון הראשון והשני ובפלרם פור יו בעיקר ברבעונים הראשון והרביעי של השנה, אולם בגלל האופי הפרויקטלי, שינויים בפריסה עונתית אינם בגדר הבלתי צפוי. כמו כן, ההתנהגות העונתית שנצפתה בעבר השתנתה כתוצאה ממשבר הקורונה.

14. כושר ייצור

- 14.1 כושר הייצור של קווי הייצור בכל המפעלים תלוי בהרכב המוצרים בתקופה, תדירות המעברים בין יצור מוצר אחד למשנהו, תדירות התקלות והיקפן וכיו"ב, גורמים המשפיעים על כושר הייצור בפועל. כעיקרון הקווים בכל המפעלים מופעלים בכל שעות היממה, במשמרות רצופות, כאשר הפעלתם מופסקת רק לצורך תחזוקה, מעבר בין מוצרים וחומרי גלם ובחלק מהחגים המקובלים במדינה בה נמצא המפעל (ישראל, אנגליה, גרמניה או ארה"ב, לפי העניין).
- 14.2 חטיבת פ.י.ו.ס. – לתאריך הדוח, כושר הייצור המתוכנן של קווי הייצור בחטיבה זו הינו כ- 41 אלפי טון מוצרים בשנה, ללא שינוי מהותי מאשתקד (כ-44 אלפי טון).
- חטיבת פוליקרבונט – לתאריך הדוח, כושר הייצור המתוכנן של הקווים הנמצאים בחטיבת פוליקרבונט הינו כ- 44 אלפי טון מוצרים בשנה לעומת כ- 43 אלפי טון אשתקד.
- ברבעון הרביעי של 2021 החברה מתוכננת להפעיל שני קווי פוליקרבונט נוספים ליצור לוחות (בארה"ב ובישראל) על מנת לתמוך בביקושים ובהמשך הגדילה של החטיבה. קווים אלה אינם כלולים בכושר הייצור המתוכנן לעיל.
- 14.3 לשנת 2020 ניצולת קווי הייצור של קווי ה-PVC של החברה עמדה על כ- 100% מכושר הייצור המתוכנן, וזאת בעקבות ביקושים גבוהים ותמהיל מוצרים.
- החברה מבצעת השקעות שוטפות בקווים לפי הצורך.
- 14.4 חטיבת מוצרי המשך – כושר הייצור גמיש מאחר ומסתייע בקבלני משנה (כולל החטיבות האחרות).

15. רכוש קבוע ומתקנים

15.1 מקרקעין בישראל

- 15.1.1 מפעלי החברה בחטיבת הפוליקרבונט ובחטיבת הפ.י.ו.ס. מצויים על:
- (1) מקרקעין בשטח של כ- 42,000 מ"ר החכורים ע"י קיבוץ רמת יוחנן (בעל השליטה בחברה) ממינהל מקרקעי ישראל, והמושכרים מהקיבוץ לתקופה של עשר שנים החל מיום 1.8.2014 ובסיום תקופה זו יוארכו לתקופה זהה נוספת (בת 10 שנים), אלא אם הודיע אחד הצדדים למשנהו על כוונתו לסיים את ההסכם בתום התקופה, 24 חודשים מראש. (לתיאור הסכם השכירות ולעניין הארכות תוקפו בפברואר וביוני, 2014 ראה באור 26ב'1 לדוחות הכספיים).
- (2) מקרקעין בשטח של 8,780 מ"ר (אשר עליהן הוקם מבנה תעשייה ומלאכה בשטח של 4,560 מ"ר) החכורים על ידי הקיבוץ ממנהל מקרקעין ישראל, והמושכרים חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 16 מתוך 41

מהקיבוץ לתקופה בת 10 שנים, החל מיום 15.02.2013, עם שתי תקופות אופציה בנות 5 שנים כ"א, אשר תיכנסנה לתוקף אוטומטית אלא אם תודיע החברה לקיבוץ 12 חודשים מראש לפני תום תקופת ההסכם או כל תקופת הארכה שלו, כי איננה רוצה לממש את האופציה להארכת ההסכם. (לתיאור הסכם השכירות הנוסף ראה באור 26ב'2 לדוחות הכספיים).

(3) מקרקעין בשטח של 4,735 מ"ר עליהם מבנה תעשייה ומלאכה בשטח של כ-3,500 מ"ר המושכרים מהקיבוץ לתקופה בת 10 שנים, החל מיום 1.4.2017, עם שתי תקופות אופציה בנות 5 שנים כ"א, אשר תיכנסנה לתוקף אוטומטית אלא אם תודיע החברה לקיבוץ 12 חודשים מראש לפני תום תקופת ההסכם או כל תקופת הארכה שלו, כי איננה רוצה לממש את האופציה להארכת ההסכם.

15.1.2 חברת הבת פלרם אפליקציות, התקשרה במספר הסכמים לשכירות מקרקעין באזור התעשייה "תרדיון" עם חברת ריט 1 בע"מ ("ריט"). פלרם אפליקציות שוכרת שטחים תפעוליים ומשרדיים של כ- 13,260 מ"ר וחצר תפעולית של כ- 2,000 מ"ר (עד ליום 30.09.2022). לאחרונה חתמה החברה על הארכת ההסכם עד ליום 30.9.2032 עם אפשרות הארכה ל-10 שנים נוספות. החל מתאריך 1.7.2016 שוכרת אפליקציות מחסן בבעלות ריט בשטח של כ- 3,453 מ"ר (במקור 1,930 מ"ר, שהורחבו בהמשך) עד לתאריך 31.12.2021. באזור התעשייה "תרדיון" פועלת חברת ניהול ופלרם אפליקציות התקשרה גם עמה בהסכם למתן שירותי ניהול.

במסגרת השכירות, פלרם אפליקציות משכירה בשכירות משנה חלק מהמושכר לקבלן משנה שלה.

ביום 28.08.2014, נחתם הסכם שכירות נוסף, על פיו שוכרת פלרם אפליקציות מחברת מבני תעשייה בע"מ מחסן בשטח של כ-1,770 מ"ר. תקופת השכירות הנה החל מיום 15.09.2014 ועד ליום 31.08.2022. בתאריך 1.4.2016 מימשה פלרם אפליקציות זכות לשכור מאת המשכיר מחסן נוסף בשטח של 2,500 מ"ר המצוי בסמיכות למחסן המושכר, באותם תנאים.

ביום 7.11.16 אישר דירקטוריון החברה השקעה בעלות כוללת של כ-29 מיליון ₪ לרכישת מקרקעין כולל בניה באזור התעשייה "תרדיון" לטובת פעילות חטיבת אפליקציות, הצפויה להתבצע עד 2022. עד לתאריך הדוח שולמו דמי היוון והפיתוח על הקרקע בסכום של כ-6 מיליון ש"ח וכן הוצאות בגין תכנון ואישורים. עבודות הפיתוח הבסיסי הושלמו והאישורים הרלוונטיים לבניה התקבלו במרס 2021. ראה גם סעיף 1.1.3.1 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 17 מתוך 41

15.1.3 חברת הבת פלרם פור יו פועלת בשני אתרים סמוכים באזור התעשייה ציפורית.

עם תחילת פעילותה של פלרם פור יו, הוסבו הסכמי השכירות בין לינרו לייט ובין המשכירים על שמה של פלרם פור יו, כדלקמן:

מבנה הנהלה ופיתוח (מוילאר נכסים (1985) בע"מ) בשטח של כ- 2,400 מ"ר מושכר עד ליום 14.10.2023. מבנה יצור והרכבה (מבני תעשייה בע"מ) בשטח של כ- 6,400 מ"ר מושכר עד ליום 31.3.2025 עם אפשרות להארכה לתקופות נוספות, של עד 12 שנים נוספות.

15.2 מקרקעין בחו"ל

הקרקע והמבנים המשמשים את המפעלים היצרניים של חברות הקבוצה בחו"ל הינם בבעלות חברות בנות בבעלות מלאה של החברה, כמפורט להלן: החברה הבת DRE מחזיקה בנכסי מקרקעין בדורהם, אנגליה, עליהם ממוקם מפעל הפי.וי.סי. - DPL, וכן מבנה המשמש כמחסן ואתר ההפצה של חברת הבת Century. בשנת 2012 השלימה DRE את רכישתם של המקרקעין עליהם ממוקם מפעל הפוליקרבונט באנגליה, פוליקרב. החברה הבת PRE USA מחזיקה בנכס מקרקעין בפנסילבניה, ארה"ב, עליו ממוקם מפעל הפוליקרבונט פלרם 2000, בנכס מקרקעין נוסף המצוי בצמוד למפעל זה עליו ממוקם מפעל הפי.וי.סי. של חברת PANELS, וכן במחסן לוגיסטי המשמש בעיקר את פעילות ההפצה.

15.3 קווי ייצור

קווי הייצור של חטיבת פי.וי.סי. – לחברה כיום 14 קווי ייצור של מוצרי PVC בישראל, באנגליה ובארה"ב.

קווי הייצור של חטיבת פוליקרבונט

לחברה כיום 14 קווי ייצור של מוצרים מפוליקרבונט וחומרים אחרים המצויים בישראל, באנגליה, בגרמניה ובארה"ב, לייצור לוחות גלילים, שטוחים ומרובי דופן.

16. מחקר ופיתוח

16.1 החברה עוסקת בפיתוח מוצרים חדשים, בחיפוש אחר חומרי גלם חדשים, בפיתוח ואופטימיזציה של תהליכים ונוסחאות ייצור ובזיהוי יישומים חדשים למוצרים קיימים וכן בפיתוח טכנולוגיות ייצור חדשות. המחקר והפיתוח מבוצעים בישראל בעיקר על ידי עובדי החברה והן במסגרת ייעוץ המתקבל מגורמי חוץ שונים, במסגרת הפעילות השוטפת של החברה. החברה קיימה דיונים בנושאי פיתוח תהליכים ומוצרים וסימנה לעצמה יעדים שעיקרם שיפור הרווחיות של ה-PVC על ידי אופטימיזציה של נוסחאות הייצור, שיפור העמידות לטמפרטורה של מוצרי ה-PVC הגליים, פיתוח לוחות "ירוקים" עם אחוז גבוה של חומר ממוחזר במסגרת מאגד סירקל של רשות החדשנות, וכן שיפור התכונות האופטיות של לוחות ה-PC ופיתוח לוחות עם עמידות משופרת לכימיקלים. יעדים אלו מכוונים על מנת להשיג ערך מוסף גבוה יותר למוצרי החברה. הפיתוח כולל חומרים, מוצרים וטכנולוגיות ייצור.

16.2 החברות הבנות פלרם פ.י.ו.י.ס.י. ופלרם אפליקציות בוחנות כניסה לתוכניות מדען במסגרת תוכניות לתעשייה מסורתית בתחום האוטומציה (תעשייה 4.0). במקביל משתתפת פלרם פ.י.ו.י.ס.י. במאגד סירקל של רשות החדשנות לבחינת הגדלת אחוז השימוש בחומר ממוחזר. ביולי 2019 אושרה לחברת הבת פלרם פ.י.ו.י.ס.י. בקשה לתמיכה במסגרת מאגד מגנט. תכנית מגנט סירקל, שימוש בחומרים ממוחזרים למוצרי פלסטיק, יחד עם חברות נוספות מהתעשייה והאקדמיה. התוכנית היא ל-3 שנים עם אופציה לשנתיים נוספות. במסגרת התוכנית אושר לפלרם פ.י.ו.י.ס.י. במחצית הראשונה של התכנית (2019-2020) כ-900 אלפי ₪ ובמחצית השנייה כ-800 אלפי ₪, אשר מתוכם משולמים 66% בניכוי תשלומים לאקדמיה. תכנית המשך הוגשה ואושרה במהלך דצמבר 2020. במהלך 2020 התקבל סך של כ-99 אלפי ₪. בגין תוכניות מגנט אשר הסתיימו ב-2019 התקבל השנה סך של כ-457 אלפי ₪. עד כה התקבל סך של כ-3,839 אלפי ₪ על חשבון שנים 2016-2020.

16.3 ביוני 2020 לחברת בת פלרם אפליקציות אושרה תוכנית השקעות במסלול מענקים על פי חוק עידוד השקעות הון התשי"ט-1959 בסך של 18 מ' ₪ להרחבה של המפעל בא.ת. תרדיון. שיעור המענק הינו 20% מסך ההשקעות ברכוש קבוע. למועד פרסום דוח זה טרם מונה גוף מלווה לביצוע התוכנית, ולכן לא בוצע דיווח השקעות.

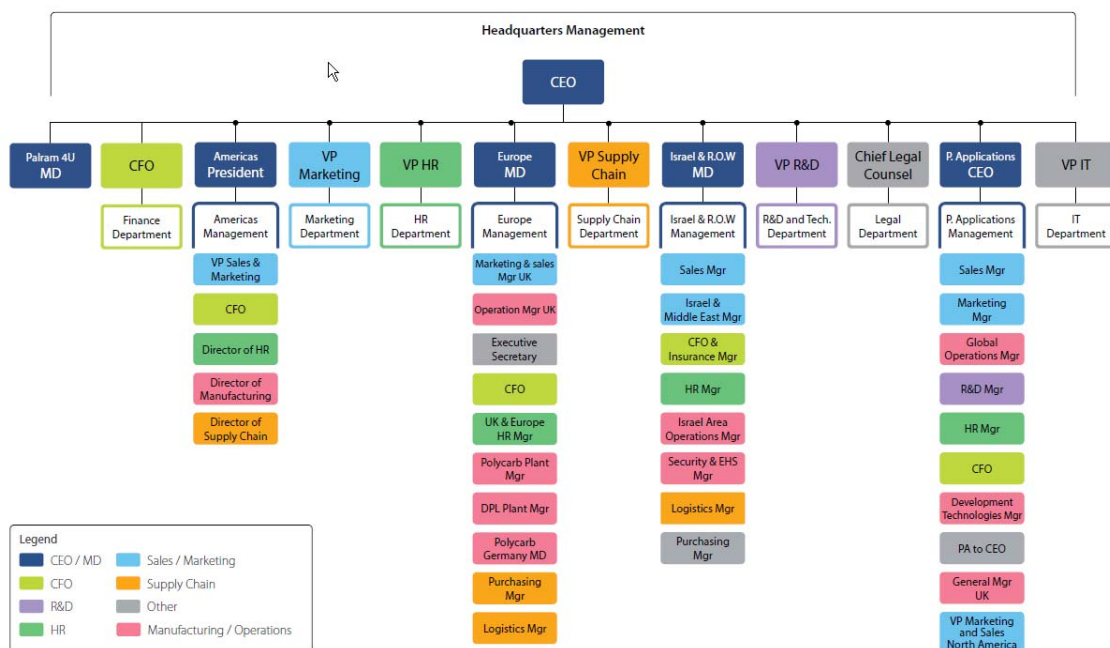
16.4 החל מפברואר 2019 לחברת בת פלרם פור יו תוכנית מאושרת בקשר עם יחידת גידול הידרופונית. במסגרת התוכנית החברה קיבלה במהלך השנים 2019-2020 כ-1.5 מ' ₪. טרם בוצעו מכירות חייבות בתמלוגים.

17. נכסים לא מוחשיים

- | | |
|------|--|
| 17.1 | החברה עושה שימוש בידע אשר פותח בחברה והתבסס בין היתר על ידע קודם שהועמד על ידי הקיבוץ לרשות החברה לצמיתות בתמורה לתשלום תמלוגים אשר הסתיים ב-31.12.2008. |
| 17.2 | הסימנים המסחריים הבאים רשומים ו/או הוגשה בגינם בקשה לרישום באחת או יותר מבין מדינות שונות ברחבי העולם: Paltuf, Palclear ,Palight ,Sunpal, Suntop ,Paltough ,Suntuf ,Palsun ,Palram ,Sunlite ,Spantuf ,Palglas, Sunsky Durashield , Snap & grow, Hobby Gardener, Maxiluz, Suntuf Solar Ice,, AG-TUF, Eco Grow, ,Termaluz ,Sunglaze, Hobby Grower, Plant Inn, Grand Gardner , Duraclad , Mirrite , Dynaglas , Oriana, Innovera Décor, Suntuf Solario, פלרם, סנטף, Stormlite ,Sunscape. |
| 17.3 | לעניין סכומים שהוכרו כנכסים בלתי מוחשיים בדוחות הכספיים – ראה באור 13 לדוחות הכספיים. |
| 17.4 | החברה בוחנת מעת לעת אפשרויות להגנה על זכויות קניין רוחני, לרבות בדרך של רישום פטנטים ומדגמים. נכון למועד זה רשומים ו/או הוגשו לרישום בקשות ע"ש החברה עבור מספר מדגמים וכן הוגשו על ידה מספר בקשות מקדמיות ו/א מלאות לרישום פטנטים בינלאומיים ובפרט בארה"ב בתחום תהליכי ייצור . |

18. הון אנושי

להלן תרשימים המבנה הארגוני של החברה



חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 20 מתוך 41

18.1 להלן פירוט העובדים בקבוצה בחלוקה לתחומי הפעילות

31/12/2019	31/12/2020	
מספר עובדים		חטיבה
445	428	חטיבת פי.וי.סי.
644	635	חטיבת פוליקרבונט
403	531	חטיבת מוצרי המשך
1	-	חטיבת פעילויות אחרות
1,493	1,594	סה"כ

הגידול במצבת עובדים נובע בעיקר מגידול בחטיבת מוצרי המשך וכן גידול קל בפעילות מכירה באמצעות מסחר דיגיטלי. מנגד, נסגרו שתי חברות הפצה החברה בצרפת וברוסיה.

18.2 להלן פירוט העובדים בקבוצה לפי מחלקות נכון ל- 31.12.2020:

מספר עובדים	מחלקה
1,195	יצור לוגיסטיקה ורכש
190	שיווק ומכירה
209	הנהלה ומטה
1,594	סה"כ

18.3 תיאור השקעות התאגיד באימונים והדרכה:

החברה רואה בהון האנושי שלה משאב מרכזי וחשוב ומקדישה זמן ואמצעים רבים לפיתוחו. השנה, באופן חריג, רוב אירועי ההדרכה והפיתוח הארגוני שתוכננו לא התקיימו בשל מגפת הקורונה. ההדרכות שבוצעו הן הדרכות חובה עפ"י דין כגון הדרכות בטיחות אשר התקיימו בהתאם להוראות מחייבות בקשר עם נגיף הקורונה. החל מהרבעון השני הוקדשו הפעילויות בחברה לשימור וחיזוק מחוברות העובדים לארגון. במהלך הרבעון האחרון הוכנה תוכנית הדרכה על בסיס צרכי הארגון ואשר מיועדת לתת מענה לצרכי ההון האנושי בחברה. התוכנית נבנתה כך שתהיה דינמית בעולם משתנה ובפרט בתקופת אי הוודאות של הקורונה והתפתחותה.

18.4 תיאור תכניות תגמול לעובדים:

החברה מתגמלת עובדים ומנהלים בכירים על פי השגת מטרות החברה ויעדים אישיים המוצבים להם. בהקשר זה יוסף כי ביום 23.12.2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה מדיניות תגמול בקשר עם תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה לתקופה של 3 שנים בתוקף עד ליום 31.12.2022.

בישראל**עובדים שהם חברי הקיבוץ** 18.5.1

על פי הסכם למתן שירותי כוח אדם (ראה באור 26ב'3 לדוחות הכספיים), מספק הקיבוץ לחברה שירותי כוח אדם של חברי הקיבוץ (למעט נושאי משרה), ועבור שירותיהם משלמת החברה את התמורה שנקבעה בהסכם זה.

על פי הסכם למתן שירותי נושאי משרה, אשר חל מיום 1.1.20 (ראה באור 26ב'6 לדוחות הכספיים), מספק הקיבוץ לחברה שירותי כוח אדם של חברי קיבוץ שהנם נושאי משרה בחברה (כפי הגדרת המונח בהסכם זה), ועבור שירותיהם משלמת החברה את התמורה שנקבעה בהסכם זה.

בשני ההסכמים הנ"ל נקבע כי אין ולא יהיו יחסי עובד מעסיק בין החברה ובין חברי הקיבוץ המוצבים בחברה ו/או שיוצבו בה. החברה אינה זוקפת התחייבויות לפנסיה, לפיצויי פיטורין ולפיצויי פרישה לחברי הקיבוץ (שאינם נושאי משרה) המוצבים בחברה, מכיוון שלהערכת החברה לא חלים יחסי עובד-מעסיק בין החברה לחברי הקיבוץ המוצבים אצלה כאמור. הקיבוץ התחייב לשפות את החברה אם למרות האמור לעיל, היא תידרש לשאת בתשלום כלשהו הקשור לעילה זו.

לגבי נושאי משרה, החברה מפרישה בגין דמי הסתגלות/מענק פרישה (על פי ההסכם כאמור לעיל), אך אינה זוקפת התחייבות לפנסיה מאותם נימוקים שפורטו לעיל.

ליום 31.12.2020 השתייכו כ- 90 חברי קיבוץ לקבוצה זו, וליום 31.12.2019 השתייכו כ- 96 חברי קיבוץ לקבוצה.

עובדים שכירים בישראל (ושאינם חברי קיבוץ) 18.5.2

עובדי החברה מועסקים מכח הסכמי עבודה אישיים או בהתאם למסמך המפרט את תנאי העבודה, וזאת בהתאם להוראות חוק הודעה לעובד ולמועמד לעבודה (תנאי עבודה והליכי מיון וקבלה לעבודה), תשס"ב-2002.

כמו כן, על חלק מעובדי החברה בישראל חל צו הרחבה משנת 1974 המרחיב את תחולתן של הוראות ההסכם הקיבוצי הכללי לתעשיית הפלסטיקה משנת 1966. נכון ליום 31.12.2020 כללה קבוצת העובדים השכירים בישראל כ- 883 עובדים לעומת כ- 690 עובדים נכון ליום 31.12.2019.

מדיניות תגמול כאמור לעיל חלה גם על נושאי משרה חברי קיבוץ (ראה באור 26ב'4 לדוחות הכספיים).

ניסיון ההתארגנות הראשונית של העובדים הישראליים בחברת פלרם פ.י.ו.סי בע"מ ופלטוב תעשיות (1998) בע"מ, באמצעות ארגון "הסתדרות העובדים הלאומית" ("ההסתדרות") אינו מתקיים עוד. הליך התביעה שהגישה ההסתדרות בבית הדין האזורי לעבודה בחיפה כנגד החברות (ס"ק 19-12-13482) בעילה של הפרעה לכאורה להתארגנות נדחה בפסק דין מיום 8.6.2020, במסגרתו ניתן תוקף להסכם פשרה שהושג בין הצדדים מחוץ לכותלי בית הדין.

18.5.3 קרנות ופנסיה בישראל:

כל עובדי החברה מבוטחים בקרנות פנסיה או ביטוחי מנהלים בהתאם לדין החל. העובד בוחר את הקרנות והחברה מפקידה את האחוזים להם היא מחויבת בדין. על החברה חל צו הרחבה בענף התעשייה - מסגרת לביטוח פנסיוני מקיף בתעשייה.

יצוין כי יצוין כי כיום יש 4 קרנות ברירת מחדל שהמדינה בחרה (פסגות, אלטשולר, מיטב דש, והלמן אל דובי). רוב עובדי החברה תחת הסדר של הפרשות לפיצויי פיטורים במקום מלוא פיצויי הפיטורים, למעט עובדים שהתקבלו לחברה לפני מאי 2007 ועימם הוסכם בהסכם אישי אחרת. עובדי החברה שהתקבלו לעבודה החל ממאי 2007 נמצאים תחת הסדר של הפרשות לפיצויי פיטורים במקום פיצויי פיטורים, בהתאם לקבוע בדין.

בנוסף מבצעת החברה עבור חלק מעובדיה, בהתאם למדיניות החברה בעניין זה, הפרשות לקרנות השתלמות לפי בחירת העובד.

בחו"ל

עובדי החברה בחברות הקבוצה בחו"ל (שאינם ישראלים) מועסקים על פי הסכמים אישיים ובהתאם לדין המקומי החל.

19. חומרי גלם וספקים

19.1 חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה בחטיבת הפוליקרבונט, חטיבת הפי.וי.סי ומוצרי ההמשך הינם פולימרים שונים ובעיקר PVC ותוספיו, פוליקרבונט, אקריל ואלומיניום. בפלרם פור יו משתמשים בנוסף ברכיבי חשמל ואלקטרוניקה (לדים וספקי כח). חומרי הגלם מהווים את המרכיב העיקרי בהוצאות הייצור של החברה. בנוסף לחומרי הגלם, רוכשת החברה חומרי עזר, כגון יריעות פוליאטילן, עץ, קרטון, מדבקות וסרטי סימון, אשר אינם דרושים לתהליך ייצור המוצרים, אך הכרחיים לצורך אריזה, שיווק והרכבה. כמו כן, נרכשים מוצרים מוגמרים המוצעים על ידי החברה ללקוחות כחלק מסל המוצרים של החברה. חומרי הגלם מיוצרים על ידי ספקים שונים ברחבי העולם, כאשר הספקים תחליפיים זה עם זה. המרכיבים הבסיסיים של חומרי הגלם הינם תוצרי נפט וגז גולמי. עם זאת, עיקר ההשפעה על עלות חומרי הגלם תלויה בהיצע וביקוש לחומרים אלו. בחטיבת מוצרי ההמשך חומרי הגלם העיקריים הינם לוחות פוליקרבונט ו-PVC ופרופילי אלומיניום.

ככלל, יצרני חומרי הגלם סובלים מתנודתיות של חומרי הזינה (נפט וגז גולמיים, נפטא, בנזן, אתילן ועוד). ארה"ב הפכה לשחקן מרכזי לחומרי הזינה בשל ייצור של נפט המופק מפצלי שמן וקידוחים ימיים.

19.2 להלן פירוט שיעור רכישות חומרי גלם ועזר מהספקים העיקריים של החברה במאוחד ובחלוקה לחטיבות לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020:

הספק	חטיבה	רכישות במיליוני ש"ח	אחוז מהרכישות במאוחד	אחוז מהרכישות בחטיבה
קובסטרו (*)	פוליקרבונט	143	20%	53%
ספק א'	פוליקרבונט	51	7%	19%
ספק ב'	מוצרי המשך	31	4%	15%

(*) – שותף של החברה בחטיבת הפוליקרבונט – ראה גם סעיף 26.1 להלן.

19.3 החברה רוכשת את מרבית חומרי הגלם והעזר הדרושים לה בחטיבות השונות מספקים קבועים תוך שמירה על כך שלכל חומר גלם יהיו מספר ספקים. להערכת החברה אין לה תלות מכרעת במי מהספקים מהם היא רוכשת, למעט בתחום הפוליקרבונט בו החברה רוכשת את מרבית החומר גלם מחברת קובסטרו בהתאם להסכם האספקה בין הצדדים (לחברה הבת פלטוב התחייבות לרכוש ולקובסטרו התחייבות לספק, כמויות מהותיות של חומרי גלם עבור חטיבת הפוליקרבונט, בכפוף למחיר שוק תחרותי, כמתואר בסעיף 26.1 להלן). במידה וחברת קובסטרו לא תעמוד בהסכם כאמור לעיל, יידרש זמן למציאת ספקים אלטרנטיביים לאספקת הכמויות אותן רוכשת החברה מקובסטרו.

לחברה ולחברת הבנות שלה אין הסכמים ארוכי טווח עם ספקי חומר הגלם למעט לגבי הפוליקרבונט (כאמור לעיל ובסעיף 26.1), ובאופן חלקי לגבי ה-PVC, אך לעיתים מועלות על הכתב הסכמות לגבי מתן הנחות, שחלקן מותנה ברכישת כמויות מינימום. הקבוצה מנצלת את היתרון לגודל שבידיה על ידי רכש מתואם של מפעלי הייצור בארץ ובחו"ל. המחירים נקבעים אחת לתקופה, בד"כ מדי חודש או רבעון. קביעת המחיר מתבצעת לאחר מו"מ עם מספר ספקים אלטרנטיביים על מנת למצות את המחיר הטוב ביותר.

20. הון חוזר-

20.1 להלן מובא תמצית הרכב ההון החוזר של התאגיד ליום 31.12.2020

הערות	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (מיליוני ש"ח)	
		<u>נכסים שוטפים</u>
20.3	318	לקוחות וחייבים
20.2	352	מלאי
19	(278)	בניכוי ספקים וזכאים
	<u>392</u>	<u>סה"כ הון חוזר</u>

20.2 מדיניות החזקת מלאי

מדיניות החזקת מלאי חומרי גלם

מדיניות החברה היא להחזיק, בדרך כלל, מלאי חומרי גלם הנדרש לכשני חודשי צריכה בממוצע. ההחלטה על אורך התקופה מושפעת, בדרך כלל, מהשילוב בין כמויות למחיר, מההערכות בחברה לגבי הצריכה הצפויה וממשך הזמן בין משלוח ההזמנה לספק עד לקבלת חומרי הגלם במפעלים. החברה מבצעת מעת לעת קניות מרוכזות ו/או עתידיות של חומרי גלם, על מנת לנצל הזדמנויות לרכישה במחיר אטרקטיבי. ברוב המקרים אספקת חומרי הגלם לחברה הינה תקינה ובמועדים המוסכמים. עלות מלאי חומרי גלם מחושבת לפי שיטת ממוצע משוקלל.

מדיניות החזקת מלאי מוצרים גמורים

מדיניות החברה, בדרך כלל, הינה החזקת מלאי מוצרים גמורים שיתמוך בלקוחות הקונים על בסיס תכנית קבועה ו/או לקוחות המזמינים מוצרים מיוחדים שאין החברה מייצרת אותם על בסיס שוטף. בממוצע, מלאי המוצרים משקף כשניים עד שלושה חודשי צריכה. בחברות

ההפצה המרוחקות מהמפעלים החברה מחזיקה מלאי בהתאם לזמני הספקה וכן מלאי הנדרש להחזיק בהתאם לרמת השירות עליהן התחייבו ללקוחות. לעיתים יש גידול במלאי בשל תחזיות לעונתיות. עלות המלאי של מלאי מוצרים גמורים נקבעת על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.

20.3 מדיניות אשראי הניתן ללקוחות

האשראי הניתן ללקוחות על ידי החברה הוא בממוצע כ-60 יום ממועד המכירה. מדיניות המכירה של החברה כוללת חשיפת אשראי מבוקרת, בשילוב עם כיסוי ביטוחי. ככלל, נוהגת החברה לפנות אל חברת הביטוח בבקשה לכסות את החשיפות מעל לסכום של 50,000 דולר על ידי ביטוח אשראי. במקרים בהם לא ניתן כיסוי ביטוחי או שהכיסוי הביטוחי אינו מספיק להערכת החברה, מתקבלות החלטות לגופו של עניין לגבי דרישה מהלקוח לתשלום במזומן או למתן בטוחה, ולחלופין לגבי מכירה ללא ביטוח או בטוחה, בהתאם לנהלי החברה. סכומי חשיפה נקבעים ברמת לקוח, לאחר בדיקה עדכנית בדבר חוסנו ומצבו הפיננסי, וזאת בנוסף להליך החיתום שנעשה על ידי חברת הביטוח. הנוהל קובע גם מדרג אישורים בקשר עם אישור חשיפות האשראי, ובכללם במסגרת ועדת אשראי.

21. השקעות

ביום 22.2.18, חתמה החברה על הסכם לרכישת 51% מפעילותה של חברת לינרולייט בע"מ, העוסקת בתכנון וייצור של מתקנים לנקודות מכירה (P.O.S) ושיווקם בישראל ובעולם, כנגד תשלום במזומן של 8,767 אלפי ש"ח. לצורך הפעילות המשותפת הוקמה חברת פלרם פור יו בע"מ, אשר החברה החזיקה 51% מהון המניות המונפק והנפרע שלה ולינרולייט החזיקה ב-49% הנותרים. ביום 22.6.2020 החברה מימשה אופציית רכש (CALL) לרכישת מלוא אחזקות חברת לינרולייט בע"מ (49%) בחברת הבת פלרם פור יו בע"מ בתמורה לסך של כ-58.1 מיליון ש"ח. בנוסף, התחייבות בגין תמורה מותנית עודכנה בהתאם להסכם הרכישה, על בסיס הערכת שווי חיצונית (לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים ודיווחים מיידיים מהתאריכים 27 במאי 2020 ו-18.6.2020, אסמכתאות מספר 2020-01-047587 ו-2020-01-055207, בהתאמה).

22. מימון

22.1 מגבלות החלות על התאגיד בקבלת אשראי

יצוין, כי נכון ליום 31 בדצמבר 2020 ולמועד אישור הדוח, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות החלות עליה. מידע לגבי תוצאות חישוב מידת העמידה ראה בביאור 17 ג' לדוחות הכספיים.

22.2 מסגרות אשראי ותנאיהן ויתרת אשראי שנוצלה עד לתאריך סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

התקופתי -

לחברה הוקצו מסגרות אשראי במספר בנקים בישראל ובחול"ל של כ-212 מיליון ₪. ליום 31.12.2020 החברה לא ניצלה את מסגרות האשראי. מסגרות האשראי לזמן הקצר נועדו בעיקר למימון ההון החוזר ולגישור על תקופות ביניים עד סיום הליכי מימון ההשקעות בנכסים בלתי שוטפים בהלוואות לזמן ארוך. מסגרת אשראי של פלרם פור יו הינה בסך כ-24 מיליון ₪, אשר טרם נוצלה.

22.3 ליום 31.12.2020 לחברה אשראי (זמן ארוך) בריבית משתנה בסך כ-61 מיליון ₪. שיעורי הריבית האפקטיביים בהתאם לסוגי ההצמדה הינם כדלקמן:

צמוד ל -	טווח הריבית במהלך 2020 (%)	שיעור הריבית המשוקלל סמוך לתאריך הדוח התקופתי (%)
פריים	1.91-2.17	2.17

23. מיסוי

ראה באור 19 לדוחות הכספיים.

24. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם –

24.1 סיכונים סביבתיים:

24.1.1 להלן טבלת סיכונים סביבתיים כתוצאה מפעילות מפעלי החברה:

פעילות	סיכון סביבתי	פעולות מונעות
שפך סולר ממלגזות / חלחול סולר לקרקע	זיהום קרקע	הצבת עמדות שרולי ספיגה בנקודות קריטיות, התקנת מיכל ומאצרה יעודיים ותקניים, תרגול התרחיש בתרגיל החירום המפעלי בהתאם לנוהלי תיק המפעל.
הצתת סולר במאצרה / שריפה	איכות אוויר	הרחקת חומרים דליקים, סדר וארגון, הצטיידות באמצעי כיבוי יעודים ואימון צוות כיבוי אש.
שפך חומ"ס / מייצבים קורוזיביים	זיהום קרקע	חומ"ס מאוחסנים ומשולטים במחסן ייעודי הבנוי כמאצרה ובמאצרות ייעודיות ותקניות. בתיק המפעל נכלל ומתורגל מדי שנה נוהל טיפול באירוע שפך.
מתקן מחזור מי תהליך	איכות אוויר - פליטת גזים אורגניים, ריח	נמדדה רמת פליטות תוקנו החריגות הקלות שהופיעו בעבר וכיום רמת הפליטות תקינה לחלוטין. מתקיימת הקפדה על ריענון המים והחלפת מצעי סינון. תדירות השימוש במערכת זו פחתה משמעותית עקב הכנסת מערכות יבשות בתהליכי הייצור. בפלרם אפליקציות - ישנו מתקן קירור ללא ארובות וללא חומרי ניקוי זיהומים ופליטות אשר לא מחובר לביוב

24.1.2 להלן רשימת חומרים עיקריים בהיתר הרעלים בשימוש במפעל והגדרת הסיכון שלהם בהתאם לגיליונות הסיכונים של החומר (MSDS).

סיווג סיכון 0-4			חומר
דליקות	ריאקטיביות	בריאות	
3	1	2	מקציפים ל - P.V.C
2	0	2	מייצב חום ל - P.V.C
3	1	2	METHYL ETHYL KETONE
2	0	2	סולר
4	0	2	בנזין

24.1.3	לצורך תהליכי הייצור והפצה, החברה צורכת חשמל, סולר לתדלוק מלגזות ורכבים וכן בנזין.
	פליטת ה- CO2 בישראל המחושבת לשנת 2020 לחשמל עמדה על כ- 15,595 טון – עליה של כ-5% ביחס לשנת 2019. פליטת CO2 לסולר מלגזות עמדה בשנת 2020 על 219 טון בהתאם למדדי המשרד להגנת הסביבה – עליה של כ-4% ביחס לשנת 2019.
24.2	<u>מעמד חוקי ושקיפות:</u>
24.2.1	למפעלים בישראל (בחטיבות הפוליקרבונט והפי.וי.סי) יש רישיון לניהול עסק מטעם המועצה האזורית זבולון עד לתאריך 1.1.2029.
	לפלרם אפליקציות הממוקמת בתרדיון החל מספטמבר 2008 חודש רישיון לניהול עסק מטעם המועצה האזורית משגב עד ליום 31.12.2028.
	פלרם פור יו, הממוקמת באת. ציפורית הינה בתהליך לקבלת רישיון לניהול עסק החל ממאי 2018.
24.2.2	למפעלים בישראל (פלרם פי.וי.סי ופלטוב) יש היתר רעלים מטעם המשרד לאיכות הסביבה. ההיתר הנוכחי של פלרם פי.וי.סי הנו בתוקף מיום 21.7.19 ועד ליום 29.7.21 ושל פלטוב הנו בתוקף מיום 12.8.20 ועד ליום 13.8.22.
24.2.3	המפעלים בישראל עומדים ברשימת תנאים סביבתיים הדרושים במסגרת תנאים נוספים רישיון העסק שהתקבלו מהמשרד להגנת הסביבה בסוף 2015 ועודכנו לאחרונה בחודש נובמבר 2018.
24.2.4	לפלרם אפליקציות נערך סקר סביבתי ע"י יועץ חיצוני מטעם המשרד לאיכות הסביבה והמועצה המקומית משגב ונמצא כי החברה אינה מזהמת.
24.2.5	לפלרם פור יו אישור כי מערכת הניהול הסביבתי שלה נבדקה ועומדת בתקן ISO 14001:2015. האישור בתוקף עד 15.07.2022.
24.3	<u>זרימת החומר בחברה-</u>
24.3.1	<u>פירוט חומרי הגלם:</u>
	לצורך ייצור המוצר הסופי משתמשים בשני פולימרים עיקריים: PVC ופוליקרבונט ולצדם מספר פולימרים נוספים כמו אקריל ו- PETG במופע אבקתי (PVC) ובגרגירים (פוליקרבונט, אקריל ו PETG). חומרים אלו אינם מוגדרים כחומ"ס, אינם דליקים או נפיצים, אינם נדיפים ואינם מחלחלים, והם מאופסנים במחסנים ייעודיים. כמו כן, קיים שימוש בתוספים שונים כמו מייצבים, משמנים, צבעים ועוד.
	כל החומרים המסוכנים במפעל מאוחסנים במערכי אחסון ייעודיים, כאשר החומרים הנוזליים נשמרים על גבי מאצרות (מתקנים לאיסוף נוזלים במקרה של שפך)

קבועות (דלקים) או ניידות (תוספי ייצור) והמחסן עצמו בעל רצפת בטון ותחום באופן שחומר הנשפך בתוך המחסן אינו יכול לנזול החוצה.

לכל החומרים המוגדרים בחוק כחומרים מסוכנים תעודות ואישורים והם מטופלים בהתאם לדרישות חוק חומרים מסוכנים ותקנות רישוי עסקים ע"י ממונה רעלים מוסמך ומתועדים בתיק המפעל.

בנוסף, נבנה מפ"ח תיקני (מרכז פינוי חומרים מסוכנים) במפעל המשמש לאחסון חומרים מסוכנים לפני פינוי לאתר מורשה (רמת חובב).

24.3.2 פירוט תהליכים ותוצרים סופיים:

עיקר פעילות החברה הינו ייצור ושיווק לוחות תרמופלסטים קשיחים המיוצרים בשיחול תוך שימוש בפולימרים המצוינים בסעיף 6 לעיל. מוצרי ה PVC - מיוצרים בתערובות אבקתיות המיוצרות במכון תערובות הנמצא במפעל ומשם הן מולכות לקו שיחול לייצור הלוחות בתהליך רציף, אריזתם, המכלתם ומשלוחם.

בשאר הפולימרים (המיוצרים בפלטוב) מוכנסים גרגירי הפולימרים ישירות לקו הייצור ומשם יוצאים הלוחות בתהליך רציף, נארזים, מומכלים ונשלחים.

פחת בייצור או מוצרים מוגמרים: מוצרים הנפסלים בתהליך הייצור על ידי מערכת הבטחת האיכות, מועברים לגריסה ועיקרם מוכנסים כתחליף לחומרי הגלם המשמשים לייצור בריצות הבאות או חלקם הקטן נמכרים לגורם חיצוני.

שפכים: החברה מפעילה מתקן למחזור מי תהליך, לחיסכון בצריכת המים ולמניעת צירופם לשפכים. בעקבות שדרוגים בתהליכי הייצור צריכת המים השנתית המפעלית פחתה. כמו כן, הסבון המפעלי הוחלף בסבון בעל פריקות ביולוגית גבוהה וידידותי לסביבה. בדיקה מורכבת לשפכי החברה מבוצעת באופן תקופתי על ידי מעבדה חיצונית המוכרת ע"י המשרד להגנת הסביבה וכוללת את הפרמטרים הבאים: PH, מוצקים מומסים, מוצקים מרחפים, צריכת חמצן כמותי (COD), דטרגנטים. בבדיקות נמצאו חריגות קלות מהתקנים הנדרשים.

החברה התקינה, בכל קווי הייצור, מתקנים אשר מפחיתים את כמות מי התהליך. איכות האוויר: בכל מערכי הייצור ומתקני מעבדת המפעל, קיימים מנדפים שקולטים את האדים הנוצרים בפעולות הייצור והמעבדה. הגזים מופנים מעל לגג המפעל.

פסולת מסוכנת: פסדי ייצור, המוגדרים כפסולת מסוכנת (בעיקר קורוזיבית) נאספים לחביות ייעודיות ומפונים עפ"י חוק לאתר הפסולת ברמת חובב באמצעות חברה מאושרת על ידי המשרד לאיכות הסביבה. חביות ריקות שהכילו תוספים המוגדרים כחומרים מסוכנים נאספות ומפונות לחברה המאושרת על ידי המשרד להגנת

הסביבה. שמנים משומשים של מלגזות ושמנים מתהליך הייצור, נאספים ומפונים לחברה הממחזרת שמנים אלה.

24.4 שיפורים ופעולות להפחתת זיהום:

24.4.1 שיפורים טכנולוגיים להפחתת זיהום: כאמור במפעל בישראל מתקן למחזור מי תהליך לחיסכון בצריכת המים ולמניעת צירופם לשפכים. בשנת 2005 הותקנה בכל שטח המפעל מערכת אוטומטית לאיתור וכיבוי אש כוללת בכל מבניו, כולל ייצור, משרדים ומחסנים. בשנת 2007 הותקנה מערכת אוורור חדשה במעבדת המפעל. בשנים 2009 – 2010 הותקנו בחצר המפעל תותחי מים לכיבוי אש בלחץ וספיקה גבוהים. בשנת 2011 הותקנה באולמות הייצור מערכת מפוחים דינאמיים לסילוק גזים ועשן. בשנים 2016 ו-2017 הותקנו מערכות ואקום בקווי הייצור אשר תרמו להפחתת צריכת המים המפעלים, שיפור פלטות מזהמים לאוויר ושיפור חריגות בשפכי המפעל.

הארגון עבר מבדק הסמכה לתקן ISO 14001:2004 ות"י במהלך חודש פברואר 2008 ומוסמך לתקן מאז חודש אפריל 2008. בנוסף לתקן זה, הארגון הוסמך לתקן ישראלי 18001 (OHSAS 18001).

24.4.2 החברה פיתחה ומוכרת מספר מוצרים ידידותיים לסביבה כגון: לוחות PVC גלי ממוחזר, המהווים תחליף ידידותי לגגות אסבסט וכן מאפשרים תאורה ירוקה במשך שעות היום, לוחות שקופים המונעים חשיפה לקרינת UV מסרטנת (המאפשרים ע"י האגודה האמריקאית למלחמה בסרטן), לוחות PVC בעלי תוסף אנטי בקטריאלי מיוחד, יצור לוחות מעבירי אור התורמים לחסכון באנרגיה ועוד. מדיניות החברה היא שמוצריה יורכבו רק מחומרים שאינם מזיקים לסביבה. אי לכך כל לוחות ה PVC המיוצרים בחברה אינם מכילים עופרת שהינה תוסף זול ויעיל בהרבה מהתוספים בהם משתמשת החברה.

24.4.3 לפחות פעם בשנה מתבצע בישראל תרגיל חירום מפעלי הכולל הדרכות על הסיכונים באתר, התגוננות ופינוי של כל העובדים. במקביל מודרכים חברי צוות החירום ומטה החירום לדרכי הפעולה, מקרים ותגובות.

24.4.4 במהלך שנת 2008 בדקה החברה התאמת מוצריה לעמידה בתקן REACH האירופאי, תקן המתייחס לחומרי גלם. מן הבדיקה עלה כי המוצרים של החברות היצרניות בישראל וארה"ב מוגדרים כ-ARTICALS (מוצרים מוגמרים) ולכן אינם חייבים ברישום ל-REACH. לגבי היצרניות באירופה בוצע קדם-רישום למספר חומרי גלם, אולם מן הבדיקה עולה כי ככל הנראה החברות לא יצטרכו לרשום אף אחד מן החומרים בהנחה שספקי חומרי הגלם בעצמם ירשמו אותם.

- 24.4.5 בתחילת 2013 החברה שכרה את שירותיה של חברה חיצונית לביצוע סקר השפעות סביבתיות וכן מבדק אכיפה. בסקר לא התגלו ממצאים חריגים.
- 24.4.6 באולם היצור החדש, אשר משמש את חטיבת הפוליקרבונט, הותקנו לוחות מתוצרת החברה, אשר מעבירים אור ומפחיתים את הצורך בתאורה מלאכותית. כמו כן, הותקנו מערכות אשר מייתרות התקנת מזגנים.
- בשנת 2014 הוחלפה התאורה באולמות הייצור ובמרבית המחסנים באתר בקיבוץ רמת יוחנן למערכת האמורה לחסוך בכ- 50% מהוצאות החשמל הנובעות משימושים אלה. במהלך שנת 2018 במחסי פלרם אפליקציות הוחלפה תאורת ניאון בתאורה חסכונית.
- 24.4.7 כחלק מתהליך היצור החברה משתמשת בחומר הנקרא ISO PROPANOL ALCOHOL- הנפלט לאוויר. במאמץ ובהשקעת שעות עבודה ופיתוח הצליחה החברה לפתח תחליף ולהפחית את השימוש בחומר בכ-80%.

25. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

25.1 תקינה

מוצרי PVC -

עמידותם בדליקה של לוחות ה- PVC מתוצרת החברה נבדקה הן במכון התקנים בישראל והן במעבדות שונות בחו"ל, ובידי החברה דוחות לעמידה בדרישות. מדי פעם החברה שולחת לבדיקות אש מוצרים חדשים ומוצרים נוספים בהתאם לדרישות השוק והתקינה. כמו כן, בדיקות נוספות (כגון בדיקות חוזק וכיוצא בזה) מבוצעות לפי דרישה ספציפית מצד לקוח במעבדת המפעל או במעבדות חיצוניות, ותוצאותיהן נמסרות ללקוח. בישראל אין תקן ללוחות PVC למעט מספר לוחות PVC גליים. לוחות אלה, המיוצרים בישראל, עומדים בת"י 669, נדגמים ונבדקים מספר פעמים בשנה על ידי מכון התקנים הישראלי. החל מאמצע 2009 מתבצע מהלך של התאמה לתקן CE של הקהילה האירופאית. תקן CE 1013 ללוחות PVC ופוליקרבונט מעבירי אור נכנס לתוקף בתאריך 01.09.2013. החל מ- 1/1/2021 (עם כניסת הברקזיט לתוקף) חל על מוצרים אלה במקביל תקן UKCA 1013 (המקבילה הבריטית ל- CE).

מוצרי פוליקרבונט -

בישראל לא נקבעה תקינה למוצרים שמייצרת פלטוב, וממילא אין תווי תקן למוצרים אלה. מספר מוצרים מיוצאים עומדים בתקנים במדינות שונות בעולם בעמידות בדליקה, כגון גרמניה, צרפת, אנגליה וארה"ב. פלטוב בדקה את עמידותם בדליקה של לוחות הפוליקרבונט מתוצרתה, הן במכון התקנים בישראל והן במעבדות שונות בחו"ל (בגרמניה, באיטליה, בצרפת, בבריטניה, בספרד, באוסטרליה ובארה"ב), ובידי החברה דוחות לעמידה בדרישות. תוצאותיהן של בדיקות אלה, נמסרות למזמיני המוצרים לפי בקשתם. בדיקות נוספות (כגון בדיקות חוזק, בדיקות חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 32 מתוך 41

אקוסטיות וכיוצ"ב), מבוצעות לפי דרישה ספציפית של לקוח במעבדת המפעל או במעבדות חיצוניות ותוצאותיהן נמסרות ללקוח.

מוצרי הפוליקרבונט, המיוצרים על ידי חברת הבת בארה"ב קבלו היתר מלא לתקני בניה אמריקאים. החל מאמצע 2009 מתבצע מהלך של התאמה לתקן CE אירופי. תקן CE 1013 ללוחות PVC ופוליקרבונט מעבירי אור נכנס לתוקף בתאריך 01.09.2013. החל מ- 1/1/2021 (עם כניסת הברקזיט לתוקף) חל על מוצרים אלה במקביל תקן UKCA 1013 (המקבילה הבריטית ל- CE).

תקן CE 16153 ללוחות PC מרובי דופן שטוחים מעבירי אור נכנס לתוקף בתאריך 01.01.2014. החל מ- 1/1/2021 (עם כניסת הברקזיט לתוקף) חל על מוצרים אלה במקביל תקן UKCA 16153 (המקבילה הבריטית ל- CE). תקן CE 16240 ללוחות PC שטוחים מעבירי אור נכנס לתוקף ממרס 2018. החל מ- 1/1/2021 (עם כניסת הברקזיט לתוקף) חל על מוצרים אלה במקביל תקן UKCA 16240 (המקבילה הבריטית ל- CE).

25.2 ניהול איכות

מפעלי החברות היצרניות פלרם פ.י.ו.סי, פלטוב, פלרם אפליקציות בישראל, DPL, פוליקרב, חברת השיווק פלרם אירופה באנגליה, חברת הייצור של פלרם גרמניה, פלרם 2000 ו- Panels בארה"ב, אושרו לתקן בינלאומי ISO 9001:2015, המהווה חלק מסדרת תקנים בינלאומיים לניהול מערכות איכות בתעשייה ובשירותים, התקן נכתב על ידי גוף המורכב מכמה נציגי מדינות והוא מגדיר מערך איכות רצוי של חברה והפעלתו היעילה לעמידה בדרישות הלקוח. בנוסף לכך, חברת הייצור של פלרם גרמניה הוסמכה בתאריך 17.6.2015 לתקן ניהול אנרגיה, ISO 50001:2011. פלרם ישראל ופלרם אפליקציות מוסמכות גם לתקן ISO-14001 איכות הסביבה ולתקן ISO 18001 לבטיחות. פלרם פור יו עומדת בתנאי ISO – 9001, 14001, 18001. האישורים תקפים עד ליום 15/07/22. עבור ISO 45001 (תקן המחליף את 18001) האישור תקף עד ליום 7/10/22.

25.3 הגבלים עסקיים

בישראל קיימים מוצרים זהים ומוצרים תחליפיים למוצרי החברה, כגון זכוכית, פיברגלס, פח, פוליפרופילן, פוליסטירן וכדומה. החברה מעריכה כי חלקה בשווקים בהם היא פועלת אינו עולה על אחוזים בודדים. יחד עם זאת, הערכה החברה כאמור מבוססת על נתונים פנימיים ומידע הקיים בידי החברה בלבד וייתכן כי ניתוח אנליטי חיצוני לא יתאם בהכרח את הערכות החברה לעניין הגדרת השוק הרלוונטי וחלקה של החברה בו.

ביום 27.12.2005, הורחבה תחולת פטור אשר ניתן על ידי הממונה על התחרות (ביום 07.07.1998) להסדר כובל שבין קובסטרו לפלטוב (לתיאור ההסכם נשוא הפטור האמור ראה סעיף 26.1).

ביום 29.9.16 הווארך הפטור לתקופה של 6 שנים נוספות או עד תום תקופת ההסכם מול קובסטרו, לפי המוקדם.

26. הסכמים מהותיים

26.1 הסכם קובסטרו

ביום 20.5.1998 נחתם הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי בין החברה לבין באייר (כיום "Covestro AG" להלן: "קובסטרו") ולבין החברה הבת פלטוב (להלן: "הסכם קובסטרו", או "ההסכם") במסגרתו קובסטרו רכשה מהחברה 20,000 מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.נ. של פלטוב, המהוות 20% מההון המונפק והנפרע של פלטוב, בתמורה לסך של 11,600 אלפי דולר (49,973 אלפי ₪ ליום 31.12.2004). לכל אחד מן הצדדים ניתנה זכות סירוב ראשונה לרכוש את מניות הצד האחר. נקבע, כי דירקטוריון פלטוב ימנה 10 דירקטורים, מהם 8 ימונו ע"י החברה ו-2 ע"י קובסטרו.

כן הוסכם, כי כל עוד קובסטרו לא תמכור או תעביר מניות בפלטוב (למעט העברות מותרות כמפורט בהסכם), תהיה קובסטרו זכאית לקבל הגנות שמקובל להעניקן לבעלי זכויות מיעוט בחברה, כגון, שהחלטות לגבי נושאים שפורטו בהסכם לא יוכלו להתקבל ללא הסכמה של קובסטרו ו/או לפחות דירקטור אחד שימונה ע"י קובסטרו. עוד הוסכם כי לאחר שנתיים ממועד ההשלמה, במהלכן לא יחולקו דיבידנדים, תחלק פלטוב דיבידנד שנתי של 50% מרווחיה הניתנים לחלוקה. היתרות הבלתי מחולקות, אם יהיו כאלה, יועברו לשנה שלאחריה. למועד הדוח, פלטוב עומדת בהתחייבות זו. כן נקבע כי פעילויות פלטוב והחברה יתקיימו במפעל החברה בקיבוץ רמת יוחנן, כאשר הן חולקות ביניהן את הוצאות התפעול של המפעל, כולל בגין שירותים מסוימים הניתנים ע"י הקיבוץ מתוקף הסכם שירותים שנחתם בין הצדדים. החברה התחייבה שלא לעסוק, במישרין או בעקיפין, בכל רחבי העולם, בפעילויות העשויות להוות תחרות לעסקי פלטוב. הובהר כי פעילותה של החברה בתחום ה-PVC לא תיחשב כמתחרה לעסקי פלטוב. קובסטרו התחייבה שלא לעסוק, במישרין או בעקיפין, בכל פעילות בישראל במסגרתה היא מייצרת או מוכרת לוחות פוליקרבונט שטוחים ו/או גלילים. עם זאת, נקבע שאין בהסכם כדי להגביל את קובסטרו לגבי מכירת חומרי גלם ללקוחות בישראל. ביום 9.1.2006 הוקצו לקובסטרו 7,500 מניות המהוות 5% נוספים ממניות חברת הבת פלטוב, תמורת סכום של 2,900 אלפי דולר (13,398,000 ₪ ליום 6.1.2006), כך שלאחר ההקצאה האמורה מחזיקה קובסטרו ב-25% מהון המניות המונפק והנפרע של פלטוב.

בנוסף, במסגרת ההסכם, נחתם ביום 20.5.1998 בין קובסטרו לבין פלטוב הסכם לרכישת חומרי גלם (להלן: "הסכם ח"ג"), במסגרתו התחייבה פלטוב לרכוש מקובסטרו למעלה מ- 75% מחומר הגלם לייצור פוליקרבונט מדי שנה, בין ישירות ובין באמצעות רכישות שיבוצעו על ידי החברה. במקרה שפלטוב תרכוש למעלה מכמות המינימום בשנה מסוימת ניתן יהיה לקזז את האחוזים העודפים בשנה שלאחריה עד לצבירה מקסימלית של שנתיים, ובתנאי שסך הרכישות לא יפחתו מ- 60% מצריכת חומר הגלם של פלטוב באותה שנה. קובסטרו התחייבה ליתן לפלטוב מעמד של לקוח מועדף ולחייב את החברה במחיר שוק הוגן בהתחשב בכמויות ובאיכויות חומר הגלם.

ביום 14.03.2006 הסכימו הצדדים על שינוי סעיף להסכם ח"ג, לפיו הוארכה התקופה בה מתחייבת קובסטרו לספק לפלטוב חומר גלם לייצור פוליקרבונט, ובהתאמה, התקופה בה חייבת פלטוב לרכוש למעלה מ- 75% מתצרוכתה, גם אם יבוטל ההסכם האמור, וזאת לתקופה של 24 חודשים.

26.2 הסכם Home Depot – ראה סעיף 9.2 לעיל.

26.3 הסכמים עם בעל שליטה

26.3.1 הסכם שכירות מקרקעין למפעל המקורי – ראה באור 26ב'1 לדוחות הכספיים.

26.3.2 הסכם שכירות מבנה נוסף – ראה באור 26ב'2 לדוחות הכספיים.

26.3.3 הסכם למתן שירותי כח אדם (למעט לגבי נושאי משרה) – ראה באור 26ב'3 לדוחות הכספיים.

26.3.4 הסכם שירותי נושאי משרה – ראה באור 26ב'4 לדוחות הכספיים.

26.3.5 הסכם חשמל – ראה באור 26ב'7 לדוחות הכספיים.

26.3.6 הנחה בתשלומים בגין שירותי כ"א בשל הקורונה – ראה ביאור 26ב'8 לדוחות הכספיים.

26.4 עסקת רכישת פעילות חברת לינרוליט – ראה ביאור 5.

27. יעדים ואסטרטגיה עסקית

האסטרטגיה העסקית של החברה הינה למצב את עצמה כחברה רב לאומית צומחת ויציבה לטווח ארוך, תוך שמירה על מובילות וחדשנות בתחומי עסוקה והקפדה על ניהול סיכונים אחראי. החברה מתמחה בתחום האקסטרזיה של לוחות ומוצרי המשך תוך מיקוד על:

(א) שמירה על נתח השוק וצמיחה בקצב השוק העולמי.

(ב) ייצור לוחות שטוחים וגליים במגוון מוצרים תוך דגש על תחום לוחות גליים, לוחות שטוחים מיוחדים ובתחום המערכות

חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 35 מתוך 41

- (ג) פריסה ייצורית, לוגיסטית ושיווקית רחבה בעולם.
- (ד) מגוון מוצרים רחב, כולל פיתוח התחום של מוצרים מוגמרים (אפליקציות ופלרם פור יו).
- (ה) מערך הפצה ולוגיסטיקה המאפשר מתן שרות ברמה גבוהה.
- (ו) חומרי גלם ו/או תהליכים היכולים להביא לשיפורים במוצרי החברה על מנת ליצור לחברה יתרון בשוק.

האסטרטגיה הספציפית לגבי פעילות חטיבת הפוליקרבונט היא המשך מיצוב החברה כמובילה בעולם בתחומים של אמצעי זיגוג וגגות מעבירי אור עשויים מלוחות טרמופלסטיים וזאת בשווקים של "עשה זאת בעצמך", תעשייה, בנין וחקלאות ומיקוד בתחום הלוחות השטוחים המיוחדים.

האסטרטגיה הספציפית לגבי פעילות חטיבת ה-PVC הנה המשך מיצוב החברה כחברה מקצועית וייחודית בתחום הלוחות הגלילים, תחליפי העץ ותחום ההדפסה, וכן כחברה אשר יודעת לספק פתרונות ייחודיים ללקוחותיה.

האסטרטגיה הספציפית לגבי פלרם אפליקציות הינה המשך פיתוח מואץ של התחום על ידי פניית החברה לשוק ה-DIY ("עשה זאת בעצמך") והאינטרנט כחלק מרכזי בפעילותה. כמו כן פיתוח מוצרים ייחודיים להרכבה עצמית על בסיס מוצרי חטיבות פוליקרבונט ופי.וי.סי בדגש על מוצרים חדשים.

האסטרטגיה הספציפית לגבי פלרם פור יו הינה חיפוש וחדירה ללקוחות חדשים בשוק מתקני התצוגה וכן פיתוח פעילות משמעותית יותר בשוק המקומי. כמו כן, החברה מצויה בעיצומו של מהלך לפיתוח מוצרים חדשים לשוק הביתי, כגון ארונות לחדרי ילדים, מתקנים לחיות בית ומתקנים לגידול צמחים. הפצת מוצרים אלה צפויה להתבצע דרך רשתות האינטרנט ומפיצים.

28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

ראה סעיף 1.1.2 לדוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד.

29. אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח, ראו סעיף 5 בדו"ח הדירקטוריון.

30. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי התאגיד

ראה סעיף 1.1.3 לדוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד.

31. מידע כספי לגבי מידע גיאוגרפי

ראה ביאור 24 ד' לדוחות הכספיים.

32. איומים, חולשות וגורמי סיכון אחרים

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות החברה הינם:

- 32.1 מחירי חומרי הגלם וזמינותם: הגורמים העיקריים המשפיעים על מחירי חומרי הגלם הינם: ביקוש והיצע המושפע בין היתר מהביקושים בתעשיות הרכב והאלקטרוניקה; מחזוריות בענף הפטרוכימיה; מחזוריות בביקוש לאלומיניום; משברים בינלאומיים; מחירי הנפט, הגז הטבעי וחומרי הזינה; המיקום הגיאוגרפי של הספק; החלופות האפשריות מבחינת הספקים וחומרי הגלם לייצור. משקלם של הגורמים הללו או חלק מהם משתנה בנסיבות השונות.
- הגורם המשפיע ביותר בדרך כלל הינו הביקוש וההיצע. כאשר יש עודפי היצע על ביקוש נוצר לחץ להורדת מחירים, גם אם באותה עת מחירי הנפט בעלייה, וגם אם באותה עת קיימים משברים בינלאומיים. ולהיפך - כאשר יש גידול בביקושים מול ההיצע נוצר לחץ להעלאת מחירים, לעיתים העלאות חדות, גם אם תנאים אחרים הינם בכיוונים שונים.
- קיים פער זמנים בין שינוי בעליית מחירי חומרי הגלם לבין עדכון מחירי המוצר הנמכר על ידי החברה בשוק. החברה משתדלת לצמצם את פער הזמנים האמור, אולם לעיתים נדרשים מספר חודשים עד שמבוצע עדכון המחירים (ראה גם באור 27ב'1.ד).
- 32.2 סיכון מטבע חוץ – ראה באור 27ב'1.א לדוחות הכספיים.
- 32.3 סיכון מדד מחירים לצרכן ושיעור ריבית - ראה באור 27ב'1.ב לדוחות הכספיים.
- 32.4 סיכון אשראי – ראה באור 27ב'2 לדוחות הכספיים.
- 32.5 סיכון נזילות – ראה באור 27ב'3 לדוחות הכספיים.
- 32.6 ערבויות ושעבודים – ראה באור 20 לדוחות הכספיים.
- 32.7 ניהול תיקי ניירות ערך – ראה באור 27ב'1.ג לדוחות הכספיים.
- 32.8 חברות במזרח הרחוק הגבירו ניסיונות שיווק של מוצריהן בעיקר לאמריקה ואירופה במחירים נמוכים מהמחירים שהיו קיימים בדרך כלל בשוק מוצרים אלה, תהליך העלול לגרום לירידת מחירים כללית בענף. עם זאת, מדובר בגורם סיכון חלקי בלבד, שכן נכון למועד הדוח גורמים אלה אינם בעלי ידע, נסיון ומגוון מוצרים מתאים והצורך בידע ובניסיון כאלה מהווים חסם כניסה מהותי בשוק זה.
- 32.9 בחטיבת הפוליקרבונט המתחרה הגדולה היא חברה שהיא גם יצרנית וגם ספקית של חומר הגלם, עמדה המאפשרת לה השפעה על המרווח בין מחיר חומר הגלם ומחיר המכירה של הלוחות, וכתוצאה מכך מתאפשרת להם השפעה גם על מחירי הלוחות בשוק.
- 32.10 בחטיבת ה-PVC המתחרים העיקריים הם חברות גדולות ומתמחות יותר מהחברה ולהם

השפעה גדולה יותר על מחירי מוצרים אלה. מחירי המכירה לגבי מוצרים אילו מאוד תחרותיים וההיצע בדרך כלל גדול מהביקוש.

32.11 הפעילות של פלרם אפליקציות רוויה במתחרים. גם פלרם פור יו פועלת בשוק תחרותי ומתחרה ביצרנים בעולם ובישראל, אשר קרובים יותר ללקוח ואינם נדרשים לתשלום מכסים ועלויות הובלה.

32.12 התפרצות או התפשטות מגפות כלל עולמיות או מקומיות (לרבות נגיף Covid-19; "נגיף הקורונה"), בין בישראל ובין מחוצה לה, עלולה לגרום: (א) לשיבושים בפעילות יבוא, יצוא או הפצה מאזורים או לאזורים מוכי מגפות בטווח הקצר, הבינוני או הארוך, בין היתר כתוצאה מסגירת גבולות בין מדינות או בין אזורים שונים; (ב) לשיבושים או לעצירת פעילות יצרנית או מערכי ייצור של חברות בקבוצה, בין היתר, כתוצאה מהשבתת כוח אדם או השתת הגבלות או מגבלות של משרדים ממשלתיים על תנועת אזרחים, עובדים, התקהלויות, התכנסויות, בידודי עובדים שחזרו מחו"ל או באו במגע ישיר עם גורמים שחזרו מחו"ל ונדרשים לבידוד; (ג) לעיכובים בשינוע ואספקת חומרי גלם, רכיבים למוצרים או מוצרים סופיים, בין היתר, כתוצאה מהגבלות תחבורתיות ו/או קשיים תעבורתיים ו/או שיבושי תנועה בים או באוויר, ובכלל זה עקב השבתת נמלים או שדות תעופה; או (ד) לדחיה או לעיכוב בלוחות זמנים באספקת מוצרים בתחומי פעילותה של החברה כתוצאה מהאמור לעיל; (ה) להשפעה על מחירי המוצרים והסחורות של החברה אשר בהם להשפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה; או (ו) לשינוי משמעותי לרעה ביתרות תיקי ניירות הערך שמנהלים על ידי החברה ו/או נכסיה הנזילים של החברה כתוצאה מהקיטון בשווי נכסיה הנזילים של החברה.

על רקע התפרצותו והתפשטותו המתמשכות בארץ ובעולם של נגיף הקורונה ובהמשך להחלטות ממשלת ישראל, הממשל בארה"ב וממשלות נוספות בעולם, והכרזת מצב חירום במדינות השונות, נכון למועד דיווח זה, חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל ממשיכות לעבוד בהתאם לצווים ולתקנות במדינות השונות, בייצור ושיווק מוצרי הקבוצה.

החל מהרבעון הראשון החברה חוותה עלייה בביקושים למוצרי הלוחות השקופים ובמוצרים המוגמרים כגון חממות ביתיות ובמגני פנים, אשר באה לידי ביטוי בגידול המכירות ושיפור בתוצאות התפעוליות, על אף ירידה בביקושים של חלק ממוצריה בתחום השילוט והפרסום.

מגמת עליית ביקושים כאמור למוצרי המשך וחלק ממוצרי הלוחות ממשיכה עד היום.

כפועל יוצא מכך שאירוע התפשטות נגיף הקורונה מושפע בעיקר מהחלטות הרשויות הרלבנטיות בישראל ומחוצה לה וכתוצאה מצווים והנחיות אלה, החברה חוותה השבתה בפעילותה בשווקים מסוימים, כגון בדרום אפריקה ובהודו וחלק ממדינות אירופה.

המשך ו/או החמרת המצב עלולה להביא לשיבושים נוספים בפעילות השוטפת של החברה, ובכללם הגבלת ו/או עצירת פעילות יצרנית, וכן ביטול פעילות יבוא, יצוא או הפצה של הקבוצה, לרבות יבוא חומרי גלם והפצת מוצרים מוגמרים.

יחד עם זאת, נוכח אי הודאות בעת הזו, החברה אינה יכולה להעריך את המשך השלכות האירוע כאמור על פעילותה ועל תוצאותיה הכספיות.

החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות ואחר הפרסומים וההנחיות של גופים ממשלתיים שונים בישראל ובעולם, נערכת לתרחישים שונים ונוקטת בפעולות שונות שמטרתן לצמצם ככל הניתן את השפעת האירוע על הקבוצה, אולם, להערכת החברה, נקיטת פעולות נוספות, לרבות הטלת מגבלות, על ידי גורמי ממשל בארץ ובחו"ל עלולה להביא להרעה משמעותית בשווקים בהם הקבוצה פועלת וככל שזו תימשך, צפויה להביא גם להרעה בעסקי החברה בתוצאות פעילותה של החברה.

המידע האמור לעיל, בקשר להמשך השפעות נגיף הקורונה וההשלכות הנובעות מכך על פעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם. מובהר כי המידע והערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שבו לשיבושים כאמור תהיינה השפעות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד דוח זה וכן אינם בשליטתה.

להלן פירוט ודירוג של גורמי הסיכון על פי השפעתם:

מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
	32.12, 32.2	32.7, 32.3	סיכוני מאקרו
32.1	32.8, 32.11, 32.10, 32.6	32.4	סיכונים ענפיים
	32.9		
		32.5	סיכונים ייחודיים לחברה

33. הליכים משפטיים

33.1 ביום 5 בספטמבר 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית) על ידי מי שטוען שהינו בעל מניות בחברה, בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת לפי סעיף 198 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, בשמה של החברה, נגד דירקטורים (שכיהנו בזמנים הרלוונטיים; קרי בתאריכים 31.5.2011, 24.2.2014 ו-22.7.2014 ו/או בעת ביצוע העסקה הנטענת) ונגד בעל השליטה בה, שעניינה הסכם למתן שירותי כח אדם בין החברה ובין בעל השליטה בה, שלא הובאה לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, לכאורה, כנדרש בדיון,

ואשר לכאורה מסבה לחברה נזקים. במסגרת התביעה המובאת לאישור כאמור, מתבקש בית המשפט להצהיר כי העסקה הנה בלתי חוקית וחסרת תוקף וליתן צו לחדול מיישומה עד לאישורה כנדרש והתקיימותם של כל ההליכים הנדרשים בדיון, להורות לבעל השליטה להשיב את הסכומים ששולמו לו שלא כדין, לכאורה, וכן להורות לנושאי המשרה לפצות את החברה בגין הנזקים שנגרמו לה לכאורה כתוצאה מביצוע העסקה.

ביום 10 במרץ 2021 הוגש לאישורו של בית המשפט הסכם פשרה בין הצדדים, אשר ע"פ עיקריו, ישולם לחברה על ידי בעל השליטה סך כולל וסופי של 14 מיליון ש"ח (כולל מע"מ), מתוכם 10.5 מיליון ש"ח יועברו לחברה בתוך 7 ימים ממועד אישורו בפסק דין סופי וחלוט על ידי בית המשפט וכן סך של 3.5 מיליון ש"ח, ישולמו לחברה בדרך של קיזוז מתוך הסכומים להם זכאי בעל השליטה מאת החברה בגין הסכם כח אדם, של 1 מיליון ש"ח בכל שנה (החל מחודש ינואר 2021 עד וכולל דצמבר 2023) וסך של 500,000 ש"ח בגין התקופה שעד לסיום הסכם כח האדם (ביום 31.7.2024). כמו כן, ע"פ הסכם הפשרה, המליצו הצדדים כי מתוך תמורת הפשרה ישולמו למבקש ובא כוחו, ע"י החברה, החזר הוצאות בסך של 146,250 ש"ח וכן גמול ושכר טרחה בסך כולל של כ-3.375 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ עפ"י דיון). בתאריכים 21 ו-24 במרץ 2021, אושר הסכם הפשרה בועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה). למועד דוח זה, אין ודאות בדבר קבלת אישורו של בית המשפט להסדר הפשרה כאמור. (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 10.3.21, אסמכתא מספר 2021-01-031572).

33.2 בתאריך 2 בספטמבר 2018, נמסרה במשרדי החברה בקשה לגילוי ועיון מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999, אשר הוגשה בתאריך 19 באוגוסט 2018 בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), נגד החברה וחברת בת זרה, לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בקשר להליך משפטי שהתנהל באוסטרליה נגד החברה, חברת הבת הזרה ועובדת של החברה. תשובה לבקשה הוגשה ביום 1 במאי, 2019.

ביום 16.8.20 אישר בית המשפט הסדר פשרה בין הצדדים במסגרתו שולם לחברה סכום פיצוי של 1.5 מיליון ש"ח, מתוכם שולמו 75,000 ש"ח בתוספת מע"מ כגמול למבקש ו-375,000 ש"ח בתוספת מע"מ כשכר טרחה לבא כוחו. (סכום הפשרה האמור שולם ע"י חברת הביטוח המבטחת את אחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה, בניכוי השתתפות עצמית) (ראו דיווח מיידי מיום 17.8.20, אסמכתא מספר 2020-01-089799).

תאריך: 24 במרס, 2021

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקידם</u>	<u>חתימה</u>
1. ארנון אשד	יו"ר הדירקטוריון	
2. עדו רודוי	מנכ"ל	

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

חלק ב - דוח דירקטוריון



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ל- 31 בדצמבר 2020

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי

המזומנים שלו

1.1. תיאור תמציתי של התאגיד, סביבתו העסקית והשפעתה על החברה

1.1.1. תיאור תמציתי של התאגיד

קבוצת פלרם תעשיות (להלן: החברה) עוסקת בעיקר בפיתוח, ייצור ומכירה של לוחות טרמופלסטיים קשיחים המיוצרים באקסטרוזיה תוך שימוש במספר פולימרים (בעיקר PVC ופוליקרבונט) ובפיתוח, ייצור ומכירות מוצרי המשך. לפלרם סל מוצרים רחב ומגוון ("ONE STOP SHOP") ופריסה שיווקית גלובלית, המפותח על מנת לתת מענה למגוון רחב של שימושים, לתחומי הבניה, החקלאות, התעשייה, הפרסום ותחום "עשה זאת בעצמך" (Do It Yourself-DIY). לפלרם מובילות טכנולוגית בעולם בתחום הלוחות הגלילים, המקנה לה יתרון בשוק. הקבוצה פועלת באמצעות חברות בנות באתרים רבים בעולם. אתרי הייצור והמכירה העיקריים של הקבוצה נמצאים בישראל, באירופה ובארה"ב. בנוסף לאתרי הייצור יש לחברה חברות הפצה באוסטרליה, גרמניה, צרפת, דרום אפריקה, סין, הודו והחל מהשנה הקימה מספר חנויות אינטרנטיות למכירות ישירות ללקוחות באירופה. כחלק מהתפתחותה הטבעית של החברה, החברה ממשיכה להשקיע בהרחבת כושר הייצור בתחום הפוליקרבונט באתריה הקיימים, אשר תבוא לידי ביטוי ברבעון הרביעי של 2021.

ברבעון הראשון החברה הפסיקה את פעילותה של חברת ההפצה ברוסיה והחלה לשרת את השוק ישירות מהאתרים העיקריים.

בנוסף עוסקת החברה, באמצעות שתי חברות הבנות פלרם אפליקציות בע"מ ופלרם פור יו בע"מ, בפיתוח, ייצור ומכירה של מוצרים מוגמרים, שהינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות המיוצרים בחברה בתוספת חומרים אחרים, בעיקר: אלומיניום, לוחות אחרים ורכיבים אלקטרוניים.

החל מרבעון הראשון החברה עסקה גם בפיתוח, יצור ומכירת מוצרי מיגון שקופים ואטומים המתאימים, בין היתר, להתמודדות עם נגיף Covid-19 ("נגיף הקורונה") ובפרט מגני פנים ומחיצות שקופות.

1.1.2. תיאור הסביבה העסקית ועיקרי השפעתה על החברה

1.1.2.1. כללי

להערכת החברה¹ ממשיכה להתקיים מגמת גידול מתונה ארוכת טווח בתעשיית הלוחות בעולם, בפי.וי.סי. בשיעורים שנתיים ממוצעים של 2%-3% ובפוליקרבונט של כ- 4%-5% בין היתר עקב הגברת המודעות לבניה ירוקה ושימוש במוצרי פוליקרבונט בתחום הבנייה התעשייתית, החקלאות וה-DIY (עשה זאת בעצמך) לשלל יישומים. החל מהרבעון הראשון עם פרוץ משבר הקורונה קיימים ביקושים מוגברים בצריכה הביתית בעולם אשר באים לידי ביטוי גם בגידול בביקושים ללוחות פלסטיק בתחום העשה זאת בעצמך (DIY) וכן ביקושים למוצרי מיגון בעיקר בלוחות השקופים אותם מייצרת החברה.

בפי.וי.סי. - לוחות ה-PVC השטוחים הינם מרכיב חשוב בתחום הדפוס. הביקוש ללוחות אלו הצטמצם השנה משמעותית כתוצאה ממשבר הקורונה והחברה עשתה שימוש בכומר הייצור שהתפנה, לייצור לוחות שקופים המתאימים בין היתר למחיצות שקופות. לוחות PVC גלילים משמשים כתחליף לגגות אסבסט ופח בתחום הבניה הקלה ומשמשים לקירוי בתחום ה-DIY. החברה המשיכה לייצר ולמכור לוחות לתחום תחליפי העץ וחיפויי קירות.

חטיבת מוצרי המשך חוותה גידול משמעותי התואם את המגמה העולמית הקיימת בתחום הצריכה הביתית שנבעה בעיקר כתוצאה מהתפרצות הקורונה. על רקע התפרצותו והתפשטותו המתמשכות בארץ ובעולם של נגיף הקורונה ובהמשך להחלטות ממשלת ישראל, הממשל בארה"ב וממשלות נוספות בעולם, והכרזת מצב חירום במדינות השונות, נכון למועד דיווח זה, חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל ממשיכות לעבוד בהתאם לצווים ולתקנות במדינות השונות, בייצור ושיווק מוצרי הקבוצה.

¹ יובהר בזאת כי בכל מקום, לרבות בסעיף זה, הערכות לגבי מידע ונתונים מאקרו כלכליים בקשר לתעשייה והשוק אליהם שייכת החברה הצופים פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, יכולות שלא להתממש במלואן או בחלקן ו/או להשתנות ו/או להתברר כשגויות, שכן הינן הערכות סובייקטיביות של החברה המבוססות בין היתר על מידע, נתונים ומחקרים שפורסמו ואשר אינם בשליטת החברה.

החל מהרבעון הראשון החברה חוותה עלייה בביקושים למוצרי הלוחות השקופים ובמוצרים המוגמרים כגון חממות ביתיות ובמגני פנים, אשר באה לידי ביטוי בגידול המכירות ושיפור בתוצאות התפעוליות, על אף ירידה בביקושים של חלק ממוצריה בתחום השילוט והפרסום. מגמת עליית ביקושים כאמור למוצרי המשך וחלק ממוצרי הלוחות ממשיכה עד היום.

כפועל יוצא מכך שאירוע התפשטות נגיף הקורונה מושפע בעיקר מהחלטות הרשויות הרלבנטיות בישראל ומחוצה לה וכתוצאה מצווים והנחיות אלה, החברה חוותה השבתה בפעילותה בשווקים מסוימים, כגון בדרום אפריקה ובהודו וחלק ממדינות אירופה.

המשך ו/או החמרת המצב עלולה להביא לשיבושים נוספים בפעילות השוטפת של החברה, ובכללם הגבלת ו/או עצירת פעילות יצרנית, וכן ביטול פעילות יבוא, יצוא או הפצה של הקבוצה, לרבות יבוא חומרי גלם והפצת מוצרים מוגמרים.

יחד עם זאת, נוכח אי הודאות בעת הזו, החברה אינה יכולה להעריך את המשך השלכות האירוע כאמור על פעילותה ועל תוצאותיה הכספיות.

החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות ואחר הפרסומים וההנחיות של גופים ממשלתיים שונים בישראל ובעולם, נערכת לתרחישים שונים ונוקטת בפעולות שונות שמטרתן לצמצם ככל הניתן את השפעת האירוע על הקבוצה, אולם, להערכת החברה, נקיטת פעולות נוספות, לרבות הטלת מגבלות, על ידי גורמי ממשל בארץ ובחו"ל עלולה להביא להרעה משמעותית בשווקים בהם הקבוצה פועלת וככל שזו תימשך, צפויה להביא גם להרעה בעסקי החברה בתוצאות פעילותה של החברה.

המידע האמור לעיל, בקשר להמשך השפעות נגיף הקורונה וההשלכות הנובעות מכך על פעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם. מובהר כי המידע והערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שבו לשיבושים כאמור תהיינה השפעות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד דוח זה וכן אינם בשליטתה.

יציאת בריטניה מהאיחוד האירופאי ("הברקזיט") בתחילת שנת 2021 לא השפיעה באופן מהותי על פעילות החברה באנגליה ובאירופה.

1.1.2.2. היקפי פעילות ורווחיות

סכום המכירות גדל השנה בכ- 20% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במכירות כאמור נבע מגידול כמותי בהיקף הפעילות של כ- 23%, בעיקר בשל הגידול הכמותי במכירות חטיבת מוצרי המשך ובמכירות חטיבת הפוליקרבונט. מנגד, נרשמה השפעת שע"ח שלילית על מכירות החברה בשיעור של כ- 3%.

שיעור הרווח הגולמי עלה השנה בכ- 10.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה משיפור בשיעור תצרוכת החומרים בכל החטיבות בשל ירידה במחירי חומרי הגלם, ושינוי בתמהיל המוצרים. ובשל גידול במכירות ללא שינוי בהוצאות קבועות.

הגידול בכ- 14.7% בשיעור הרווחיות התפעולית השנה בהשוואה לאשתקד נובע מהשיפור ברווחיות הגולמית כמוסבר לעיל מבלי להגדיל את ההוצאות הקבועות. בנוסף, קיטון של כ- 17 מיליון ש"ח בסכום הוצאות אחרות כתוצאה מקיטון בשערון ההתחייבות לעדכון תמורה מותנית.

בסעיף הכנסות מימון החברה סיימה עם רווח משינוי בתיקי השקעות בסכום של כ-1 מיליון ש"ח בתקופה בהשוואה לרווח של 8 מיליון אשתקד.

הוצאות הריבית שהחברה שילמה בגין אשראי זמן קצר והלוואות זמן ארוך ירדו בכ-70% בשל פרעון של הלוואות לזמן ארוך וקצר. החל מהרבעון השלישי החברה הפסיקה לצרוך אשראי לזמן קצר.

1.1.2.3. פעילות פיתוח

בתקופת הדוח נמשכה פעילות פיתוח מוצרים בתחום מערכות קירוי מתקדמות, לוחות לזיגוג בטחוני נגד ונדליזם ולתחום התחבורה, חניות רכב, מחסנים, פרגולות לבניה עצמית, חדרי שמש, תחום הדפוס, עמדות תצוגה לחברות הטבק והקוסמטיקה ועוד. החברה עוסקת בפיתוח טכנולוגיות ותהליכים להגדלת השימוש בחומרים ממוחזרים יחד עם חברות נוספות מהתעשייה והאקדמיה במסגרת מאגד מגנט - Circle. בנוסף מתמקדת החברה בפיתוח מוצרים ירוקים בעלי קיימות הן דרך הגדלת השימוש בחומרים ממוחזרים והן דרך בחינת שימוש במוצרים ביו-פולימרים.

החל מהרבעון הראשון החברה עסקה בפיתוח ייצור ומכירה של מגני פנים.

כיווני פעולה לעתיד

1.1.3

1.1.3.1

המשך פיתוח שווקים בהם פועלת החברה ובעיקר ארה"ב ושווקי אירופה, הודו, אפריקה, אוסטרליה ודרום אמריקה, וזאת במקביל להתאמת כושר הייצור בהתאמה בשנים הקרובות בישראל ובארה"ב, אשר ישרת את כלל השווקים בהם פועלת החברה ובעיקר את השווקים האמורים מעלה. החברה צופה כי בשווקים אלה קיים פוטנציאל לגידול ומייחסת חשיבות רבה גם למהלך התאמת כושר הייצור בחברה, לאור כיווני התפתחות השווקים וצמיחתם הצפויה בשנים הבאות.

החברה ממשיכה לפעול להרחבת התפתחותה הכללית ובפרט בתחום מוצרי ההמשך, בו החברה רואה אחד מן היעדים האסטרטגיים לפעילותה העתידית. ביום 7.11.16 אישר דירקטוריון החברה השקעה בעלות כוללת של כ- 29 מיליון ש"ח לרכישת מקרקעין והקמת מבנה באיזה"ת תרדיון לטובת פעילות חברת פלרם אפליקציות, שתבוצע במהלך השנתיים הקרובות. מדובר ברכישת מגרש בגודל של כ- 20,000 מ"ר והקמת מבנה תעשייה של כ- 12,000 מ"ר, אשר מיועד להחליף חלק משכירויות קיימות של פלרם אפליקציות באיזה"ת תרדיון, לתת מענה למצוקת המקום הנוכחית באזור ולתמוך בגידול עתידי והמשך הרחבת פעילותה. עד לתאריך הדוח שולמו דמי היוון והפיתוח על הקרקע בסכום של כ-6 מיליון ש"ח וכן הוצאות בגין תכנון ואישורים. עבודות הפיתוח הבסיסי הושלמו והאישורים הרלוונטיים לבניה התקבלו במרס 2021. בתחום הפרויקטים- החברה עוסקת הן באופן ישיר והן באופן עקיף בהרחבת פעילותה בתחום פרויקטים ארכיטקטוניים (אצטדיונים, תחנות רכבת, מרכזי קניות, קירות אקוסטיים וכו') ונותנת מענה הנדסי לשימוש במוצרי פלרם לפרויקטים אלו.

1.1.3.2

החברה ממשיכה לעסוק בהרחבת היקף עבודתה הישירה עם רשתות DIY ברחבי העולם וממשיכה לפתח מוצרים ייחודיים בתחום זה, כגון מחסנים, פרגולות, חדרי שמש, חניות וכו', הן במסגרת פעילותה של פלרם אפליקציות והן במוצרי הלוחות.

1.1.3.3

החברה תמשיך לפתח ולהרחיב את עבודתה בתחום עמדות המכירה (P.O.S) לשווקים וללקוחות חדשים, התואמים את טכנולוגית הייצור של פלרם פור יו.

מצב כספי, הון עצמי ונזילות (המאזן) (במיליוני ש"ח)

1.1.4 תמצית המאזן ועיקרי השינויים

	31.12.19	31.12.20	
נכסים			
נכסים שוטפים ללא מזומנים והשקעות ז"ק	645	676	בעיקר כולל: - מלאי – בהשוואה לאשתקד עיקר קיטון בערך מלאי חו"ג ותוצ"ג כתוצאה מגידול בביקושים. - לקוחות - כתוצאה מגידול בהיקף המכירות ברבעון הרביעי בהשוואה לאשתקד.
מזומנים והשקעות פיננסיות	157	302	עיקר השינוי לעומת דצמבר 2019 נובע מגידול ביתרות המוחזקות ליום המאזן כתוצאה מתזרים חיובי מהפעילות השוטפת.
ס"ה רכוש שוטף נטו	802	978	
נכסים בלתי שוטפים	390	433	
ס"ה נכסים	1,192	1,411	
התחייבויות			
התחייבויות שוטפות	379	333	בעיקר כולל: - פרעון אשראי ז"ק, נטו 60 מ' ש"ח - ספקים – גידול כתוצאה מגידול בפעילות ברבעון רביעי של 2020 לעומת אשתקד. - קיטון בהתחייבות לרכישת מניות של חברת בת בעקבות השלמת רכישה להחזקה בשיעור של 100% של פלרם פור יו.
התחייבויות לא שוטפות	157	209	- גידול בהתחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 47 מ' ש"ח לעומת דצמבר 2019. - רישום התחייבות בגין תמורה מותנית בסך של כ-15 מ' ש"ח. - פירעון נטו של הלוואות ז"א מבנקים של כ- 14 מ' ש"ח.
הון עצמי ומיעוט	656	869	- רווח נקי בסך 254 מ' ש"ח ומנגד חלוקת דיבידנד בסכום של 23.5 מ' ש"ח ושינוי בקרן הון תרגום.
ס"ה התחייבויות והון	1,192	1,411	

יחסים פיננסיים

31.12.19	31.12.20	
55%	62%	שיעור הון [מסה"כ הנכסים]
2.1	2.9	יחס שוטף
1.1	1.9	יחס מהיר
22	240	עודף (חוב) פיננסי, נטו [התחייבויות לבנקים בניכוי מזומנים והשקעות פיננסיות]
2%	17%	שיעור עודף פיננסי מסך הנכסים
כ-4 חודשים	כ-3.7 חודשים	ימי מלאי
61	60	ימי לקוחות

החברה ממשיכה לשמור על יחסי הנזילות הגבוהים. יחסים אלו ומרכיבים נוספים כמופיע מעלה משקפים את איתנותה הפיננסית.

החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות שלה מול המערכת הבנקאית. נכון למועד פרסום הדוחות החברה איננה מזהה שינוי מהותי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

החברה מעריכה, על בסיס המידע שבידה, כי לא יהיה לה קושי בקבלת אשראים חדשים, בתנאי שוק.

1.2 תוצאות הפעילות

1.2.1 תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל (במיליוני ש"ח ובאחוזים):

	1-12/2019	1-12/2020	
הכנסות ממכירות	1,442	1,737	גידול בשיעור של כ-20% במחזור המכירות, מתוכם גידול בהיקף הכמותי של כ-23%, בעיקר גידול בחטיבת מוצרי המשך והפוליקרבונט, ומנגד ירידת ש"ח של כ-3%.
עלות המכירות	1,027	1,061	שיעור הרווח הגולמי עלה השנה בכ-10% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל ירידה בתצרוכת החומרים בכל החטיבות, העלייה בהיקף המכירות והשינוי בתמהיל המכירות בין החטיבות ובתמהיל המוצרים כמוזכר לעיל והתייעלות תפעולית.
רווח גולמי	415	676	שיעור תצרוכת חומרי גלם
שיעור	28.8%	38.9%	רווח גולמי
הוצאות מכירה ושיווק	234	250	שיעור
שיעור	16.2%	14.4%	הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות	97	93	הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות אחרות	30	13	הוצאות מכירה ושיווק
רווח תפעולי	54	320	הוצאות מכירה ושיווק
שיעור	3.7%	18.4%	הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות מימון	(21)	(17)	הוצאות מכירה ושיווק
רווח לפני מסים על ההכנסה	33	303	הוצאות מכירה ושיווק
מסים על ההכנסה	16	49	הוצאות מכירה ושיווק
שיעור	49.7%	16.2%	הוצאות מכירה ושיווק
רווח נקי	17	254	הוצאות מכירה ושיווק
ללא התאמות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	1.1%	14.6%	הוצאות מכירה ושיווק
שיעור	1.1%	14.6%	הוצאות מכירה ושיווק
EBITDA*	137	385	הוצאות מכירה ושיווק
שיעור	9.5%	22.2%	הוצאות מכירה ושיווק

1.2.2 מכירות

1.2.2.1 סכום המכירות גדל השנה בכ- 20% בהשוואה לאשתקד כמוסבר לעיל

1.2.2.2 מכירות לפי אזורים גיאוגרפיים (במיליוני ש"ח):

יעד מכירה	היקף מכירות	% מסך המכירות	% שינוי מאשתקד	הסבר
אמריקה	716	41%	28%	גידול בביקושים
אירופה ואנגליה	607	35%	13.6%	גידול בביקושים
שוק מקומי ושאר העולם	414	24%	18.6%	גידול בביקושים
סה"כ	1,737	100%	20.5%	

1.2.2.3 מכירות לחיצוניים לפי חטיבות:

	היקף המכירות לחיצוניים		חלק החטיבות מכלל המכירות	
	במיליוני ש"ח	שינוי מאשתקד	באחוזים	שינוי מאשתקד
פוליקרבונט	851	16%	49%	(2%)
פי.וי.ס.י.	394	3%	23%	(4%)
מוצרי המשך	492	50%	28%	6%
מאוחד	1,737	20.5%	100%	

1.2.3 רווח גולמי

העליה בסכום ובשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מירידה בתצרוכת החומרים בכל החטיבות, הגידול במכירות, תוך שמירה על ההוצאות הקבועות, התייעלות תפעולית וגידול חלקם של מגזרי מוצרי המשך והפוליקרבונט בתמהיל המגזרים והשיפור בתמהיל המוצרים במגזר הפי וי ס'.

1.2.4 מרכיב חומר הגלם:

1.2.4.1 חומרי הגלם מהווים את המרכיב המהותי ביותר בעלות המכירות והשינויים שנוצרו

במרווחים בין מחירי המכירה לבין מחירי חומרי הגלם יחד עם השפעת שער החליפין מהווים את הגורם העיקרי לשינויים ברווח הגולמי.

במצב בו מחירי חומרי הגלם עולים, יש בדרך כלל קושי להעביר העלאות מחיר לשווקים והמרווח נשחק. קיים פער זמן בין מועד שינוי מחירי חו"ג למועד השינוי במחירי המכירה. עלות חו"ג שמשתקפת בתוצאות הפעילות מושפעת ממחירי חו"ג הטמונים במלאי וזמן הקניות שנוספו בתקופה, כך שבפועל קיים פער זמן בין מועד שינוי מחיר חו"ג לבין השתקפותו בתוצאות הפעילות.

כללית - אין ביכולת החברה להעריך מה יהיה השינוי של מחירי חו"ג בעתיד, מה שעלול לשחוק את המרווח, במידה ומחירי חו"ג יעלו ולא ניתן יהיה להעלות את מחירי המכירה בהתאם. החברה מבצעת מפעם לפעם עסקאות לשריון מחיר מיטבי על מנת לגדר את המרווח וכן הקדמת תשלומים תמורת הנחה.

בפוליקרבוט, הצמיחה העולמית בתחום הרכב הביאה בשנים 2017-2018 לעליה משמעותית בביקוש אשר גרמה לעלייה משמעותית במחיר חומר הגלם, כאשר בשנת 2019 התהפכה המגמה בעיקר בעקבות התאמת ההיצע לביקוש על ידי הגדלת התפוקות של יצרני חומרי הגלם ופתיחת מפעלי ייצור בסין המסוגלים לספק את עיקר הביקוש בסין. מגמת מחירי חומר הגלם פוליקרבוט נשמרה במהלך שנת 2020.

החל מהרבעון הרביעי 2020 ונכון למועד הדוח קיימת מגמה עולמית של עלייה משמעותית של מחירי חומרי הגלם העיקריים פי.וי.סי. ופוליקרבוט הן בשל שיבושים בזמינות מתקני הייצור אצל יצרני חומר הגלם העיקריים, בעיקר בשל פגעי מזג אוויר והן בשל תנודתיות בביקוש ובהיצע הנובעת ממשבר הקורונה. בנוסף, כתוצאה ממשבר הקורונה לאחר תאריך הדוח, קיימים גם שיבושים בהספקת חומרים בשל זמינות מכולות וכן עליה בהוצאות הלוגיסטיקה.

1.2.4.2 פוליקרבוט - מרכיב עלות חו"ג השנה היה כ- 48.5% בהשוואה לכ- 56% בתקופה

המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור התצרוכת נובעת בעיקר מירידת מחיר חו"ג מעבר לירידת מחיר המכירה.

1.2.4.3 פ.י.ו.ס.י. - מרכיב עלות חו"ג השנה היה כ- 50.1% בהשוואה לכ-59.5% אשתקד.

הירידה בשיעור התצרוכת נובעת משינוי בתמהיל המכירות, מירידה במחירי חומרי

גלם ומהתייעלות תפעולית.

1.2.4.4 מוצרי המשך - מרכיב עלות חו"ג השנה היה כ- 40.4% בהשוואה לכ- 44.7%

אשתקד. הירידה בשיעור התצרוכת נובעת בעיקר מירידת מחירי חומרי הגלם ושינוי

בתמהיל הלקוחות והמוצרים.

1.2.5 רווח תפעולי

1.2.5.1 השפעת החטיבות השונות על הרווח התפעולי ושיעורו:

חלק החטיבות ברווח התפעולי (%)		שיעור הרווח התפעולי		סכום הרווח התפעולי		
השינוי בחלקן מאשתקד	באחוזים	2019	2020	השינוי מאשתקד	(מיליוני ש"ח)	
(51%)	54%	8%	20%	116	172	פוליקרבוט
59%	8%	(7%)	6%	52	25	פי.ו.י.סי.
(59%)	43%	17%	28%	82	137	מוצרי המשך
51%	(5%)			16	(14)	אחר והתאמות
	100%	4%	18%	266	320	סה"כ

1.2.6 הכנסות / (הוצאות) מימון

1.2.6.1 עיקרי המרכיבים (במיליוני ש"ח):

שינוי מאשתקד	2019	2020	
3	(6)	(3)	הוצאות ריבית, נטו
-	(4)	(4)	הוצאות ריבית IFRS16
(7)	8	1	רווח / (הפסד) מהשקעות פיננסיות
7	(14)	(7)	רווח / (הפסד) משינוי בשערי חליפין בקיזוז רווח מעסקאות הגנה
1	(5)	(4)	שערך התחייבות לרכישת מניות של חברת בת
4	(21)	(17)	סה"כ הכנסות / (הוצאות) מימון

1.2.6.2 השקעות פיננסיות נשאו השנה תשואה חיובית של כ- 1.5%, בהשוואה לתשואה חיובית של כ- 9% בתקופה המקבילה אשתקד ובדומה לתשואת מדד ההשוואה שהושגה בשוק. מתום תקופת הדיווח ועד מועד עריכת הדוח נשאו ההשקעות הפיננסיות תשואה חיובית של כ- 1.4%.

1.2.6.3 פעילותה של החברה מתבצעת במגוון מטבעות, עליהם מבצעת החברה הגנות במסגרת מדיניות שנקבעה ותוך התייעצות עם גורמים מקצועיים, כאשר החשיפה, נטו נובעת בעיקר מעודפי נכסים פיננסיים בדולר, באירו, בפאונד, בדולר האוסטרלי ובראנד הדרום אפריקאי.

1.2.6.4 השינויים שחלו בשערי החליפין בניכוי רווח מעסקאות הגנה גרמו לרישום הוצאה מהפרשי שער בסך של כ-7 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה של כ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. השינויים כאמור בשתי השנים נגרמו בעיקר בשל ירידת שע"ח של על יתרות כספיות של החברות בישראל.

1.2.6.5 היקף הגנות המטבע הקיימות לחברה לסוף התקופה בגין החשיפה התזרימית הינו כ-2.6 חודשי פעילות בממוצע וכ-3.7 חודשי פעילות בממוצע נכון למועד עריכת דו"ח זה. מטבעות שנסחרו קרוב לממוצע הרב שנתי או בשער הקרוב לשערי התקציב גודרו בעצימות גבוהה במהלך תקופת הדיווח, בעוד מטבעות שנסחרו מתחת לממוצע הרב שנתי או מתחת לשערי התקציב גודרו בשיעורים נמוכים. היקף הגידור המשוקלל של כלל חשיפותיה של החברה נמוך יחסית, אולם נכון למועד עריכת הדו"ח, ההטייה כלפי מטה נובעת בעיקרה מגידול בחשיפה לדולר האמריקני לצד גידור החשיפה הנ"ל בשיעורים נמוכים, נוכח שע"ח דולר/שקל נמוך יחסית בראייה היסטורית.

1.2.6.6 ראה גם: נספח א' דוח הצמדה ונספח ב' פוזיציות בנגזרים.

1.2.6.7 להלן השינויים בשערי המט"ח העיקריים שלהלן ביחס ל- ש"ח:

בשער סוף תקופה		בשער הממוצע בתקופה 1-12/20 לעומת תקופה מקבילה	
בתקופה נוכחית	בתקופה אשתקד		
2%	(10%)	(2%)	יורו
(7%)	(8%)	(4%)	דולר ארה"ב
(4%)	(5%)	(3%)	פאונד
2%	(8%)	(4%)	דולר אוסטרלי
(11%)	(6%)	(15%)	ראנד דר' אפריקאי

2. נזילות ותזרים מזומנים

2.1 תמצית דוח תזרים מזומנים (במיליוני ש"ח)

שינוי מול תקופה מקבילה	2019	2020	
237 (24)	17 125	254 101	רווח נקי התאמות לפעילות שוטפת וגידול, נטו בנכסים תפעוליים
213	142	355	מזומנים נטו מפעילות/(לפעילות) שוטפת
(11) (1) 10	(21) 2 (2)	(32) 1 8	לרכישת נכסים קבועים ובלתי מוחשיים ממכירת נכסים קבועים תמורה ממימוש ני"ע/ (השקעה בני"ע)
(2)	(21)	(23)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
21 58 (53) (7) 4 (58)	(77) - (21) (22) (25) -	(56) 58 (74) (29) (21) (58)	פרעון אשראי ז"ק, נטו (כולל נגזרים) קבלת הלוואות לז"א פירעון הלוואות לז"א דיבידנד ששולם פרעון התחייבות חכירה פרעון התחייבות לרכישת חברת בת
(35)	(145)	(180)	מזומנים נטו מפעילות/(לפעילות) מימון
-	(5)	(5)	הפרשי תרגום והפרשי שער
(176)	(29)	147	סה"כ גידול/(קיטון) במזומנים בלבד
(162)	(18)	144	סה"כ גידול/(קיטון) במזומנים ובהשקעות פיננסיות מתחילת התקופה

הגידול במזומנים השנה נובע מרווח בתקופה של כ-254 מיליון ש"ח, קיטון בהון החוזר, נטו בסך כ-39 מיליון ש"ח, פחת והפחתות בסך כ-55 מיליון ש"ח, שערך התחייבות בגין תמורה מותנית והתאמות בסעיפי רכוש והתחייבות אחרים בסך של כ-7 מיליון ש"ח. מנגד נרשמו פרעונות אשראים לזמן קצר בסך כ-56 מיליון ש"ח, פרעון מוקדם ופרעון שוטף של אשראי ז"א בסך כ-74 מיליון ש"ח. קבלת הלוואות מבנקים בסך של כ-58 מיליון ש"ח קוזזה במלואה על ידי פרעון התחייבות לרכישת חברת בת. רכישת נכסים קבועים בסך כ-30 מיליון ש"ח, פרעון התחייבות חכירה בסך של 21 מיליון ש"ל ותשלום דיבידנד בסך של 29 מיליון ש"ח.

3. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

3.1. ראה הרחבה בנושא בחלק א' לדוח של תיאור עסקי התאגיד בפרק איומים, חולשות וגורמי סיכון אחרים ובדוחות הכספיים בביאור מכשירים פיננסיים בדוח התקופתי. מטרת הקבוצה לשמר רזרבה בגובה 100 מיליון ש"ח המוחזקים לצורך כך במספר תיקי ניירות ערך מנוהלים באמצעות גופי ניהול תיקים בהתאם למדיניות השקעה בתיקי ני"ע כאמור מטה.

החברה חשופה לשינויים במחירי ניירות ערך, היות וחלק מהנכסים הפיננסיים הזמינים של החברה מושקעים באגרות חוב מדינה, אגרות חוב קונצרניות בארץ ובחול, ובמניות המשוערכות לפי שווי הוגן. (ראה סעיף 1.2.6.2).

יישום המדיניות, בנושא ניהול תיק ני"ע מבוצע ע"י יו"ר הדירקטוריון, תוך התייעצות עם יועץ חיצוני ("היועץ"). אחת לרבעון נמסר דיווח לוועדת המאזן של החברה ובמידת הצורך מתקבלות החלטות בנושא בין היתר בדירקטוריון החברה.

מדיניות ההשקעה הינה סולידיט וכוללת מגבלות על שיעור ההחזקה במניות, תעודות השתתפות, אגרות חוב חברות ואגרות חוב ממשלתיות מסך כל הנכסים הפיננסיים המנוהלים וכן לאחרונה גם קרנות גידור בהיקפים מצומצמים. בנוסף קובעת המדיניות את מדרג אגרות החוב בהן משקיעה החברה. להרכב הנכסים הפיננסיים לסוף התקופה ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים.

3.2. דו"ח בסיסי הצמדה - ראה נספח א' לדוח הדירקטוריון.

3.3. בעניין מידע על הפוזיציות בנגזרים - ראה נספח ב' לדוח הדירקטוריון.

4. גילויים בהיבט ממשל תאגידי

4.1 תרומות

תרומות התאגיד הסתכמו השנה בכ- 127 אלפי ש"ח (כ- 145 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה). מדיניות החברה: תרומות שנתיות למוסדות צדקה, תרבות וספורט. המסגרת התקציבית השנתית עומדת על כ- 200 אלפי ש"ח בדומה לאשתקד.

4.2 קוד אתי

פלרם דוגלת ביישום תרבות עסקית נאותה על ידי עובדיה, מנהליה ונושאי משרה בה במסגרת מילוי תפקידם בחברה. לאור האמור אימץ דירקטוריון החברה קוד אתי של ערכים ועקרונות להתנהגות אתית בפלרם, אשר הוטמע במלואו בחברה, ומרוענן לעובדים במסגרת הדרכות תקופתיות. בנוסף, במסגרת החברה פועלת ועדת אתיקה.

4.3 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

- 4.3.1 דירקטוריון החברה החליט, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, ("חוק החברות") כי המספר המזערי הנדרש של הדירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמשמעותה בסעיף 240 לחוק החברות ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005 (להלן: "התקנות"), הוא שלושה (כולל דחצי"ם). קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, אופי פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון שלה ומורכבות פעילותה. לדעת החברה, המספר המזערי הראוי שנקבע כאמור, יאפשר לדירקטוריון לעמוד במטלות ובחובות המוטלים עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות ובמיוחד בהתייחס לאחריותו לבדיקה ובקרה של מצבה הכספי של החברה, לעריכת הדוחות הכספיים של החברה ולאישורם; נכון למועד הדו"ח, עומדת החברה במספר המזערי הנדרש.
- 4.3.2 לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית והפרטים שבהסתמך עליהם החברה רואה בהם ככאלו - ראה חלק ד' תקנה 26.

4.4 גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים והרכב הדירקטוריון

החברה התחייבה (שלא במסגרת תקנונה) לקיים הרכב דירקטוריון באופן בו שליש לפחות מבין הדירקטורים יהיו בלתי תלויים (כולל דירקטורים חיצוניים) ונכון למועד דוח זה התחייבות זו מקוימת במלואה.

4.5 גילוי בדבר המבקר הפנימי

שם המבקר: מר אייל וייצמן.

תאריך מינוי ותחילת כהונתו: בתאריך 29.11.18 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אייל וייצמן כמבקר הפנימי בחברה החל מיום 1.1.19 (ראו דיווח מיידי מיום 29.11.18, אסמכתא מס' 110104-01-2018).

המבקר אינו עובד של החברה, אלא העניק לה שירותי ביקורת פנים כנותן שירות חיצוני. הממונה האחראי של המבקר הפנימי בחברה הינו יו"ר הדירקטוריון של החברה.

המבקר הפנימי עמד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

היקף העסקתו של המבקר לשנת הדוח נקבע להיקף מקסימאלי של כ- 300 שעות (לא כולל השתתפות בישיבות ועדת הביקורת וביצוע מטלות אד הוק לפי בקשת ועדת הביקורת) - ולהערכת ועדת הביקורת הינו היקף סביר להשגת יעדי הביקורת.

שכר הטרחה השעתי לשנת 2020 עמד על 210 ש"ח לשעה. עבור תכנית הביקורת הפנימית לשנת 2020 שולמו למבקר הפנימי עד כה סה"כ כ-65 אלפי ש"ח (כולל השתתפות בישיבות והוצאות, לא כולל מע"מ). להערכת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה התגמול דלעיל נמצא סביר ואין בו כדי להשפיע על שיקול דעתו.

במהלך 2020 ועד מועד הגשת דו"ח זה, הוגשו בכתב ונדונו 3 דוחות ביקורת: אחד בגין תכנית ביקורת 2019 ו-2 דו"חות נוספים בגין תכנית ביקורת 2020. סה"כ התקיימו במהלך שנת 2020 3 ישיבות וועדת הביקורת אשר עסקו בנושא ביקורת פנים (הצגת ממצאי דוחות ביקורת ואישור תכנית ביקורת פנים לשנת 2021) וכן נמסרו דווחים שוטפים לדירקטוריון החברה בדבר ממצאי מבקר הפנים.

תכנית הביקורת השנתית, אשר אושרה ע"י הדירקטוריון בתאריך 26.11.20, מבוססת על תכנית תלת שנתית אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה וועדת הביקורת בתאריכים 30.5.19 ו-23.5.19, בהתאמה, לפי המלצת מבקר הפנים. השיקולים אשר הנחו את ועדת הביקורת והדירקטוריון בקביעת התכנית היו בין היתר: סדרי העדיפויות כפי שבאו לידי ביטוי בסקר הסיכונים, חשיבות הנושאים והמלצתו של המבקר הפנימי.

הנושאים בתכנית הביקורת הפנימית מתייחסים בדרך כלל לחברות הקבוצה שבשליטתה של החברה, הן בארץ והן בחו"ל.

עריכת הביקורת הפנימית נערכה בהתאם להנחיית ועדת הביקורת, בהתאם לתקני ביקורת מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4 (ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב 1992.

למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מלא וגישה בלתי אמצעית למערכות המידע של החברה לרבות: לנתונים הכספיים של החברה לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב 1992. לאור האמור לעיל הדירקטוריון הניח דעתו שהמבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים המקובלים.

4.6 גילוי בדבר שכר טרחת רואה חשבון המבקר

רואה חשבון של החברה וחלק מהחברות המאוחדות שלה (הרשומות ופעילות בישראל) הינו משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון, שמקום מושבו בישראל. שכר טרחת רואי החשבון המבקר של החברה במאוחד נקבע ומאושר ע"י דירקטוריון החברה ומבוסס, בין היתר, על מספר שעות העבודה המתקצב, התואם את היקף פעילות החברה ומורכבותה המוכפל בתעריף מתקצב לשעת עבודה. שכר הטרחה בגין שירותים מיוחדים אחרים נקבע על פי היקף העבודה החזוי, חשיבותו ותועלתו היחסית לחברה.

משרד רואי החשבון קוסט, פורר, גבאי את קסירר (E&Y), שמקום מושבו בישראל, משמש כרואה החשבון של כל חברות הקבוצה בישראל, באנגליה והחל משנת 2016 משרד E&Y בגרמניה מבקר את חברות הקבוצה בגרמניה. לעניין זה יצוין כי בתאריך 19.11.20 אישר דירקטוריון החברה את שכר טרחת משרד רואי החשבון קוסט, פורר את גבאי (E&Y) לשנת 2021, כך שיעמוד על 910 אלפי ש"ח, (לא כולל מסגרת תקציב נסיעות חו"ל ועלות הביקורת בגרמניה המשולמת ישירות ל-E&Y גרמניה). כן אושרה מסגרת כללית שנתית לפרויקטים מיוחדים שאינם כלולים בשירותים כאמור, בסך כולל של 500 אלפי ש"ח (עבור נושאי מיסוי, חשבונאות וליווי עיסקי וניהול סיכונים). רואי חשבון של כל חברות הקבוצה בארה"ב (הרשומות ופעילות בארה"ב) הינם משרד ביוקנו-ליסיצקי ושות' שמקום מושבו בארה"ב.

להלן סכומי שכר הטרחה למשרדים אלה בשנתיים האחרונות (באלפי ש"ח):

2019	2020	
		<u>חברת האם המאוחדת והחברות הבנות בישראל ובאנגליה</u>
910	910	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס - משרד קוסט, פורר, גבאי את קסירר (E&Y).
6,053 ש'	5,101 ש'	מספר שע"ע בגין בקורת ושירותים קשורים ומס שדווחו לחברה
238	84	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר יעוץ בנושאי מס ורגולציה)
717 ש'	300 ש'	מספר שע"ע בגין שירותים מיוחדים
		<u>החברות הבנות באזור אמריקה</u>
436	436	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס - משרד ביוקנו ליסיצקי ושות'.
612 ש'	663 ש'	מספר שע"ע בגין בקורת ושירותים קשורים ומס שדווחו לחברה
136	98	בגין שירותים מיוחדים (בעיקר בנושאי מיסוי)
256 ש'	205 ש'	מספר שע"ע בגין שירותים מיוחדים
		<u>החברות הבנות בגרמניה - Ernst & Young</u>
319	166	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס
836 ש'	653 ש'	מספר שע"ע בגין בקורת ושירותים קשורים ומס שדווחו לחברה
115	88	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר בנושאי מיסוי) משרד ווסנברג את פוקס, לוי את Ernst & Young כהן ו-
267 ש'	256 ש'	מספר שע"ע בגין שירותים מיוחדים
		<u>חברת הבת באוסטרליה - Grant Thornton</u>
140	135	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס.
311 ש'	281 ש'	מספר שע"ע בגין בקורת ושירותים קשורים ומס שדווחו לחברה
86	62	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר בנושאי מיסוי)
90 ש'	63 ש'	מספר שע"ע בגין שירותים מיוחדים
		<u>חברת הבת בדרום אפריקה - Grant Thornton</u>
54	62	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס.
318 ש'	373 ש'	מספר שע"ע בגין בקורת ושירותים קשורים ומס שדווחו לחברה
10	9	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר בנושאי מיסוי)
22 ש'	12 ש'	מספר שע"ע בגין שירותים מיוחדים
		<u>חברת הבת בצרפת - RGE</u>
66	22	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס.
166 ש'	37 ש'	מספר שע"ע בגין בקורת ושירותים קשורים ומס שדווחו לחברה
1,924	1,613	ס"ה שכר טרחה בגין בקורת ושירותי מס
8,296 ש'	7,108 ש'	ס"ה שע"ע מדווחות בגין בקורת ושירותי מס
585	341	ס"ה שכר טרחה בגין שירותים מיוחדים
1,351 ש'	835 ש'	ס"ה מספר שע"ע בגין שירותים מיוחדים

5.1 אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדו"ח

- 5.1.1 ביום 27.2.2020 אישר דירקטוריון החברה את חידוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שהיו ו/או יהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה ו/או דירקטורים חברי קבוץ רמת יוחנן, שהינו בעל השליטה בחברה, בהתאם לתקנות 1ב1, 1א1 ו-1ב(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, זאת לאחר אישור וועדת הביקורת של החברה (גם בשבתה כועדת תגמול). ראה דיווח מידי מיום 27.2.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-017113).
- 5.1.2 ביום 27.5.2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 30 ביוני, 2020.
- 5.1.3 ביום 27.5.2020 קיבל דירקטוריון החברה החלטה בדבר מימוש אופציית רכש (CALL) לרכישת מלוא אחזקות חברת לינרוליט בע"מ (49%) בחברת הבת פלרם פור יו בע"מ, תמורת סך של כ-58.1 מיליון ש"ח והודעת מימוש ניתנה בהתאם. האופציה מומשה ביום 22.6.2020. בנוסף, התחייבות בגין תמורה מותנית עודכנה בהתאם להסכם הרכישה, על בסיס הערכת שווי חיצונית (לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים ודיווחים מיידיים מהתאריכים 27.5.2020 ו-18.6.2020, אסמכתאות מספר 2020-01-047587 ו-2020-01-055207, בהתאמה).
- 5.1.4 בהמשך לבקשה לגילוי ועיון מסמכים, אשר הוגשה ביום 19.8.2018, בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), נגד החברה וחברת בת זרה, לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בקשר להליך משפטי שהתנהל באוסטרליה נגד החברה, חברת הבת הזרה ועובדת של החברה, הצדדים הגיעו להסכם פשרה, אשר קיבל תוקף של פסק דין בתאריך 16.8.2020. לעניין זה ראה ביאור 20(א) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.20 ודיווח מיידי של החברה מיום 17.8.2020 (אסמכתא מספר 2020-01-089799) אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.
- 5.1.5 בתאריך 1.9.2020 התפטרה הדח"צית, הגב' אירית בן דב, מכהונה בדירקטוריון (התפטרות אשר אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בני"ע של התאגיד). (לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מתאריך 27.8.2020, אסמכתא מספר 2020-01-094833).

- 5.1.6 בתאריך 12.11.2020 התקיימה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת במסגרתה, בין היתר, חודשה כהונתו של הדח"צ, מר איציק גולדנברג ל-3 שנים נוספות וכן אושר מינויה של הגב' דפנה שלו-פלם כדח"צית בחברה לתקופה של 3 שנים.
- (לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מהתאריך 15.10.20, בדבר זימון האסיפה, אסמכתא מספר 2020-01-103297 וכן דיווח מיידי מתאריך 12.11.20 אודות תוצאות האסיפה, אסמכתא מס' 2020-01-122109; לעניין מינוי הגב' דפנה שלו-פלם כדח"צית, ראו דיווח מיידי מהתאריך 12.11.2020, אסמכתא מספר 2020-01-122283).
- 5.1.7 בתאריכים 19.11.2020 ו-26.11.2020 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון (בהתאמה) עסקה מזכה בין החברה לבין בעל השליטה, בהתאם לתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, במסגרתה הוסכם כי תוענק לחברה הנחה לפרק זמן מוגדר ומוגבל, באמצעות קביעת תקרת הצמדה מקסימלית לחישוב עליית מדד השכר הממוצע במשק, המהווה את אחד מבסיסי תחשיב ההצמדות בהסכם למתן שירותי כח אדם (למעט נושאי משרה), אשר נחתם בתאריך 22.7.2014 וכן הסכם שירותי נושאי משרה אשר נחתם בתאריך 29.12.2019. (לפרטים נוספים ראו ביאור 26 לדוחות הכספיים).

5.2 אירועים מהותיים לאחר תקופת הדו"ח:

- 5.2.1 ביום 28.2.2021 אישר דירקטוריון החברה את חידוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שהיו ו/או יהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה ו/או דירקטורים חברי קבוצת רמת יוחנן, שהינו בעל השליטה בחברה, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") ובהתאם לנייר עמדה משפטית מספר 101-21 של הרשות לניירות ערך בנושא מדיניות תגמול (אשר עודכן בחודש אוגוסט 2020), זאת לאחר אישור וועדת הביקורת של החברה מיום 25.2.2021 (בשבתה כועדת תגמול). בהתאם לנייר העמדה, אישור זה הינו עד לאישור ההתקשרות ע"י האסיפה הכללית הקרובה. ראה דיווח מיידי מיום 1.3.2020 (אסמכתא מספר 2021-01-024382 וכן לביאור 26ב9 לדוחות הכספיים).
- 5.2.2 בהמשך לבקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת, אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית) ביום 5.9.2018, בשמה של החברה, נגד דירקטורים (שכיהנו בזמנים הרלוונטיים) ונגד בעל השליטה בה, אשר עניינה הסכם מתן שירותי כח אדם בין החברה ובין בעל השליטה בה, הצדדים הגיעו להסכם פשרה, אשר הוגש לאישורו של בית המשפט בתאריך 10.3.2021 (לפרטים נוספים ראו ביאור 28א לדוחות

הכספיים וכן דיווח מידי מיום 10.3.2021, אסמכתא מספר 2021-01-031572). בתאריכים 21 ו-24 במרץ 2021, אושר הסכם הפשרה בועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה). נכון למועד הגשת דו"ח זה, טרם נתקבל אישורו של בית המשפט להסכם הפשרה ואין ודאות בדבר קבלתו.

5.2.3. ביום 24.3.2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח. הדיבידנד ישולם ביום 12 באפריל 2021. (ראו דיווח מידי מיום 24.3.2021, המוגש בד בבד עם הגשת דו"ח זה).

5.2.4. לגבי אירוע נגיף הקורונה – נכון למועד פרסום דוח זה נא ראו סעיף 1.1.1 לעיל. המידע האמור לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה והנהלות בכל העולם על עבודתם המסורה ועל
מאמצייהם בפיתוח החברה וקידומה.

תאריך: 24 במרס, 2021

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקידם</u>	<u>חתימה</u>
ארנון אשד	יו"ר הדירקטוריון	
עדו רודוי	מנכ"ל	

נספח א' לדוח הדיסקטוריום - מאזן הצמדה ליום 31 בדצמבר 2020 (מיליוני ש"ח)

	ILS	USD	GBP	EUR	ZAR	AUD	OTHER	Non-Financial Items	TOTAL
Assets									
Cash	73	70	14	33	2	8	2		202
S.T. Investments	76	19	-	-	-	-	-		95
Trade receivables	81	88	16	82	4	16	2		289
Other account receivables	12	7	4	5	-	1	-		29
Financial Derivatives	64	-	(6)	(38)	-	(16)	-		4
Income taxes receivable	-	6	-	-	-	-	-		6
Long term loans granted	-	-	-	-	-	1	-		1
Liabilities									
S.T. credits from banks	-	-	-	-	-	-	-		-
Trade payables	(102)	(60)	(5)	(42)	-	4	(4)		(209)
Income tax payables	(24)	14	(5)	-	-	-	-		(15)
Other account payables	(38)	(14)	(3)	(5)	-	(4)	(1)		(65)
Provisions	(2)	(2)	-	-	-	-	-		(4)
Ramat Yochanan	(3)	-	-	-	-	-	-		(3)
Lease liabilities	(117)	(1)	(6)	(10)	(2)	(10)	-		(146)
L.T. liabilities including loans maturities	(61)	-	-	-	-	-	-		(61)
Total	(41)	127	9	25	4	-	(1)		123
Inventory								352	352
Goodwill								25	25
Other assets, Net								1	1
Employee benefit assets, Net								(2)	(2)
Fixed Assets, Net								244	244
Contingent liability								(15)	(15)
Deferred Taxes, Net								(4)	(4)
Right of use assets, Net								145	145
Share Capital								(869)	(869)
Balance	(41)	127	9	25	4	-	(1)	(123)	-

נספח א' לדוח הדיקטוריון - מאזן הצמדה ליום 31 לדצמבר 2019 (מיליוני ש"ח)

	ILS	USD	GBP	EUR	ZAR	AUD	OTHER	Non-Financial Items	TOTAL
Assets									
Cash	14	7	4	21	3	5	1		55
S.T. Investments	83	19	0	0	0	0	0		102
Trade receivables	44	78	12	80	4	15	3		236
Other account receivables	10	(0)	4	10	0	1	0		25
Financial Derivatives	11	0	(9)	(7)	5	0	0		(0)
Income taxes receivable	(8)	14	0	2	0	0	0		8
Long term loans granted	0	0	0	0	0	1	0		1
Liabilities									
S.T. credits from banks	(0)	(19)	(27)	(13)					(59)
Trade payables	(75)	(47)	(4)	(36)	(1)	(0)	(1)		(164)
Income tax payables	(3)	(0)	(1)	(0)	(0)	(0)	(0)		(4)
Other account payables	(24)	(10)	(2)	(4)	(0)	(3)	(3)		(46)
Provisions	(1)	(2)	(0)	0	0	0	0		(3)
Ramat Yochanan	(3)								(3)
Lease liabilities	(72)	(2)	(4)	(11)	(1)	(7)	0		(97)
L.T. liabilities including loans maturities	(30)	(45)	(2)						(77)
Total	(54)	(7)	(29)	42	10	12	0	0	(26)
Inventory								374	374
Goodwill								25	25
Other assets, Net								3	3
Employee benefit assets, Net								(2)	(2)
Fixed Assets, Net								253	253
Option								(64)	(64)
Deferred Taxes, Net								(5)	(5)
Right of use assets, Net								98	98
Share Capital								(656)	(656)
Balance	(54)	(7)	(29)	42	10	12	0	26	0

הנתונים דלעיל מייצגים את מאזן ההצמדה הכולל של הקבוצה, אולם מאחר ופעילות החברות בחו"ל נחשבת כפעילות של יחידות אוטונומיות, הטיפול בחשיפת מט"ח נעשה באזור ישראל ובאזור אנגליה בלבד, כיוון שהפרשי השער בהם הם אלה שמשפיעים על הוצאות/הכנסות המימון בדוח רווח והפסד (היתר נזקף לקרן הון).

נספח ב' לדוח הדירקטוריון

פוזיציות בנגזרים

ליום 31.12.20					
שווי הוגן	ערך נקוב		תקופה	מטבע	עסקה
	SHORT	LONG			
528	51,076	394		EUR/ILS	עסקאות עתידיות
61	7,247	0		GBP/ILS	
(149)	3,147	3,373		USD/RUB	
2,240	19,290	0		USD/ILS	
(299)	17,073	0		AUD/ILS	
1,532	0	6,912		אלומיניום / USD	עסקאות עתידיות- חו"ג

ההחזקה המרבית בעסקאות מטבע בתקופה 1-12/20 הינה:		
פוזיציות -LONG	29,695	אלפי ש"ח
פוזיציות -SHORT	171,897	אלפי ש"ח
המדידה נערכת בתכיפות של אחת לחודש.		

ליום 31.12.19					
שווי הוגן	ערך נקוב		תקופה	מטבע	עסקה
	SHORT	LONG			
85	11,441			EUR/ILS	עסקאות עתידיות
81	10,259			GBP/ILS	
380	12,028	4,838		USD/RUB	
(415)	21,714	5,752		USD/ILS	
(88)	5,817			EUR/GBP	
(223)	4,831			ZAR/ILS	
103	0	7,393		אלומיניום / USD	עסקאות עתידיות- חו"ג

ההחזקה המרבית בעסקאות מטבע בתקופה 1-12/19 הינה:		
פוזיציות -LONG	30,423	אלפי ש"ח
פוזיציות -SHORT	154,501	אלפי ש"ח
המדידה נערכת בתכיפות של אחת לחודש.		

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

חלק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

פֶּלֶרֶם תַּעֲשִׂיּוֹת (1990) בַּע"מ

דוֹחוֹת כִּסְפִּיִּם מֵאוֹחָדִים
לְיוֹם 31 בְּדִצְמֵבֶר, 2020

פֶּלֶרֶם תַּעֲשִׂיּוֹת (1990) בַּע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר – בקרה פנימית על הדיווח הכספי
3	דוח רואה החשבון המבקר
4-5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-81	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
82	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים - רשימת חברות מאוחדות

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פלרם תעשיות (1990) בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 9ב (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של פלרם תעשיות (1990) בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד – "החברה") ליום 31 בדצמבר 2020. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" על תיקוניו, (להלן "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על תהליך ההכנסות; (3) בקורות על תהליך ניהול המלאי; (4) בקורות על תהליך הרכישות; (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קויימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2020.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו, מיום 24 במרס, 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
24 במרס, 2021

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של פלרם תעשיות (1990) בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות בנות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-24% וכ-29% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-42%, כ-44% וכ-44% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2020, 2019 ו-2018, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", על תיקוניו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, והדוח שלנו מיום 24 במרס, 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
24 במרס, 2021

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
55,197	202,077		מזומנים ושווי מזומנים
249	-		פקדונות משועבדים
101,731	94,914	6	השקעות לזמן קצר
267	4,211	27	נגזרים פיננסיים
8,524	5,840	19	מסים שוטפים לקבל
236,320	289,390	7	לקוחות, נטו
24,928	28,964	8	חייבים ויתרות חובה
374,447	352,240	9	מלאי
801,663	977,636		
נכסים לא שוטפים			
1,248	1,341		הלוואות ויתרות חובה
252,854	244,326	11	רכוש קבוע, נטו
97,789	144,924	12	נכסי זכות שימוש, נטו
24,611	24,597	13	מוניטין
2,738	1,035	13	נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
2,498	2,582	18	נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
8,977	14,633	19	מסים נדחים
390,715	433,438		
1,192,378	1,411,074		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
התחייבויות שוטפות			
76,122	16,111	14	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
163,791	209,260	15	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,512	15,303	19	מסים שוטפים לשלם
48,952	68,394	16	זכאים ויתרות זכות
3,436	3,572	22	הפרשות בגין תביעות משפטיות ואחריות
344	299	27ד'	נגזרים פיננסיים
64,369	-	27ג'	התחייבות לרכישת מניות של חברת בת
18,965	20,176	12	חלות שוטפת על התחייבות בגין חכירה
379,491	333,115		
התחייבויות לא שוטפות			
59,269	44,883	17	הלוואות מתאגידים בנקאיים
4,732	4,191	18	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
-	14,893	27ג'	התחייבות בגין תמורה מותנית
14,175	19,267	19ג'	מסים נדחים
78,240	125,442	12	התחייבות בגין חכירה
156,416	208,676		
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
43,548	43,548		הון מניות
161,456	161,456		פרמיה על מניות
(511)	(511)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
125	365		קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
439,080	646,426		יתרת רווח
(73,975)	(90,073)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
569,723	761,211		
86,748	108,072		זכויות שאינן מקנות שליטה
656,471	869,283		סה"כ הון
1,192,378	1,411,074		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

24 במרס, 2021			
ערן גולדמן	עדו רודי	ארגון אשד	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,455,965	1,442,255	1,737,372	א'23	הכנסות ממכירות
1,091,807	1,026,720	1,061,084	ב'23	עלות המכירות
364,158	415,535	676,288		רווח גולמי
227,187	234,106	250,265	ג'23	הוצאות מכירה ושיווק
90,607	97,394	92,678	ד'23	הוצאות הנהלה וכלליות
10,883	30,067	13,448	ז'23	הוצאות אחרות, נטו
35,481	53,968	319,897		רווח תפעולי
1,349	12,623	6,297	ה'23	הכנסות מימון
(13,897)	(33,718)	(22,821)	ה'23	הוצאות מימון
22,933	32,873	303,373		רווח לפני מסים על ההכנסה
(4,077)	(16,337)	(49,230)	ה'19	מסים על ההכנסה
18,856	16,536	254,143		רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:				
רווח (הפסד) הנובע מעסקאות גידור תזרימי מזומנים				
(296)	351	240		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
11,032	(16,299)	(18,071)		רווח (הפסד) כולל אחר
10,736	(15,948)	(17,831)		סה"כ רווח כולל
29,592	588	236,312		
רווח נקי מיוחס ל:				
21,119	8,456	227,346		בעלי המניות של החברה
(2,263)	8,080	26,797		זכויות שאינן מקנות שליטה
18,856	16,536	254,143		
סה"כ רווח כולל מיוחס ל:				
30,918	(6,244)	211,488		בעלי מניות של החברה
(1,326)	6,832	24,824		זכויות שאינן מקנות שליטה
29,592	588	236,312		
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)				
0.82	0.33	8.84	25	רווח נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	יתרת רווח אלפי ש"ח	חץ	כספיים של פעילויות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
43,548	161,456	(511)	125	439,080	(73,975)	569,723	86,748	656,471		
יתרה ליום 1 בינואר, 2020										
-	-	-	-	227,346	-	227,346	26,797	254,143		
רווח נקי רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס): התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות										
-	-	-	-	-	(16,098)	(16,098)	(1,973)	(18,071)		
חץ קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים										
-	-	-	240	-	-	240	.	240		
-	-	-	240	227,346	(16,098)	211,488	24,824	236,312		
סה"כ רווח (הפסד) כולל										
-	-	-	-	(20,000)	-	(20,000)	-	(20,000)		
דיבידנד לבעלי מניות החברה										
-	-	-	-	-	-	-	(3,500)	(3,500)		
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										
43,548	161,456	(511)	365	646,426	(90,073)	761,211	108,072	869,283		
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020										

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	יתרת רווח אלפי ש"ח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
43,548	161,456	(511)	(226)	450,624	(58,924)	595,967	79,916	675,883
-	-	-	-	8,456	-	8,456	8,080	16,536
-	-	-	-	-	(15,051)	(15,051)	(1,248)	(16,299)
-	-	-	351	-	-	351	-	351
-	-	-	351	8,456	(15,051)	(6,244)	6,832	588
-	-	-	-	(20,000)	-	(20,000)	-	(20,000)
43,548	161,456	(511)	125	439,080	(73,975)	569,723	86,748	656,471

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
סה"כ רווח (הפסד) כולל
דיבידנד לבעלי מניות החברה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים	יתרת רווח אלפי ש"ח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
43,548	161,456	(511)	70	442,568	(69,019)	578,112	85,060	663,172
-	-	-	-	21,119	-	21,119	(2,263)	18,856
-	-	-	-	-	10,095	10,095	937	11,032
-	-	-	(296)	-	-	(296)	-	(296)
-	-	-	(296)	21,119	10,095	30,918	(1,326)	29,592
-	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)	-	(10,000)
-	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
43,548	161,456	(511)	(226)	453,687	(58,924)	599,030	80,734	679,764

יתרה ליום 1 בינואר, 2018

רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
סה"כ רווח (הפסד) כולל
דיבידנד לבעלי מניות החברה
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
18,856	16,536	254,143
95	(315)	(1,625)
30,669	29,014	28,522
-	20,503	22,264
5,535	9,440	6,107
5,019	3,139	1,956
10,378	-	2,200
1,755	(6,384)	(5,415)
(507)	5,162	1,686
(28)	400	221
11,405	12,940	33,263
(2,336)	(1,629)	-
(241)	123	(510)
3,215	4,674	3,517
731	29,620	10,370
1,837	(8,399)	(1,131)
67,527	98,288	101,425
(7,978)	16	(62,955)
(15,492)	2,192	(1,973)
(54,245)	92,250	12,145
(584)	237	(98)
20,360	(43,478)	59,344
(12,421)	(1,202)	32,480
(70,360)	50,015	38,943
(6,122)	(9,684)	(6,379)
587	244	272
(11,405)	(12,940)	(33,263)
(16,940)	(22,380)	(39,370)
(917)	142,459	355,141

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
פחת רכוש קבוע
פחת בגין נכסי זכות שימוש
הוצאות מימון, נטו
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
ירידת (עליית) ערך מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו
תמורה מממוש (השקעה) מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
מסים על ההכנסה
מסים נדחים, נטו
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
עדכון התחייבויות לרכישת מניות של חברת בת עקב חלוף הזמן
עדכון התחייבויות לרכישת מניות של חברת בת והתחייבויות בגין תמורה מותנית
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ומסים לקבל
ירידה (עלייה) במלאי
ירידה (עלייה) בפקדונות לזמן ארוך
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, מסים לשלם והפרשות

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(21,318)	(20,476)	(32,096)
1,354	1,810	1,159
-	22	-
9,803	(1,981)	7,948
(8,767)	-	-
(2,209)	(1,097)	(266)
83	145	249
<u>(21,054)</u>	<u>(21,577)</u>	<u>(23,006)</u>

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מענקי פיתוח שנתקבלו
תמורה ממימוש ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח
והפסד, נטו
רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה, ראה נספח ב'
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
מימוש פקדון משועבד

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(10,000)	(20,000)	(20,000)
(3,000)	(1,960)	(8,763)
55,752	-	58,100
(51,187)	(20,798)	(74,172)
-	(25,373)	(20,880)
-	-	(58,100)
62,290	(76,710)	(56,515)
<u>53,855</u>	<u>(144,841)</u>	<u>(180,330)</u>
<u>1,020</u>	<u>(5,166)</u>	<u>(6,550)</u>
<u>(95)</u>	<u>315</u>	<u>1,625</u>
32,809	(28,810)	146,880
51,198	84,007	55,197
<u>84,007</u>	<u>55,197</u>	<u>202,077</u>

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פרעון הלוואות לזמן ארוך
פרעון התחייבות בגין חכירה
פרעון התחייבות לרכישת מניות של חברת בת
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

(א) פעולות מהותיות שלא במזומן

4,070	2,203	3,264
-	12,949	74,237

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

(ב) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

1,280	-	-
11,361	-	-
1,919	-	-
22,803	-	-
(28,089)	-	-
(144)	-	-
(363)	-	-
8,767	-	-

חייבים ויתרות חובה

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין

התחייבות לרכישת מניות של חברת בת

מיסים נדחים

התחייבויות לא שוטפות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: כללי

א. תאור פעילות הקבוצה

הקבוצה עוסקת בייצור ושיווק לוחות תרמופלסטיים קשיחים המיוצרים מ-PVC, פוליקרבונט ואקריל ומוצרי המשך המבוססים על חומרים אלו. החברה הינה חברה ציבורית ונסחרת בבורסה בתל-אביב.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- החברה פלרם תעשיות (1990) בע"מ.
- הקבוצה פלרם תעשיות (1990) בע"מ והחברות המוחזקות שלה, המצוינות ברשימה המצורפת.
- חברות מאוחדות חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב-IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- הקיבוץ רמת יוחנן פיתוח תעשיות וחקלאות (אגודה שיתופית חקלאית בע"מ).
- בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24.

ג. השלכות משבר הקורונה

על רקע התפרצותו והתפשטותו המתמשכות בארץ ובעולם של נגיף הקורונה ובהמשך להחלטות ממשלת ישראל, הממשל בארה"ב וממשלות נוספות בעולם, והכרזת מצב חירום במדינות השונות, נכון למועד דיווח זה, חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל ממשיכות לעבוד בהתאם לצווים ולתקנות במדינות השונות, בייצור ושיווק מוצרי הקבוצה. החל מהרבעון הראשון החברה חוותה עלייה בביקושים למוצרי הלוחות השקופים ובמוצרים המוגמרים כגון חממות ביתיות ובמגני פנים, אשר באה לידי ביטוי בגידול המכירות ושיפור בתוצאות התפעוליות, על אף ירידה בביקושים של חלק ממוצריה בתחום השילוט והפרסום. מגמת עליית ביקושים כאמור למוצרי המשך וחלק ממוצרי הלוחות ממשיכה עד היום.

כפועל יוצא מכך שאירוע התפשטות נגיף הקורונה מושפע בעיקר מהחלטות הרשויות הרלבנטיות בישראל ומחוצה לה וכתוצאה מצווים והנחיות אלה, החברה חוותה השבתה בפעילותה בשווקים מסוימים, כגון בדרום אפריקה ובהודו וחלק ממדינות אירופה.

המשך ו/או החמרת המצב עלולה להביא לשיבושים נוספים בפעילות השוטפת של החברה, ובכללם הגבלת ו/או עצירת פעילות יצרנית, וכן ביטול פעילות יבוא, יצוא או הפצה של הקבוצה, לרבות יבוא חומרי גלם והפצת מוצרים מוגמרים.

יחד עם זאת, נוכח אי הודאות בעת הזו, החברה אינה יכולה להעריך את המשך השלכות האירוע כאמור על פעילותה ועל תוצאותיה הכספיות.

החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות ואחר הפרסומים וההנחיות של גופים ממשלתיים שונים בישראל ובעולם, נערכת לתרחישים שונים ונוקטת בפעולות שונות שמטרתן לצמצם ככל הניתן את השפעת האירוע על הקבוצה, אולם, להערכת החברה, נקיטת פעולות נוספות, לרבות הטלת מגבלות, על ידי גורמי ממשל בארץ ובחו"ל עלולה להביא להרעה משמעותית בשווקים בהם הקבוצה פועלת וככל שזו תימשך, צפויה להביא גם להרעה בעסקי החברה בתוצאות פעילותה של החברה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט:

מכשירים פיננסיים (כולל נגזרים פיננסיים) בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;
נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים;
נכסים בשל הטבות לעובדים;

החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח או הפסד והרווח כולל אחר לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה ביישום המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיכות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות המאוחדות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות המאוחדות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית.

ג. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה ברכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה ברכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת.

עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח על הרווח או הפסד.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו.

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, מהו מטבע הפעילות של כל חברה. מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שער חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

הלואאות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין, מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, לפיכך הפרשי שער מהלואאות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים, לרווח (הפסד) כולל אחר.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ (המשך)

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהווים לנכסים כשירים או נזקפים ישירות להון העצמי בעסקאות גידור, נזקפים לדוח על הרווח או ההפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים מחדש למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידי ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ו. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ז. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

- חומרי גלם וחלפים - על בסיס עלות המחושבת לפי שיטת ממוצע משוקלל.
- תוצרת גמורה - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.
- סחורות ומוצרים קנויים - על בסיס עלות המחושבת לפי שיטת ממוצע משוקלל.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

1א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

1ב) מכשירים הוניים

השקעות במכשירים הוניים אינן עומדות בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר כגון נגזרים, ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד:

- (א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;
- (ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה בתקן, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

3. גרעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס, או
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

4. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט ל: התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;

5. גרעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

6. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

7. חשבונאות גידור

(א) מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ ועסקאות החלפה של שיעורי ריבית (IRS) כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ ובשיעורי הריבית. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

עסקאות גידור כשירות לחשבונאות גידור בין היתר כאשר במועד יצירת הגידור קיים יעוד ותיעוד פורמלי של יחסי הגידור ושל מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הקבוצה לבצע גידור. הגידור נבחן על בסיס מתמשך ונקבע בפועל שהוא בעל אפקטיביות גבוהה במהלך תקופת הדיווח הכספי שאלהן יועד הגידור. עסקאות גידור (הגנה) מטופלות כדלקמן:

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

7. חשבונאות גידור (המשך)

(ב) גידור שווי הוגן

שינוי בשווי ההוגן של הנגזר (הפריט המגדר) והפריט המגודר מוכרים ברווח או הפסד. במקרים של גידור שווי הוגן המתייחס לפריט המגודר המוצג לפי עלות מופחתת, ההתאמות ליתרה בדוחות הכספיים מוכרות ברווח או הפסד על פני התקופה הנותרת עד לפירעון. התאמות למכשירים פיננסיים מגודרים המוצגים תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית מוכרות ברווח או הפסד. כאשר הפריט המגודר נגרע, יתרת ההתאמות של שווי הוגן שטרם הופחתה מוכרת ברווח או הפסד באותו מועד.

(ג) גידור תזרימי מזומנים

החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של המכשיר המגדר מוכר ברווח (הפסד) כולל אחר בעוד שהחלק הלא אפקטיבי מוכר מידית לרווח או הפסד.

רווח (הפסד) כולל אחר מועבר לרווח או הפסד כאשר תוצאות עסקת הגידור נזקפות לרווח או הפסד, לדוגמה, בתקופות שהכנסת ריבית או הוצאת ריבית מוכרות או כאשר מכירה חזויה מתרחשת. כאשר הפריט המגודר הוא נכס או התחייבות לא פיננסיים, עלותם כוללת גם את סכום הרווח (הפסד) מהמכשיר המגדר.

החברה מפסיקה ליישם חשבונאות גידור מכאן ולהבא רק כאשר יחסי הגידור (או חלקם), מפסיקים לקיים את הקריטריונים המזכים (לאחר הבאה בחשבון של איזון מחדש כלשהו של יחסי הגידור, אם רלוונטי) כולל מקרים בהם המכשיר המגדר פוקע, נמכר, מבוטל או ממומש (או אם הייעוד כמכשיר גידור בוטל). כאשר החברה מפסיקה ליישם חשבונאות גידור, הסכום שהצטבר בקרן הגידור יישאר בקרן הגידור עד שתזרים המזומנים יתרחש או יסווג לרווח או הפסד אם תזרימי המזומנים העתידיים המגודרים אינם חזויים עוד להתרחש.

ט. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר. השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו. הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. חכירות

ביום 1 בינואר 2019 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות (להלן "התקן"). החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. חכירות - (המשך)

4. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגרירה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17:

הקבוצה כחוכר:

1. חכירה מימונית:

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לקבוצה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החוכר נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החוכר או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים. הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חכירה תפעולית:

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החוכר, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

יא. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר שניתן להשתמש בהם רק בהקשר למכונות וציוד. רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

מקרקעין (למעט רכיב הקרקע)	%	בעיקר %
כלי רכב	4	4
ריהוט וציוד משרדי	10-20	15
מחשבים וציוד היקפי	10	10
שיפורים במושכר	20-33	25
מכונות וציוד	4	4
	3-33	6

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף יג' להלן.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לדוח על הרווח או הפסד בעת התהוותן.

על-פי הערכת ההנהלה, לנכסים הבלתי מוחשיים אורך חיים שימושיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על כך שקיימת לגביהם ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הוא כדלקמן:

שנים	בעיקר שנים
2-8	3
3-7	4

רשימת לקוחות, דמי כניסה ומותג תוכנות

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשימות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר ופיתוח נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את העלויות בגינו במהלך פיתוחו.

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר.

בכל השנים המדווחות, לא התקיימו התנאים לעיל ולפיכך כל עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

יג. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא פיננסיים (רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים, מוניטין) כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לשווי בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפו לסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת ערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

הקריטריונים היחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ג. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים (המשך)

מוניטין בגין פעילות

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחנית ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת סכום בר-ההשבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כאשר סכום בר-ההשבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

י.ד. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק. מענקי השקעה ממשלתיים המתייחסים לנכסים כגון רכוש קבוע מוצגים בקיזוז מהנכסים שבגינם התקבלו המענקים. מענקי השתתפות במחקר ופיתוח, ללא חבות בהחזר תמלוגים, מוצגים בקיזוז מהוצאות.

י.ו. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח על הרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד הגוררת חבות מס נוספת.

מסים נדחים מקוזזים בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

י.ז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות המעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

1. הטבות לעובדים לזמן קצר (המשך)

התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

בישראל התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה מוגדרת.

בישראל לקבוצה תוכניות הפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים ובגין תגמולים מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

כמו כן, הקבוצה מפעילה תוכנית הטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם.

בישראל הקבוצה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלם ישירות לקבוצה.

ביתר חברות הקבוצה שאינן בישראל החברה יוצרת התחייבות לתשלום בהתאם למדינות החברה ולחוקים המקומיים ומשלמת עם סיום ההעסקה.

3. הטבות עובד אחרות לטווח ארוך

עובדי חברות מאוחדות זכאים להטבות בגין חופשה ומענקי הסתגלות. הטבות אלו מטופלות כהטבות אחרות לטווח ארוך מאחר שהחברה צופה כי הטבות אלו ינוצלו, ומחויבות הקבוצה בגין תסלוק, במהלך תקופת ההעסקה ולאחר שנה מתום תקופת הדיווח השנתית בה העובדים סיפקו את השירות המיוחס.

ההתחייבות נטו של החברות המאוחדות בגין הטבות עובד אחרות לטווח ארוך, הינה בגין סכום ההטבה העתידית המגיעה לעובדים בגין שירותים שהוענקו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

יז. הכרה בהכנסה

ביום 1 בינואר 2018 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 – הכנסות מחוזים עם לקוחות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע עם הקלות וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

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

1. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

2. הכנסות ממכירת סחורות

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.

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו (לרבות נכסים פיננסיים זמינים למכירה), הכנסות מדיבידנדים, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, רווחים מהפרשי שער ורווחים ממכשירים מגדרים המוכרים ברווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לקבוצה הזכות לקבלת תשלום. אם מתקבל הדיבידנד בגין מניות סחירות, מכירה הקבוצה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללים גם הכנסות מדיבידנדים וריביות.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שהתקבלו, שינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים והפסדים ממכשירים מגדרים המוכרים ברווח או הפסד. עלויות אשראי, שאינן מהוונות על נכסים כשירים, נזקפות לדוח על הרווח הכולל לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים והפסדים מהפרשי שער מדווחים בנטו.

יט. רווח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה במספר המניות הרגילות הקיים בפועל במהלך התקופה.

כ. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

הקבוצה מכירה בהפרשה לאחריות בגין מכירת מוצריה. האחריות מוגבלת לפגמים במוצרים המוגדרים על ידה ואינה כוללת אחריות כתוצאה מנזקי הלקוח. ההכרה לראשונה מבוססת על נסיון העבר, אומדן ההפרשה לאחריות נבחן מידי תאריך חתך מחדש.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. שינוי במדיניות חשבונאית- יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל- IFRS 16 חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד. התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:

- תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון;
- קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021; וכן,
- לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בחנה את השלכות התיקון ולהערכתה ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים שכן לא בוצעו שינויים מהותיים בדמי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה וכן לא צפויים להתבצע שינויים כאמור.

באור 3: עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

סיווג החכירה – הקבוצה כחוכרת

לצורך הבחינה האם יש לסווג חכירה כמימונית או תפעולית, בוחנת החברה האם החכירה מעבירה במהותה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס. בכלל זאת בוחנת החברה, בין היתר, את קיומה של אופציית רכישה במחיר הזדמנותי, את תקופת החכירה ביחס לאורך החיים הכלכלי של הנכס ואת השווי ההוגן של תשלומי החכירה המינימליים ביחס לשווי ההוגן של הנכס.

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות כרוכות בהליך משפטי, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

- ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

במקרים מסויימים נדרשת ההנהלה לבחון את השווי של נכסים מסויימים. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן לפי שתי שיטות חלופיות:

- אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך בנכסים אלו וכן לאמוד את שיעור הניכיון המתאים לתזרימי מזומנים אלה. ראה מידע נוסף בסעיף 2'ג'.
- אומדן של הסכום בר השבה על בסיס שווי למימוש בניכוי עלויות פירוק ומכירה.

- נכסי מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, אם צפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

באור 3: עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ב. אומדנים והנחות (המשך)

עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לא לממש אופציה לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה או לא לממש אופציה לביטול, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש אופציה להארכה או לא לממש אופציה לביטול כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש או אי מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

הערכת שווי התחייבות לרכישת מניות חברת בת והתחייבות בגין תמורה מותנית

השווי ההוגן של התחייבות לרכישת מניות חברת בת והתחייבות בגין תמורה מותנית מסווג לרמה 3 במדרג השווי ההוגן ונקבע בהתאם להערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. המודל בחן את תזמון רכישת/מכירת יתרת מניות חברת הבת בהתאם לתנאי אופציות הרכש ומכר (כאמור בבאור 27ג' להלן) וכן פרמטרים נוספים אשר עליהם מבוססות הערכות השווי. שינויים באומדן שיעור היוון ההון ושיעור היוון החוב ועשויים להשפיע על השווי ההוגן של ההתחייבות.

באור 4: גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - התיקון).

התיקון מבהיר את העניינים הבאים:

- מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק;
- זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום תאריך הדיווח;
- סיווג אינו מושפע מהסבירות שישות תממש את זכות הדחייה;
- רק במידה ונגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הוני, התנאים של ההתחייבות לא ישפיעו על סיווגו.

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2023 או לאחריו. התיקון ייושם בדרך של יישום למפרע.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 5:

צירופי עסקים

ביום 2 באפריל, 2018 רכשה החברה הבת פלרם פור יו בע"מ (להלן - "פלרם פור יו"), אשר הוחזקה בשיעור של 51%, את פעילות חברת לינרולייט בע"מ (להלן - "לינרולייט").

במסגרת ההסכם הוענקה לחברה אופציית רכש (CALL) (להלן: "אופציית רכש") אשר איפשרה לחברה לרכוש את יתרת מניות פלרם פור יו בע"מ.

ביום 27 במאי, 2020, החליט דירקטוריון החברה על מימוש אופציית הרכש לרכישת יתרת מניות חברת פלרם פור יו (49%) מלינרולייט בהתאם לתנאי ההסכם.

האופציה מומשה ביום 22 ביוני, 2020. במועד זה שולמה התמורה בסך של 58.1 מיליון ש"ח כנגד העברת מלוא מניות האופציה לחברה. החברה מימנה את מלוא תמורת המימוש באמצעות הלואה לחמש שנים מתאגיד בנקאי.

כמו כן, ההסכם כולל מנגנון בגין תמורה מותנית, אשר עודכן במהלך תקופת הדוח בהתאם להסכם. סכום ההתחייבות ליום 31 בדצמבר, 2020 עומד על כ-14.9 מיליון ש"ח.

באור 6: השקעות לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
11,908	8,008
21,949	24,601
67,874	62,305
101,731	94,914

נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן והשינויים בהם נזקפים לרווח או הפסד

מניות
יחידות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות סל
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים

באור 7: לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
233,154	277,766
9,105	16,909
242,259	294,675
(5,939)	(5,285)
236,320	289,390

חובות פתוחים
המחאות לגבייה

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
לקוחות, נטו

החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי שאינו נושא ריבית.

ב. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח
3,949
2,493
(249)
(100)
(154)
5,939
1,221
(1,791)
(34)
(50)
5,285

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

הפרשה במשך השנה
הכרה בחובות אבודים שנמחקו
ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

הפרשה במשך השנה
הכרה בחובות אבודים שנמחקו
ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

באור 7: לקוחות, נטו (המשך)

ג. להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות ליום 31 בדצמבר, 2020:

סה"כ	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו					לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)
	מעל 120 יום	90-120 יום	60-90 יום	30-60 יום	עד 30 יום	
אלפי ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2020						
294,675	4,931	656	17,867	12,946	38,344	219,931
(5,285)	(4,826)	(40)	(43)	(45)	(29)	(302)
ליום 31 בדצמבר 2019						
242,259	6,515	1,899	502	3,040	26,722	203,581
(5,939)	(4,628)	(4)	(19)	(142)	(106)	(1,040)

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות

יתרת הפרשה לחובות מסופקים

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות

יתרת הפרשה לחובות מסופקים

באור 8: חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
641	425	עובדים (1)
10,018	9,968	מוסדות
6,085	7,125	הוצאות מראש
813	8,772	מקדמות לספקים
7,371	2,674	חייבים ויתרות חובה אחרים
24,928	28,964	

(1) היתרה אינה צמודה ונושאת ברובה ריבית שנתית בשיעור של כ- 3.49% לשנה (3.41% ב-2019).

באור 9: מלאי

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
106,736	101,543	חומרי גלם, אריזה וחלפים
267,711	250,697	תוצרת גמורה
374,447	352,240	

הפרשת מלאי איטי שנזקפה לעלות המכר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 הסתכמה לסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח (2019) ביטול הפרשת מלאי איטי של כ- 1.8 מיליון ש"ח, 2018 הפרשת מלאי איטי של כ- 2.9 מיליון ש"ח).

באור 10: השקעות בחברות מוחזקות

א. השקעות בחברות מאוחדות

1. מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות על ידי החברה

מידע כללי

זכויות הבעלות המוחזקות על ידי זכויות	זכויות החברה בהון ובזכויות	מקום עיקרי של העסק
שאינן מקנות שליטה	הצבעה	
%	%	

31 בדצמבר 2020

פלטוב תעשיות (1998) בע"מ ישראל 75% 25%

31 בדצמבר 2019

פלטוב תעשיות (1998) בע"מ ישראל 75% 25%

2. תמצית מידע פיננסי של חברות מאוחדות עם זכויות שאינן מקנות שליטה מהותיות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

דוח על המצב הכספי לתאריך הדיווח (כפי שמוצג בדוחות הכספיים של החברה הבת):

נכסים שוטפים	485,881	381,489
נכסים לא שוטפים	133,976	132,620
התחייבויות שוטפות	(132,114)	(105,990)
התחייבויות לא שוטפות	(59,521)	(63,637)
סה"כ הון	428,222	344,482

באור 10: השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

א. השקעות בחברות מאוחדות (המשך)

2. תמצית מידע פיננסי של חברות מאוחדות עם זכויות שאינן מקנות שליטה מהותיות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	

תוצאות הפעילות של החברה המאוחדת (כפי שמוצג בדוחות של החברה הבת):

הכנסות	624,265	582,907
רווח נקי	105,736	32,274
הפסד כולל אחר	(7,996)	(5,141)
סה"כ רווח כולל	97,740	27,133

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים של החברה המאוחדת (כפי שמוצג בדוחות של החברה הבת):

מפעילות שוטפת	108,909	9,958
מפעילות השקעה	(14,114)	(8,969)
מפעילות מימון	(34,473)	(5,560)
הפרשי תרגום והפרשי שער בגין יתרות מזומנים במטבע חוץ	(1,217)	4,004
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים	59,105	(567)

יתרות של זכויות שאינן מקנות שליטה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	

פלטוב תעשיות (1998) בע"מ

רווח (הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	

פלטוב תעשיות (1998) בע"מ

סכומי דיבידנד מחברות מאוחדות ששולמו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	

פלטוב תעשיות (1998) בע"מ

ראה באור 21ג'.

באור 11: רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה:

שנת 2020

מקרקעין ומבנים	מכונות וציוד (1)	כלי רכב	מחשבים, ציוד וריהוט משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
<u>עלות</u>					
100,665	372,454	8,161	37,236	36,343	554,859
יתרה ליום 1 בינואר, 2020					
תוספות במשך השנה:					
-	26,617	2,821	2,712	1,028	33,178
רכישות					
(6,145)	(11,940)	(200)	(320)	(809)	(19,414)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ					
גריעות במשך השנה:					
-	(2,847)	(1,561)	(91)	(182)	(4,681)
מימושים					
94,520	384,284	9,221	39,537	36,380	563,942
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020					
<u>פחת שנצבר</u>					
33,645	214,470	5,477	30,124	18,289	302,005
יתרה ליום 1 בינואר, 2020					
תוספות במשך השנה:					
3,205	18,222	1,075	3,413	2,607	28,522
פחת					
-	2,200	-	-	-	2,200
ירידת ערך (ראה סעיף ב')					
(2,233)	(6,760)	(125)	(257)	(479)	(9,854)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ					
גריעות במשך השנה:					
-	(1,771)	(1,235)	(72)	(179)	(3,257)
מימושים					
34,617	226,361	5,192	33,208	20,238	319,616
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020					
59,903	157,923	4,029	6,329	16,142	244,326
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020</u>					
-	24,009	-	-	-	24,009
<u>כולל מקדמות על חשבון רכוש קבוע</u>					

(1) לאחר ניכוי יתרת מענקי השקעה בסך של 10,938 אלפי ש"ח (2019 – 11,338 אלפי ש"ח) שקיבלו חברות מאוחדות. ראה סעיף ד' להלן.

באור 11: רכוש קבוע, נטו (המשך)

א. הרכב ותנועה (המשך):

שנת 2019

מקרקעין ומבנים	מכונות וציוד (1)	כלי רכב	מחשבים, ציוד וריהוט משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
עלות					
יתרה ליום 1 בינואר, 2019	108,287	400,328	8,809	37,020	590,267
תוספות במשך השנה:					
רכישות	-	13,813	847	2,368	18,587
חברה שאוחדה לראשונה	-		-		
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(7,622)	(15,804)	(160)	(1,327)	(25,952)
גריעות במשך השנה:					
מימושים	-	(25,883)	(1,335)	(825)	(28,043)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019	100,665	372,454	8,161	37,236	554,859
פחת שנצבר					
יתרה ליום 1 בינואר, 2019	32,721	229,582	5,600	28,076	312,275
תוספות במשך השנה:					
פחת	3,316	18,383	961	3,739	29,014
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(2,392)	(9,424)	(107)	(906)	(13,451)
גריעות במשך השנה:					
מימושים	-	(24,071)	(977)	(785)	(25,833)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019	33,645	214,470	5,477	30,124	302,005
יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019	67,020	157,984	2,684	7,112	252,854
כולל מקדמות על חשבון רכוש קבוע	-	6,172	-	-	6,172

(1) לאחר ניכוי יתרת מענקי השקעה בסך של 11,338 אלפי ש"ח (2018 – 11,937 אלפי ש"ח) שקיבלו חברות מאוחדות. ראה סעיף ד' להלן.

ב. ירידת ערך של רכוש קבוע

בשנת 2020 נרשמה ירידת ערך בסך של 2,200 אלפי ש"ח בגין הפחתת ציוד בפיתוח בתחום הציפויים בישראל במלואו.

ג. מקרקעין

ליים 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
67,020	59,903

בבעלות (1)

(1) הקרקע והמבנים הינם בבעלות חברות מאוחדות בחו"ל.

באור 11: רכוש קבוע, נטו (המשך)

ד. מענקי השקעה

מענקי השקעה, שסכומם נוכח מעלות הנכסים, התקבלו על ידי חברות מאוחדות ממוסדות ממשלתיים. אישור סופי לקבלת המענקים הותנה בהשקעת סכום מינימאלי במפעלים וביצירת משרות נוספות. לתאריך הדיווח החברות המאוחדות עמדו בתנאים הקשורים בקבלת המענקים, וכמו-כן להערכת ההנהלה החזר המענקים אינו צפוי לאור תקופת הזמן שחלפה מאז קבלתם. לפיכך החברה מכירה בהכנסה מהפחתת המענקים.

ה. באשר לשעבודים, ראה באור 20ב'.

באור 12: - חכירות

גילויים עבור עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים, מכונות וציוד, ורכבים, אשר משמשים הן לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה.

הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין שנה ל- 22 שנים, בעוד הסכמי החכירות של מכונות וציוד ורכבים נעים בתקופה של בין 3 ל- 6 שנים.

חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול.

בנוסף, חברת בת התקשרה בהסכם פיתוח עם רשות מקרקעי ישראל בתוקף החל מיום 6 בינואר, 2019 ושילמה את דמי החכירה המהווים על הקרקע נשוא ההסכם. לאחר איכלוס המבנה שייבנה, ייחתם הסכם חכירה במסגרתו, בין היתר, תעוגן זכות חברת הבת לחכירה בת 49 שנים, קרי עד ליום 5 בינואר, 2068.

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3,736	3,719

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

2. אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו.

לחברה אין תשלומי חכירה עתידיים מהותיים המיוחסים לתקופות תחת אופציות הארכה או ביטול שלא נלקחו בחשבון במסגרת ההתחייבויות בגין חכירה של החברה.

באור 12: - חכירות (המשך)

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

עלות	מקרקעין	כלי רכב	אחר אלפי ש"ח	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	109,798	4,569	3,522	117,889
תוספות במשך השנה:				
חכירות חדשות	70,808	2,569	860	74,237
התאמות בגין הצמדה למדד	(16)	-	-	(16)
התאמות בגין שינויים בתנאי החכירה	-	52	-	52
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	5,396	6	(70)	5,332
גריעות במשך השנה:				
חכירות שהופסקו	(10,027)	(80)	(70)	(10,177)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	175,959	7,116	4,242	187,317
<u>פחת שנצבר</u>				
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	17,600	1,860	640	20,100
תוספות במשך השנה:				
פחת והפחתות	19,398	2,106	760	22,264
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	4,777	26	38	4,841
גריעות במשך השנה:				
חכירות שהופסקו	(4,732)	(34)	(46)	(4,812)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	37,043	3,958	1,392	42,393
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020</u>	<u>138,916</u>	<u>3,158</u>	<u>2,850</u>	<u>144,924</u>

4. ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות חכירה - ראה באור 27ב'.

5. לחברה הסכמי חכירה של רכבים לתקופה של עד 12 חודשים וכן הסכמי חכירה של ציוד משרדי בעלי ערך כספי נמוך. עבור חכירות אלו מיישמת החברה את ההקלה שניתנה בתקן ומכירה בתשלומי החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 12: - חכירות (המשך)

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש (המשך)

שנת 2019

מקרקעין	כלי רכב	אחר	סה"כ
		אלפי ש"ח	

עלות

110,728	3,156	2,961	116,845
10,817	1,471	661	12,949
(1,734)	(58)	(100)	(1,892)
(10,013)	-	-	(10,013)
109,798	4,569	3,522	117,889

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

תוספות במשך השנה:

תוספות לנכסי זכות שימוש בגין
חכירות חדשות בתקופה

התאמות הנובעות מתרגום דוחות
כספיים של פעילויות חוץ

גריעות במשך השנה:

גריעות מנכסי זכות שימוש בגין
חכירות שהופסקו בתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2019

תוספות במשך השנה:

פחת והפחתות

17,995	1,867	641	20,503
(88)	(7)	(1)	(96)
(307)	-	-	(307)
17,600	1,860	640	20,100
92,198	2,709	2,882	97,789

התאמות הנובעות מתרגום דוחות
כספיים של פעילויות חוץ

גריעות במשך השנה:
גריעות מנכסי זכות שימוש

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

יתרת עלות מופחתת ליום 31
בדצמבר, 2019

באור 13: מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו

א. תנועה והרכב:

רשימת לקוחות, דמי כניסה ומותג (*)	מוניטין	תוכנות	סה"כ	עלות
21,724	36,111	7,240	65,075	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
106	-	991	1,097	תוספות
(1,256)	(580)	(2)	(1,838)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
20,574	35,531	8,229	64,334	כספיים של פעילות חוץ
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
13	-	253	266	תוספות
2	(416)	(2)	(416)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
				כספיים של פעילויות חוץ
20,589	35,115	8,480	64,184	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך</u>				
<u>שנצברו</u>				
(17,547)	(11,480)	(6,166)	(35,193)	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(2,348)	-	(791)	(3,139)	הפחתה במהלך השנה
735	560	52	1,347	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
(19,160)	(10,920)	(6,905)	(36,985)	כספיים של פעילות חוץ
(1346)	-	(610)	(1,956)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
(14)	402	1	389	הפחתה במהלך השנה
				התאמות הנובעות מתרגום דוחות
				כספיים של פעילויות חוץ
(20,520)	(10,518)	(7,514)	(38,552)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>יתרה, נטו</u>				
69	24,597	966	25,632	ליום 31 בדצמבר, 2020
1,414	24,611	1,324	27,349	ליום 31 בדצמבר, 2019

(*) בעיקר סכומים בגין דמי כניסה לרשתות DIY בגרמניה בהתאם לחוזים שנחתמו עם הרשתות. הסכומים הנ"ל מופחתים לאורך תקופת החוזים (3-5 שנים).

באור 13: מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו (המשך)

ב. הוצאות הפחתה

הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים אחרים מסווגות בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
48	126	171
4,203	2,359	1,365
768	654	420

עלות המכירות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

ג. בחינת ירידת ערך מוניטין

ליום 31 בדצמבר, 2020 ביצעה החברה בחינה לירידת ערך מוניטין המיוחס לחברת אפליקציות וחברת פלרם פור יו. כתוצאה מההערכה שבוצעה נמצא כי הסכום בר השבה של הפעילות גבוה מעלות הנכסים בספרים.

באור 14: אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. ההרכב

31 בדצמבר 2020						שיעור ריבית משוקלל 31 בדצמבר 2020 %
סה"כ	ללא הצמדה	בדולר אוסטרלי	באירו	בליש"ט	בדולר ארה"ב	
אלפי ש"ח						
26	-	-	1	25	-	2
16,085	16,011	74	-	-	-	
16,111	16,011	74	1	25	-	

אשראי לזמן קצר
מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של
הלוואות לזמן
ארוך (1)

31 בדצמבר 2019						שיעור ריבית משוקלל 31 בדצמבר 2019 %
סה"כ	ללא הצמדה	בדולר אוסטרלי	באירו	בליש"ט	בדולר ארה"ב	
אלפי ש"ח						
58,080	20	-	12,731	26,839	18,490	2.8
18,042	9,789	153	-	337	7,763	
76,122	9,809	153	12,731	27,176	26,253	

אשראי לזמן קצר
מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של
הלוואות לזמן
ארוך (1)

(1) ראה באור 17ב'.

ב. באשר לבטחונות, ראה באור 20ב'.

באור 15: התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
163,757	207,993
34	1,267
<u>163,791</u>	<u>209,260</u>

חובות פתוחים
שטרון לפרעון

באור 16: זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3,385	8,496
20,707	21,505
19,131	24,700
1,760	3,016
3,434	7,600
535	3,077
<u>48,952</u>	<u>68,394</u>

מקדמות מלקוחות
הוצאות לשלם
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
מוסדות
התחייבויות לבעלי עניין (1)
זכאים ויתרות זכות אחרים

(1) ראה באור א'26.

באור 17: הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2020

יטרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יטרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית נקוב ואפקטיבי %	סכום הקרן אלפי ש"ח
44,883	60,894	פריים+0.63-0.2	60,894
-	74	4.75-6.21	74
<u>44,883</u>	<u>60,968</u>		<u>60,968</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
בשקלים חדשים
דולר אוסטרלי

ליום 31 בדצמבר, 2019

יטרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יטרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית נקוב ואפקטיבי %	סכום הקרן אלפי ש"ח
20,707	30,496	פריים + 0.3-0.1	30,496
59	212	4.75-6.26	212
36,782	44,545	ליבור+1.55-2.25	44,545
1,721	2,031	ליבור+1.3-1.4	2,031
-	27	6.2	27
<u>59,269</u>	<u>77,311</u>		<u>77,311</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
בשקלים חדשים
דולר אוסטרלי

דולר ארה"ב
אירו
ליש"ט

באור 17: הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2020

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	שנה חמישית	שנה שישית ואילך	סה"כ
16,085	14,528	12,455	11,887	6,013	-	60,968

הלוואות מתאגידים בנקאיים

ג. חישוב מידת עמידה באמות מידה פיננסיות

ליום 31 בדצמבר, 2020 החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות כמפורט בטבלה להלן:

מאפייני המלווה	אמות מידה פיננסיות	חישוב ליום 31/12/20	חישוב ליום 31/12/19
תאגידים בנקאיים ישראליים	(1) הון עצמי בדוחות הכספיים המאוחדים לסוף כל שנה קלנדרית לא יפחת מ- 30% מסך הנכסים.	62% (פלטוב - 69%)	55% (פלטוב - 67%)
	(2) היחס בדוחות הכספיים בין נכסים שוטפים להתחייבויות שוטפות בסוף כל רבעון ובסוף כל שנה לא יפחת מ- 1.25.	פלטוב 3.7	פלטוב 3.6
	(3) סה"כ ההתחייבויות לבנקים בניכוי המזומנים מחולק ב - EBITDA שנתי לא יעלה על 4 (פלטוב - 3.5). על בסיס מתגלגל רבעוני.	לא רלוונטי (לחברה עודף מזומנים (כהגדרתם בהסכמי ההלוואות) על התחייבויות לבנקים).	לא רלוונטי (לחברה עודף מזומנים (כהגדרתם בהסכמי ההלוואות) על התחייבויות לבנקים).
	(4) סך ההתחייבויות לבנקים לא יעלה על 2.333 / 30% מההון העצמי המוחשי	לא רלוונטי	12%
	אמות מידה אלה נבחנות על ידי הבנק אחת לרבעון על בסיס מתגלגל שנתי, דהיינו 4 רבעונים אחרונים.		
תאגידים בנקאיים אנגליים	בקשר עם הלוואה שקיבלה מבנק התחייבה אחת מחברות הנדל"ן באנגליה כלפי הבנק לאמות מידה כדלקמן: (1) שכר הדירה נטו יכסה את הקרן והריבית בשנים 2000 עד 2005 ביחס של 1.1 ל- 1, משנת 2006 ביחס של 1.25 ל- 1, ומשנת 2013 ביחס של 1.15 ל- 1.	לא רלוונטי	2.68
	שכר הדירה נטו יעלה על 1.5 פעמים הוצאות המימון נטו.	לא רלוונטי	20.11
	אמות מידה אלה נבחנות על ידי הבנק אחת לשנה.		

ד. באשר לבטחונות, ראה באור 20ב'.

באור 18: נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר והטבות לאחר סיום העסקה.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

1. תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרת
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
4,525	4,714	4,564	

2. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הוצאות בגין תוכניות להטבה מוגדרת
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
285	291	271	

ב. החברה אינה זוקפת התחייבויות לפנסיה ולפיצויי פרישה על פי חוק לחברי הקיבוץ וקיבוץ אחר המועסקים בחברה, מכיוון שלהערכת ההנהלה ועל פי חוות דעת יועציה המשפטיים לא חלים יחסי עובד-מעביד בין החברה לחברי הקיבוץ המועסקים בה. הקיבוץ התחייב לשפות את החברה אם למרות האמור לעיל, היא תידרש לשאת בתשלום כלשהו הקשור בעילה זו.

באור 19: מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

1. חברות בישראל:

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט – 1959 (להלן – החוק)

על-פי החוק, זכאיות החברות להטבות מס שונות, בתוקף מעמד של מפעל מוטב שניתן לחלק ממפעליהן, כמשמעותו בחוק זה.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 68)

בחודש ינואר 2011 פורסם חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים לחוק. תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר, 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החל משנת המס 2011, החברה רשאית לבחור (ללא אפשרות לחזור בה מבחירתה) אם לעבור לתחולת התיקון והחל מאותה שנת מס שלגביה נעשתה הבחירה יחולו על כל הכנסתה המועדפת מהמפעל המועדף שיעורי המס המתוקנים, המפורטים בהמשך.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 73)

בחודש דצמבר 2016 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, הכולל את תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון (להלן – התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס שיחול מיום 1 בינואר, 2017 ואילך על מפעל מועדף הממוקם באיזור פיתוח א' הינו 7.5% במקום 9% (שיעור המס למפעל מועדף אשר אינו ממוקם באיזור פיתוח א' נותר 16%).

חלק מחברות הקבוצה בחרו לעבור למסלול מפעל מועדף החל משנת המס 2011 ומסרו את החלטתן הסופית לרשויות המס.

חוק עידוד התעשייה (מסים), תשכ"ט-1969

לחברות המאוחדות פלרם פי וי סי, פלטוב תעשיות ופלרם אפליקציות מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברות לתבוע, ואף תבעו, ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן, זכאיות החברות המאוחדות לעיל להגיש דוח מאוחד עם החברה בתנאים מסוימים.

2. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

החברות המאוחדות, שמקום התאגדותן מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן.

באור 19: מסים על ההכנסה (המשך)

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של חברות הקבוצה

1. בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2017, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019, 2020, ו-2018 הינו 23%
חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב), החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

2. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינם:
חברות המאוגדות בארה"ב – שיעור משוקלל מס של כ- 31% (מס פדרלי, מס של המדינה והעיר בה פועלות החברות).
חברות המאוגדות באנגליה וב-BVI – שיעור מס של 19%.

ביום 27 למרץ, 2020 אושר בארה"ב חוק ה-Coronavirus Aid, Relief and Economic Security (CARES) המעניק חבילת סיוע של כ-2 טריליון דולר למען ההתמודדות עם משבר הקורונה. ה-CARES Act העניק הקלות מיסויות לחברות, שמטרתן להקל על נזילות. ההקלות הרלוונטיות לחברה הינן:

- דחיית מועד תשלום חלק המעסיק (6.2%) בביטוח לאומי.
- אפשרות גרירה אחורה של הפסדים שנוצרו בשנים 2018-2020 למשך 5 שנים, וביטול זמני של מגבלת ה-80% על ניצול הפסדים.
- צמצום מגבלת ניכוי הוצאות הריבית בהתאם לסעיף 163(J).
- הטבות של פחת מואץ והתרת הוצאות נוספות על שיפורים בנכסי נדל"ן.

השפעת יישום החוק על החברות הבנות בארה"ב הביאה להכנסות מס בסכום של כ- 2.6 מיליוני ש"ח בגין גרירה אחורה של הפסדים.

באור 19: מסים על ההכנסה (המשך)

ג. מסים נדחים

ההרכב:

דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר	
2018	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

1,550	1,567	(481)	(22,584)	(21,199)
(53)	(37)	-	-	-
(6)	-	-	-	-
(1,123)	1,374	(29)	(1,415)	(1,386)
			(23,999)	(22,585)

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
נגזרים פיננסיים
ניירות ערך

נכסי מסים נדחים

(4,136)	(813)	5,677	6,726	958
2,819	(3,956)	(5,636)	6,553	12,054
(7)	(89)	(123)	377	491
(59)	(197)	(258)	2,150	2,390

הפסדים מועברים לצורכי מס
מלאי
הפרשה לחובות מסופקים
הטבות לעובדים

(27)	422	162	871	658
(1,365)	141	765	1,213	410
-	(159)	(85)	891	978
89	100	8	20	12
(18)	18	-	-	-

הפרשה לאחריות
אחרים
חכירות
חוזי שכירות
נגזרים פיננסיים

			18,801	17,951
(2,336)	(1,629)	-	(5,198)	(4,634)

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
התחייבויות מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
8,977	14,633
(14,175)	(19,267)
(5,198)	(4,634)

נכסים בלתי שוטפים
התחייבויות לא שוטפות

שיעור מס הממוצע המגולם במיסים הנדחים הינו 21% (2019 - 20%) המיסים הנדחים חושבו בהתבסס על שיעורי מס הצפויים לחול בעת המימוש לכל חברה בנפרד.

ד. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר:

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
(24)	28	20
(24)	28	20

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים

באור 19: מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הרווח או הפסד:
הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019 אלפי ש"ח	2020	
6,913	17,666	51,085	מסים שוטפים
(2,360)	(1,657)	(20)	מסים נדחים
(476)	328	(1,835)	מסים בגין שנים קודמות
<u>4,077</u>	<u>16,337</u>	<u>49,230</u>	

י. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח על הרווח הכולל היו מתחייבים במס לפי שיעור המס בישראל לבין סכום מסים על ההכנסה שמקף בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019 אלפי ש"ח	2020	
<u>22,933</u>	<u>32,873</u>	<u>303,373</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>23%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>	שיעור המס הסטטוטורי בישראל
5,275	7,561	69,776	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
(711)	1,309	3,691	הכנסות החייבות בשיעורי מס שונים בחו"ל
1,818	1,381	1,117	הוצאות שאינן מותרות לניכוי לצורכי מס ואחרות
			הוצאות שאינן מותרות בגין שערך התחייבות
			לרכישת מניות חברת בת והתחייבות בגין תמורה מותנית
908	7,888	3,194	הכנסות פטורות
(18)	(17)	(17)	השפעת חוק התיאומים
(6)	(5)	(4)	הפרשי מסים בגין שנים קודמות
(476)	328	(1,835)	הטבת מס הנובעת מהפחתה בשיעור המס של "מפעל מוטב"
(5,772)	(3,990)	(25,989)	ניצול הפסדים לצורכי מס משנים קודמות, בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר
(262)	-	(1,132)	הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מיסים נדחים
(589)	140	429	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא נזקפו מיסים נדחים
<u>3,910</u>	<u>1,742</u>	<u>-</u>	מסים על ההכנסה
<u>4,077</u>	<u>16,337</u>	<u>49,230</u>	שיעור מס אפקטיבי ממוצע
<u>18%</u>	<u>50%</u>	<u>16%</u>	

ז. שומות מס סופיות

לחברה ולחברות המאוחדות בישראל (פלרם פ.י.ו.י.ס, פלטוב ופלרם אפליקציות) שומות מס סופיות בהסכם עד וכולל שנת המס 2016. לפלרם ישראל שומות סופיות עד שנת המס 2015.
לחברות המאוחדות היצרניות שמקום מושבן באנגליה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017. ליתר החברות המאוחדות שמקום מושבן באנגליה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2018.
לחברה מאוחדת שמקום מושבה בגרמניה הוצאו שומות מס סופיות בהסכם עד וכולל שנת המס 2013.
לחברות המאוחדות שמקום מושבן בארה"ב שנות המס שהתיישנו הינן עד וכולל שנת המס 2016.

באור 19: מסים על ההכנסה (המשך)

ח. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים

לחברות מאוחדות הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות המסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2020 לסך של כ-80 מיליון ש"ח (מתוכם כ-66 מיליון ש"ח בגין מס מדינה בארה"ב ששיעור המס בגינו 9.99%). כמו כן לחברה הפסדי הון לצורכי מס המסתכמים לסך של כ-1.9 מיליון ש"ח נכון לאותו מועד. בגין יתרות ההפסדים העסקיים נרשמו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ-1 מיליון ש"ח.

לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין מלוא הפסדי ההון להעברה ובגין הפסדים עסקיים להעברה בסך של כ-71 מיליון ש"ח (מתוכם כ-56 מיליון ש"ח בגין מס מדינה בארה"ב ששיעור המס בגינו 10%), בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ט. הגשת דוחות מס מאוחדים

החברות הבנות באנגליה וחברות מסויימות בארה"ב מגישות דוח מאוחד לצרכי מס. החל משנת 2010 חברות מסויימות בישראל מגישות דוח מאוחד לצרכי מס.

באור 20: התחייבויות תלויות ושעבודים

א. התחייבויות תלויות

- (1) ביום 19 באוגוסט, 2018, הוגשה בקשה לגילוי ועיון מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999, בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), נגד החברה וחברת בת זרה (להלן: "בקשת גילוי מסמכים"), לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בקשר להליך משפטי שהתנהל באוסטרליה נגד החברה, חברת הבת הזרה ועובדת של החברה. ביום 16 באוגוסט, 2020 אישר בית המשפט הסדר פשרה בין הצדדים במסגרתו שולם לחברה סכום פיצוי של 1.5 מיליון ש"ח, מתוכו שולמו 75,000 ש"ח בתוספת מע"מ כגמול למבקש ו- 375,000 ש"ח בתוספת מע"מ כשכר טרחה לבא כוחו. (סכום הפשרה האמור שולם ע"י חברת הביטוח המבטחת את אחריותם של הדיקטורים ונושאי המשרה, בניכוי השתתפות עצמית). סכום הפיצוי נטו בסך של כ- 950 אלפי ש"ח הוכר ברבעון השלישי של 2020 במסגרת סעיף הכנסות אחרות.
- (2) ביום 5 בספטמבר 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), על ידי מי שטוען שהינו בעל מניות בחברה, בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת לפי סעיף 198 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, בשמה של החברה, נגד דירקטורים (שכינה בזמנים הרלוונטיים; קרי בתאריכים 31.5.2011 ו-24.2.2014 ו-22.7.2014) בעת ביצוע העסקה הנטענת) ונגד בעל השליטה בה (להלן "המשיבים"), שעניינה הסכם למתן שירותי כח אדם בין החברה ובין בעל השליטה בה, שלא הובאה לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, לכאורה, כנדרש בדיון, ואשר לכאורה מסבה לחברה נזקים. במסגרת התביעה המובאת לאישור כאמור, מתבקש בית המשפט להצהיר כי העסקה הנה בלתי חוקית וחוסרת תוקף וליתן צו לחדול מיישומה עד לאישורה כנדרש והתקיימותם של כל ההליכים הנדרשים בדיון, להורות לבעל השליטה להשיב את הסכומים ששולמו לו שלא כדיון, לכאורה, וכן להורות לנושאי המשרה לפצות את החברה בגין הנזקים שנגרמו לה לכאורה כתוצאה מביצוע העסקה. ביום 10 במרץ 2021, הוגש לאישורו של בית המשפט הסכם פשרה בין הצדדים (ראה ביאור 28 א').
- (3) סכום התביעות והנסיבות לתביעה שניתנות להערכה בצורה מהימנה, וכן ההשתתפות העצמית בגין התביעות המכוסות בביטוח מסתכם לסך של כ- 532 אש"ח לתאריך המאזן (ראה באור 22).

ב. שעבודים

1. להבטחת התחייבויות חברות מאוחדות נרשמו שעבודים שוטפים באנגליה ובפלרם פור יו, וכן החברה ערבה למסגרות אשראי של חלק מהחברות המאוחדות בבנקים השונים.
2. בקשר עם התחייבויותיה השונות לבנקים בישראל, כגון: הלוואות וערבויות, בגין לא ניתנו בטחונות, חתמה החברה לבנקים שונים על כתב שעבוד שלילי (המגביל את זכותה לשעבד נכסים ללא הסכמת הבנקים). יתרת ההתחייבויות המובטחות הינן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	
26	58,080
60,968	77,311
60,994	135,391

הלוואות ואשראי לזמן קצר
התחייבויות לא שוטפות (כולל חלויות שוטפות), ראה באור 17

באור 21: הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2020		31 בדצמבר 2019	
רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות			
50,000,000	25,725,487	50,000,000	25,725,487

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

1. זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדיקטורים בחברה.
2. סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באור 21: הון (המשך)

ג. דיבידנד

ביום 27 במאי, 2020, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח (כ- 0.78 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 30 ביוני, 2020.

ביום 27 במאי, 2020, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 14 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו 3.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 28 ביולי, 2020.

ביום 28 בנובמבר, 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.39 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 16 בדצמבר, 2019.

ביום 28 במרס, 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.39 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 30 באפריל, 2019.

ביום 30 באוגוסט, 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.39 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 22 באוקטובר, 2018.

ביום 30 באוגוסט, 2018, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 12 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו 3 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 22 באוקטובר, 2018. הדיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שולם ביום 24 באוקטובר, 2018.

ד. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון העצמי שלה הינה לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ולפעול למקסום רווחיה.

באור 22: הפרשות בגין תביעות משפטיות ואחריות

הפרשה לאחריות	תביעות משפטיות אלפי ש"ח	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	69	3,436
סכומים שהופרשו בשנה	572	572
סכומים ששולמו	(67)	(170)
סכומים שבטלו	-	(93)
התאמות מהפרשי תרגום	(42)	(173)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	532	3,572
3,040		

ההפרשות מוצגות במאזן במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

הפרשה לאחריות

ההפרשה חושבה בהתייחס להערכת החברה בקשר עם תביעות אחריות צפויות בגין מוצרים שנרכשו על ידי לקוחות החברה, בהתבסס על המידע שבידי החברה לגבי החזרות הנובעות מאיכות לקויה.

באור 23: פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הכנסות ממכירות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
1,352,090	1,352,416	1,614,754
103,875	89,839	122,618
1,455,965	1,442,255	1,737,372

מורכב כדלקמן:

מכירות בחו"ל

מכירות בארץ

ב. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
122,845	161,217	106,736
905,978	661,648	771,459
1,028,823	822,865	878,195
161,217	106,737	101,543
867,606	716,128	776,652
155,884	161,122	175,105
37,266	37,045	37,459
21,366	21,263	20,733
11,760	995	495
70,392	59,303	58,687
23,901	22,146	21,834
1,117,783	958,699	1,032,278
-	10,699	11,792
(25,976)	57,322	17,014
1,091,807	1,026,720	1,061,084

חומרים שנצרכו:

מלאי לתחילת השנה

קניות

בניכוי - מלאי בסוף השנה

שכר עבודה, משכורת ונלוות

הוצאות חרושת:

אחזקה וביטוח

חשמל ודלק

דמי שכירות מבנים

פחת

סה"כ הוצאות הייצור

הוצאות פחת נכסי שימוש

שינוי במלאי תוצרת גמורה

ג. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
76,389	82,347	84,614
84,820	86,286	99,221
57,736	51,113	52,666
8,242	6,659	5,641
-	7,701	8,123
227,187	234,106	250,265

שכר עבודה, משכורת ונלוות

משלוחים והובלות

פרסום, קידום מכירות, הוצאות לוגיסטיקה ואחרות

פחת והפחתות

הוצאות פחת נכסי שימוש

באור 23: פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
59,098	62,663	57,800	שכר עבודה, משכורת ונלוות
26,799	26,793	28,294	משרדיות, שירותים מקצועיים ואחרות (1)
3,545	3,349	3,005	פחת והפחתות
-	2,103	2,349	הוצאות פחת נכסי שימוש
1,165	2,486	1,230	חובות מסופקים ואבודים
<u>90,607</u>	<u>97,394</u>	<u>92,678</u>	

(1) כולל מענקים שנתיים תלויי ביצועים לקיבוץ ראה באור 26א'.

ה. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
-	8,399	1,131	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר
-	4,158	4,724	רווח מעסקאות הגנה
1,137	-	-	רווח נטו משינויים בשערי חליפין
212	66	442	אחרות
<u>1,349</u>	<u>12,623</u>	<u>6,297</u>	

הכנסות מימון

הוצאות מימון בגין הלוואות לזמן ארוך
הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר ועמלות
שינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר
הפסד מעסקאות הגנה
הפסד נטו משינויים בשערי חליפין
הוצאות ריבית על התחייבות לרכישת מניות של חברת בת
הוצאות מימון בגין חכירות
אחרות

<u>הוצאות מימון</u>			
(2,995)	(2,786)	(2,112)	
(3,871)	(3,975)	(1,947)	
(1,837)	-	-	
(1,712)	-	-	
-	(18,508)	(11,471)	
(3,215)	(4,674)	(3,517)	
-	(3,736)	(3,719)	
(267)	(39)	(55)	
<u>(13,897)</u>	<u>(33,718)</u>	<u>(22,821)</u>	

הוצאות מימון לפי סוגי מכשירים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי עלות מופחתת:

<u>(6,057)</u>	<u>(5,641)</u>	<u>(2,762)</u>	הוצאות מימון בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
----------------	----------------	----------------	--

באור 23: פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

א. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
198	(47)	(657)
(731)	(29,620)	(10,370)
(10,378)	-	(2,200)
28	(400)	(221)
<u>(10,883)</u>	<u>(30,067)</u>	<u>(13,448)</u>

הפרשה לתביעות ואחרות
שערוך התחייבות לרכישת מניות של חברת בת (1)
הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע
רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש

(1) לפרטים ראה ביאור 27ג'.

באור 24: מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתייחס למוצרים והשירותים של הקבוצה ובהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לכך לקבוצה ארבעה מגזרי פעילות כדלקמן:

חטיבת PVC	- מוצרי PVC.
חטיבת פוליקרבונט	- מוצרי פוליקרבונט.
חטיבת מוצרי המשך	- מוצרי המשך.
חטיבת פעילויות אחרות	- פעילויות אחרות.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2.

ביצועי המגזרים (רווח מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר.
חלק מההוצאות הנובעות מארבעת המגזרים במשותף מוקצה למגזרים על בסיס סביר.

באור 24: מגזרי פעילות (המשך)

א. כללי (המשך)

פריטים שלא הוקצו, כוללים בעיקר מימון (כולל עלויות מימון והכנסות מימון, לרבות בגין התאמת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים) ומסים על ההכנסה, המנוהלים על בסיס קבוצתי.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את נכסי המגזר שלא כוללים מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות משועבדים, השקעות לזמן קצר, נגזרים פיננסיים, מיסים שוטפים לקבל, חייבים ויתרות חובה, הלוואות ויתרות חובה, נכסים בשל הטבות לעובדים ומסים נדחים מאחר שנכסים אלה מנוהלים על בסיס קבוצתי. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את התחייבויות המגזר שלא כוללות אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים, מיסים שוטפים לשלם, זכאים ויתרות זכות, הפרשות בגין תביעות משפטיות ואחריות, נגזרים פיננסיים, התחייבויות בשל הטבות לעובדים ומסים נדחים מאחר שהתחייבויות אלה מנוהלות על בסיס קבוצתי. השקעות הונית כוללות רכישות רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

חטיבת PVC	חטיבת פוליקרבונט	חטיבת מוצרי המשך	חטיבת פעילויות אחרות	התאמות	סה"כ
אלפי ש"ח					
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u>					
394,579	850,726	492,067	-	-	1,737,372
10,655	25,670	5,687	-	(42,012)	-
405,234	876,396	497,754	-	(42,012)	1,737,372
24,795	171,726	137,329	(2,269)	(1,314)	330,267
רווח (הפסד) מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות:					
עדכון התחייבות לרכישת מניות של חברת בת והתחייבות בגין תמורה מותנית					
הוצאות מימון, נטו					
רווח לפני מסים על ההכנסה					
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</u>					
383,055	730,352	328,848	-	-	1,442,255
5,450	21,133	2,063	-	(28,646)	-
388,505	751,485	330,911	-	(28,646)	1,442,255
(27,414)	56,294	54,983	(617)	342	83,588
רווח (הפסד) מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות:					
הוצאות מימון, נטו					
עדכון התחייבות לרכישת מניות של חברת בת					
רווח לפני מסים על ההכנסה					
(16,421)					
(34,294)					
32,873					

באור 24: מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות	חטיבת פעילויות אחרות	חטיבת מוצרי המשך	חטיבת פוליקרבונט	חטיבת PVC	
אלפי ש"ח						
						<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018</u>
1,455,965	-	90	275,089	781,304	399,482	סה"כ הכנסה מחיצוניים
-	(29,386)	3	2,076	23,331	3,976	הכנסות בין מגזריות
<u>1,455,965</u>	<u>(29,386)</u>	<u>93</u>	<u>277,165</u>	<u>804,635</u>	<u>403,458</u>	סה"כ הכנסות
<u>35,481</u>	<u>(470)</u>	<u>(9,081)</u>	<u>46,329</u>	<u>25,773</u>	<u>(27,070)</u>	רווח (הפסד) מגזרי
						הוצאות משותפות בלתי מוקצות:
<u>(12,548)</u>						הוצאות מימון, נטו
<u>22,933</u>						רווח לפני מסים על ההכנסה

ג. מידע נוסף

סה"כ	חטיבת פעילויות אחרות	חטיבת מוצרי המשך	חטיבת פוליקרבונט	חטיבת PVC	
אלפי ש"ח					
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u>
<u>33,178</u>	-	<u>5,285</u>	<u>16,380</u>	<u>11,513</u>	השקעות הוניות
<u>54,942</u>	<u>2,294</u>	<u>11,810</u>	<u>23,967</u>	<u>16,871</u>	פחת והפחתות
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</u>
<u>18,587</u>	-	<u>2,336</u>	<u>7,443</u>	<u>8,808</u>	השקעות הוניות
<u>52,656</u>	<u>94</u>	<u>10,391</u>	<u>23,719</u>	<u>18,452</u>	פחת והפחתות
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018</u>
<u>23,085</u>	<u>338</u>	<u>2,032</u>	<u>9,077</u>	<u>11,638</u>	השקעות הוניות
<u>46,066</u>	<u>7,101</u>	<u>6,092</u>	<u>14,456</u>	<u>18,417</u>	פחת והפחתות
					<u>ליום 31 בדצמבר, 2020</u>
<u>1,055,482</u>	<u>261</u>	<u>302,838</u>	<u>461,841</u>	<u>290,542</u>	נכסי המגזר
<u>355,592</u>					נכסים שלא הוקצו
<u>354,878</u>	<u>7</u>	<u>139,428</u>	<u>145,999</u>	<u>69,444</u>	התחייבויות המגזר
<u>186,913</u>					התחייבויות שלא הוקצו

באור 24: מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע נוסף (המשך)

סה"כ	חטיבת פעילויות אחרות	חטיבת מוצרי המשך אלפי ש"ח	חטיבת פוליקרבונט	חטיבת PVC
987,337	2,660	204,931	481,959	297,787
205,041				
260,996	16	57,141	150,488	53,351
274,911				

ליום 31 בדצמבר, 2019

נכסי המגזר

נכסים שלא הוקצו

התחייבויות המגזר

התחייבויות שלא הוקצו

ד. מידע גיאוגרפי

הכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת המושב של החברה (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
581,464	533,712	607,035
552,960	560,494	715,507
217,666	258,210	292,212
103,875	89,839	122,618
1,455,965	1,442,255	1,737,372

אירופה
אמריקה
שאר העולם
ישראל

יתרות בדוחות הכספיים של נכסים קבועים (רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים) לפי מדינת המושב (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הנכסים:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
58,486	52,767
114,192	110,486
8,958	12,034
196,356	239,595
377,992	414,882

אירופה
אמריקה
שאר העולם
ישראל

באור 25: רווח למניה

פירוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי למניה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018		2019		2020	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת
אלפי ש"ח	באלפים	אלפי ש"ח	באלפים	אלפי ש"ח	באלפים
21,119	25,725	8,456	25,725	227,346	25,725

לצורך חישוב רווח נקי
בסיסי ומדולל

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

א. עסקאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
32,931	31,454	28,967
7,003	7,063	7,029
1,061	-	4,279
8,330	8,107	7,858
3,392	4,131	3,218
-	-	(467)
1,757	1,803	1,542
1,112	1,137	1,026
892	916	794
12	12	9

קיבוץ רמת יוחנן:

שירותי כח אדם (1)

שכירות מקרקעין (2)

מענקים שנתיים תלויי ביצועים (3)

רכישת חשמל (4)

רכישת שירותים אחרים (5)

הנחת תשלומים בגין שירותי כח אדם בשל
הקורונה (6)

שכר ששולם למנהל הכללי (7)

שכר ששולם ליו"ר (7)

שכר דירקטורים (8)

מספר הדירקטורים

(1) שירותי כח אדם כולל נושאי משרה, מנכ"ל ויו"ר (ראה סעיפים 3.ב-6. להלן).

(2) כולל דמי שכירות מקרקעין בגין הסכם שכירות שטח מפעל מקורי ובגין הסכם שכירות מבנה נוסף (ראה סעיפים 1.ו-2. להלן). החל משנת 2019 בעקבות יישום IFRS16, לא מוכרות ברווח והפסד הוצאות שכירות בגובה דמי השכירות אלא הוצאות מימון בסך 1,767 אש"ח והפחתת נכס זכות שימוש בסך 7,441 אש"ח (חלק מסכום זה מתייחס גם לשכירויות הזניחות כאמור בסעיף 5 להלן).

(3) החל משנת 2018, הסכומים משולמים מכח הסכם מענקים שנתיים תלויי ביצועים (ראה סעיף 5.ב להלן) החל משנת 2020 הסכומים משולמים מכח הסכם שירותי נושאי משרה (ראה סעיף 6.ב להלן).

(4) ראה סעיף 7.ב להלן.

(5) עסקאות זניחות לרבות שירותים כגון: שירותי מוסך, נגריה, מסגריה, הסעדה, רכש במרכולית, שכירויות (כולל תשלומים BTB לקיבוץ על ביוב, ארנונה ומים). חלקן של העסקאות בוצעו בהתאם לאמות המידה לעסקאות זניחות וחלקן אושרו בנפרד כדין וסווגו כעסקאות זניחות.

(6) שווי הנחה זו כלול בסעיף שירותי כח אדם לעיל. (ראה סעיף 8.ב להלן).

(7) כלול בסה"כ שירותי כח אדם המוצג לעיל. אינו כולל מרכיב דמי ניהול/מענקים שנתיים תלויי ביצועים המשולם בגינו, הכלול בסעיף דמי הניהול/מענקים שנתיים תלויי ביצועים.

(8) כולל גם שכר דירקטורים בלתי תלויים (ראה סעיף 9.א.2 להלן).

יתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין מפורטות בדוחות הכספיים ובבאורים המצורפים להם (ראה באור 16).

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. להלן פרטי ההסכמים עם בעלי המניות בגין מתן שירותים ותשלומים אחרים שישולמו להם הן על פי סעיף 30 לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט תשקיף- מבנה וצורה), תשכ"ט-1969 והן מכח תקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970, תוך הפרדה בין עסקאות לפי סעיף 270(4) לחוק החברות התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") לבין עסקאות אחרות:

עסקאות לפי סעיף 270(4) לחוק החברות:

1. הסכם שכירות מקרקעין לשטח מפעל מקורי

א. הסכם שכירות בין הקיבוץ לבין החברה וכל תאגיד בשליטה ישירה או עקיפה של החברה שמקום פעילותו במקרקעין השייכים לקיבוץ, לפיו החברה שוכרת את המקרקעין המשמשים את מפעל החברה בשטח קרקע כולל של כ- 42,000 מ"ר (להלן: "המקרקעין"). לקיבוץ ניתנה זכות סירוב ראשונה לגבי העמדת מקרקעין נוספים לרשות החברה לצורך פעילותה בישראל. ההסכם אושר במקור בשנת 2004, לתקופה בת עשר שנים, החל מיום 01.04.2004. ביום 31 במאי, 2011 הוארך תוקף ההסכם בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, ("תקנות ההקלות") וזאת עד ליום 31 במרץ, 2014 (לאור תיקון 16 לחוק החברות).

ביום 13 בפברואר, 2014 וביום 24 בפברואר, 2014 הוארך תוקף ההסכם על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון בהתאמה, תוך שימוש בתקנות ההקלות וזאת לתקופה של עד ששה חודשים או עד לאישור ההסכם כדן, לפי המוקדם; ביום 22 ביולי, 2014 הוארך ההסכם פעם נוספת (על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), תוך שימוש בתקנות ההקלות, לתקופה בת 10 שנים, החל מיום 1 באוגוסט, 2014, וההסכם יוארך עם סיומו לתקופה זזה נוספת, אלא אם יודיע אחד הצדדים למשנהו על כוונתו לסיים את ההסכם בתום התקופה, לפחות 24 חודשים מראש.

ב. תמורת שכירות המקרקעין משלמת החברה לקיבוץ בהתאם להסכם סך של כ- 440 אש"ח בחודש (המשקף את התמורה החודשית כאמור בתנאי ההסכם הקודם, נכון למדד חודש יוני 2014). דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן על בסיס חודשי באופן שמדד הבסיס לגבי כל חודש יהיה המדד הידוע ביום חתימת ההסכם (22.07.2014) ומדד החישוב יהיה המדד הידוע בראשון לחודש העוקב לחודש בגינו משולמת תמורת השכירות. דמי השכירות נקבעו בהתאם למקובל באזור הקיבוץ.

ג. בתקופת הדוח שילמה החברה והחברות המאוחדות שלה לקיבוץ בקשר עם הסכם זה סך 5,269 אש"ח.

2. הסכם שכירות - מבנה נוסף

א. הסכם השכירות, אשר נחתם ונכנס לתוקף ביום 13 בדצמבר 2011 מסדיר הקמת מבנה ע"י הקיבוץ (אשר ישמש להרחבת מפעל החברה בישראל) ואת תנאי השכרתו לחברה.

ההסכם אושר על ידי ועדת הביקורת בימים 30 באוגוסט, 2011 ו- 24 בנובמבר, 2011; על ידי דירקטוריון החברה בימים 5 באוקטובר, 2011 ו- 24 בנובמבר, 2011 ועל ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 12 בדצמבר, 2011.

ב. על פי ההסכם, הקיבוץ בנה מבנה תעשייה ומלאכה בשטח של כ- 4,560 מ"ר ("המבנה"), הממוקם על מקרקעין (אשר עברו שינוי ייעוד) בשטח של כ- 8,780 מ"ר, המצויים בתחום הקיבוץ (המקרקעין והמבנה יחדיו יכונה: "המושכר"). תכנון המבנה בוצע על ידי הקיבוץ ובאישור החברה.

ג. על פי ההסכם, הקיבוץ נשא בכל העלויות הכספיות הישירות והעקיפות הכרוכות בהקמת המבנה, לרבות עלויות היוון המקרקעין ("התקציב") והתקציב לא יחרוג מהתקרה שהוגדרה בהסכם בסך כולל של 19.5 מיליון ש"ח ("התקרה").

ד. התקציב אשר הוצא בפועל הנו בסך של כ- 17 מיליון ש"ח, ובהתאם לכך, דמי השכירות השנתיים (המהווים על פי ההסכם 10% מן התקציב אשר הוצא בפועל) ("דמי השכירות") בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח.

ה. תקופת השכירות החלה ביום 15 בפברואר, 2013 והינה בת 10 שנים, עם שתי תקופות אופציה בנות 5 שנים כ"א אשר תכנסנה לתוקף אוטומטית אלא אם תודיע החברה לקיבוץ 12 חודשים מראש לפני תום תקופת ההסכם או כל תקופת הארכה שלו כי איננה רוצה לממש את האופציה להארכת ההסכם.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

2. הסכם שכירות-מבנה נוסף (המשך)

- ו. הוראות ההסכם יחולו במלואן וללא כל שינוי בכל תקופת שכירות מוארכת, למעט דמי השכירות שיועלו בשיעור של 5% בכל אחת מתקופות השכירות המוארכות, ביחס לדמי השכירות ששולמו בתום התקופה הקודמת.
- ז. דמי השכירות ישולמו בתשלומים חודשיים שווים, בתוספת מע"מ ויהיו צמודים למדד המחירים לצרכן כמוגדר בהסכם.
- ח. החברה תשלם את מלוא דמי השכירות עבור כל תקופת השכירות (לרבות תקופות ההארכה) וזאת בין אם תשתמש במושכר ובין אם לאו, למעט במקרים של כח עליון.
- ט. לחברה הוקנתה בהסכם זכות סירוב ראשונה לגבי זכות שכירות במקרקעין נוספים בשטח של כ- 17 דונם הסמוכים למקרקעין נשוא ההסכם ואשר ייעודם ישונה לתעשייה. זכות סירוב זו הומרה בהסכמה בחודש מרץ 2015 לאופציה של החברה לשטח מפותח של כ-4,700 מ"ר אשר עליו ניצב מבנה תעשייה ומלאכה בשטח של כ- 3,500 מ"ר שתעמוד בתוקף לכל המאוחר עד ליום 30 ביוני, 2017. אופציה זו מומשה, במסגרת הסכם שכירות שתוקפו מיום 1 באפריל, 2017.
- י. בתקופת הדוח שילמה החברה והחברות המאוחדות שלה לקיבוץ בקשר עם הסכם זה סך 1,760 אש"ח.

3. הסכם למתן שירותי כח אדם, למעט לגבי נושאי משרה

- א. הסכם אשר נחתם במקור לתקופה בת 10 שנים ביום 14 במרץ, 2004, בין הקיבוץ לבין החברה וכל תאגיד שבשליטה ישירה או עקיפה של החברה, וניתנים לחברה מכוחו שירותי עבודה שיבוצעו על ידי חברי הקיבוץ, בניו ותושביו, (להלן: "חברי הקיבוץ" או "חבר").
- ב. ביום 31 במאי, 2011 הוארך תוקף ההסכם בהתאם לתקנות ההקלות. ביום 13 בפברואר, 2014 וביום 24 בפברואר, 2014 הוארך תוקף ההסכם, למעט לגבי נושאי משרה, על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון בהתאמה, תוך שימוש בתקנות ההקלות וזאת לתקופה של עד ששה חודשים או עד לאישור ההסכם כדן, לפי המוקדם; ביום 22 ביולי, 2014 הוארך ההסכם פעם נוספת (על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), למעט לגבי נושאי משרה, תוך שימוש בתקנות ההקלות, לתקופה בת 10 שנים, החל מיום 1 באוגוסט, 2014.
- ג. לקיבוץ ניתנה זכות קדימה לגבי איוש כל משרה ומילוי כל תפקיד בחברה, בארץ ובחו"ל, על בסיס של התאמת חבר הקיבוץ לביצוע התפקיד ומילוי המשרה, הכל לפי שיקול דעתה של החברה.
- ד. אין ולא יהיו יחסי עובד ומעביד בין החברה ובין חברי הקיבוץ העובדים בחברה ו/או שיעבדו בה והקיבוץ ישפה את החברה לגבי כל תביעה או דרישה שתוגש נגדה על ידי חבר הקיבוץ ושעילתה קיום יחסי עובד ומעביד. כמו כן ישפה הקיבוץ את החברה בגין דרישה שעילתה אי תשלום של המוסד לביטוח לאומי לחבר קיבוץ או תשלום ששילמה לו החברה בקשר לכך, מן הסיבה שלא שולמו לביטוח לאומי דמי ביטוח לאומי.
- ה. בגין קבלת שירותי כוח האדם תשלם החברה לקיבוץ סכום חודשי כולל, שיחושב על פי התמורה הנקובה בטבלת המשרות המצורפת להסכם, כפי שתעודכן מעת לעת בהתאם להוראות ההסכם. התמורה צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (מדד הבסיס – מדד חודש יוני 2014), או לעליית או ירידת מדד השכר בלוח השכר הממוצע [לוח 4.4 – מדדי שכר חודשי ממוצע למשרת שכיר במחירים שוטפים (מדד הבסיס – מדד חודש אפריל 2014), כאשר חישוב ההצמדה לגבי התמורה החודשית יעשה לכל אחד מן המדדים – לפי המדד הידוע בראשון לחודש שלאחר מתן השירות ביחס למדד הבסיס, על פי הגבוה מביניהם.
- ו. ככלל, שינויים בתמורה (מעבר לשינויים בשל הצמדות) בגין מתן שירותים קיימים, יוסכמו בין החברה לקיבוץ בעת הצורך, בכפוף לאישור ועדת הביקורת של החברה. שינוי התמורה לה זכאי הקיבוץ בגין שיבוץ של נושאי משרה בחברה (בהתאם להסכם כ"א - נ"מ), ובגין שיבוץ של חברי קיבוץ למתן שירותים בחברה (בהתאם להסכם זה), אשר יעלה על 50% מהגידול במחזור השנתי המאוחד של החברה בכל שנה לעומת המחזור לשנת 2013 עם זכות צבירה (מעבר להצמדה כמפורט לעיל) או שינוי בתמורה הכוללת המשולמת לקיבוץ, העולה על 10% לשנה (מעבר להצמדה כמפורט לעיל), לפי הגבוה מבין השניים, יצריכו את קבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, לאישור עסקה עם בעל שליטה.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

3. הסכם למתן שירותי כח אדם (המשך)

ו. התמורה החודשית שתשולם בגין קבלת שירותיו של חבר נוסף או אחר מטעם הקיבוץ באחת המשרות המנויות בהסכם תהא זהה לתמורה החודשית המשולמת בגין חבר קיבוץ הנותן שירותים מטעם הקיבוץ באותו תפקיד ואילו קבלת שירותיו של חבר מטעם הקיבוץ במשרה שונה מהמשרות המנויות בהסכם תקבע בהתאם לתמורה החודשית שנקבעה לגבי המשרה הקרובה ביותר למשרה אותה ימלא חבר קיבוץ זה.

ז. החברה רשאית לדרוש מהקיבוץ הפסקת מתן שירותים על ידי כל חבר קיבוץ ששובץ בחברה, בהודעה מוקדמת של 30 ימים מסיבות של אי התאמה, בריאות, התנהגות בלתי ראויה ו/או כל סיבה סבירה אחרת. הקיבוץ רשאי להחליפו בחבר קיבוץ אחר בעל אותם הכישורים או כישורים טובים יותר לאותו התפקיד (בתנאי שהחברה הסכימה לקבלו) או להודיע לחברה כי לדעת הקיבוץ אין הצדקה סבירה להפסקת עבודתו של אותו חבר. במקרה של חילוקי דעות בין החברה לבין הקיבוץ לגבי הפסקת מתן השירותים על ידי אותו החבר, יובאו חילוקי הדעות להכרעת ועדת הביקורת של החברה.

ח. החברה תמשיך ותשלם לקיבוץ את התמורה המגיעה בגין כל חבר המשובץ למתן שירותים בחברה, גם כאשר החבר נמצא בחופשה שמשכה המצטבר לא יעלה על 24 ימי מתן שירותים בגין כל שנה קלנדרית ובסך הכל, אם לא נעדר חבר הקיבוץ לרגל חופשה, 24 ימי מתן שירותים בשנה מסוימת, לא יותר מ-48 ימי מתן שירותים מצטברים באותה שנה קלנדרית ובזו העוקבת לה גם יחד. החברה תמשיך ותשלם לקיבוץ את התמורה המגיעה בגין כל חבר אשר שובץ למתן שירותים לחברה אם נעדר ממתן השירותים בגין מילואים, חופשת לידה או שכושר עבודתו נפגע בשל תאונה או מחלה וזאת לתקופה מצטברת של עד יום וחצי לכל חודש בו נתן חבר הקיבוץ שירותים בחברה ומכל מקום לא יותר מ-90 ימי מתן שירותים. החברה לא תישא בתשלום זה בתקופה המצטברת לעיל אם החבר או הקיבוץ יהיה זכאי לקבל כספים או תמורה על פי דין ו/או הסכם בגין תקופת אי הכושר של החבר ממקור אחר (חברת ביטוח, הביטוח הלאומי, קרן פנסיה וכו') אלא בגובה ההפרש, במידה ויהיה.

ט. החברה תשלם לקיבוץ תוספת חודשית בסך של 3,186 ש"ח בגין כל חבר קיבוץ המשובץ למתן שירותים בחברה מכח ההסכם, שלא הועמד לשימושו כלי רכב על ידי חברה, הזכאי לכך בשל תפקידו בחברה. רשימת תקנים או משרות בגינם תהא זכאות להחזר הוצאות רכב כאמור מצורפת להסכם ("התקן המזכה"/"התקנים המזכים"). התוספת האמורה תשולם לקיבוץ רק אם התקן המזכה מאושר בפועל על ידי חבר קיבוץ שלא הועמד לשימושו כלי רכב, חרף זכאותו לכך. כל הוספת תקן לרשימת התקנים המזכים תצריך אישור ועדת הביקורת של החברה. ככל שממלא התקן המזכה הנו גם דירקטור בחברה, יהיה התשלום לקיבוץ כפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין. תוספת חודשית זו תהיה צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (מדד הבסיס-מדד חודש יוני 2014), כאשר חישוב ההצמדה יעשה לפי המדד הידוע בראשון לחודש העוקב.

י. אם החליטה החברה לחלק בונים לעובדים שכירים של החברה בישראל שאינם נושאי משרה, בגין שנה קלנדארית מסוימת, יהיה זכאי הקיבוץ למענק שנתי בסך מקסימאלי של 550 אלפי ש"ח ("התקרה") בגין חברי קיבוץ המשובצים לעבודה בחברה מכח ההסכם, בגין אותה שנה קלנדארית ("מענק כ"א"). מובהר כי הקיבוץ לא יהיה זכאי למענק כ"א לפי סעיף זה בגין נושאי משרה חברי קיבוץ הנותנים שירותים לחברה אשר בגינם זכאי הקיבוץ לדמי ניהול כאמור בהסכם לתשלום דמי הניהול שבין החברה לקיבוץ, כול עוד הסכם זה בתוקף.

1. בכפוף לתקרה, מענק כ"א בגין חברי קיבוץ כאמור יחושב על פי נוסחת הבונוס אשר שולם לעובדים שכירים בחברה בישראל, שאינם נושאי משרה, כאמור.

2. במקרה בו חבר קיבוץ נתן שירותים בחברה רק חלק משנה קלנדארית, יהיה הקיבוץ זכאי לקבלת מענק כ"א בגינו על פי החלק היחסי של התקופה בה נתן שירותים במהלך אותה השנה.

3. למען הסר ספק, בונים לעובדים שכירים בחברה בישראל שאינם נושאי משרה ומענק כ"א, אם וככל שהחברה תחליט לחלקם לפי שיקול דעתה הבלעדי, ייקבע בהתאם למדיניות החברה, כפי שתהיה מעת לעת.

4. מענק כ"א ישולם לקיבוץ במועד בו משולם בונים לעובדים שכירים בחברה בישראל שאינם נושאי משרה ובהתאם למנגנון התשלומים הקבוע בהסכם.

יא. בתקופת הדוח שילמה החברה והחברות המאוחדות שלה לקיבוץ בקשר עם הסכם למתן שירותי כ"א סך כמפורט בטבלה בסעיף א' לעיל.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

4. הסכם למתן שירותי כ"א – נושאי משרה (הסכם זה הסתיים בתאריך 31 בדצמבר, 2019. החל מתאריך 1 בינואר, 2020, כלולים תנאי מתן שירותיהם של נושאי המשרה במסגרת הסכם שירותי נושאי משרה - ראה באור 6'ב'26 להלן)

א. ביום 19 בדצמבר, 2016 אישרה האסיפה הכללית (לאחר אישור ועדת ביקורת והדירקטוריון מהתאריך 7 בנובמבר 2016) הסכם למתן שירותי כח אדם - נושאי משרה (הסכם כ"א נ"מ) כולל מנכ"ל ויו"ר, בין החברה (ו/או כל תאגיד אחר בשליטה ישירה או עקיפה שלה) לבין הקיבוץ. הסכם כ"א נ"מ מאריך הסכם כח אדם נושאי משרה קודם, אשר אושר ע"י אסיפה כללית מיום 13 באפריל, 2014, תוך ביצוע מספר שינויים. עיקריו מובאים להלן:

ב. על פי ההסכם כ"א נ"מ הקיבוץ מתחייב לתת לחברה, לפי דרישתה ועל פי צרכיה, שירותי כוח אדם שיבוצעו על ידי חברי קיבוץ, בני או תושביו ("חברי קיבוץ") אשר ישובצו למתן שירותים כנושאי משרה בחברה ("נושאי משרה" - כהגדרת מונח זה בחוק החברות) ("השירותים").

ג. לקיבוץ תהא זכות קדימה לאיוש כל משרת נושא משרה בחברה בארץ ובחו"ל, בכפוף לצרכי חברה ועל בסיס התאמה אישית לתפקיד, הכל לפי שיקול דעת החברה. בחינת כישוריו של המועמד והתאמתם למילוי המשרה ולתמורה הנקובה בהסכם בגין אותה משרה, בטרם מינויו לאותה המשרה, ייבחנו על ידי ועדת התגמול של החברה בהתאם לתפקידו, תחומי אחריותו, ניסיונו המקצועי, הישגיו, כישוריו, מומחיותו והשכלתו.

משרות נושאי המשרה והתמורות הנקובות בצדן בנספח א' להסכם כ"א נ"מ הנן כדלקמן:

משרות	התמורה החודשית באלפי ש"ח
סמנכ"ל שיווק	61
סמנכ"ל רכש	51
סמנכ"ל עסקי וכלכלי	39
מנהל אזור בישראל	88
מנכ"ל חברה בת בחו"ל	29
סמנכ"ל מש"א	51
סמנכ"ל טכנולוגיה ומו"פ	56
סמנכ"ל מערכות מידע	58
סמנכ"ל שרשרת אספקה	56
מנכ"ל	143
יו"ר	91

תוקף ההסכם הנו לשלוש שנים, החל מיום 1 באפריל, 2017 (היינו: עד ליום 31 במרץ, 2020, למעט לגבי המנכ"ל, מר עידו רודוי, בעניינו אישרה האסיפה כי לגביו בלבד תחולת ההסכם תהא החל מיום 1 בינואר, 2017).

ד. אין ולא יהיו יחסי עובד- מעביד בין החברה לבין חברי הקיבוץ העובדים בחברה ו/או שיעבדו בה כנושאי משרה והקיבוץ ישפה את החברה לגבי כל תביעה או דרישה כאמור שתוגש כנגד החברה, ובכלל כך תביעות הנוגעות לתשלומים לביטוח לאומי.

ה. התמורה תהא צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (מדד הבסיס - מדד חודש אוגוסט 2016), או לעליית או ירידת מדד השכר בלוח השכר הממוצע [לוח 4.4 - מדדי שכר חודשי ממוצע למשרת שכרי במחירים שוטפים (מדד הבסיס - מדד חודש יוני 2016)], כאשר חישוב ההצמדה לגבי התמורה החודשית יעשה לכל אחד מהמדדים - לפי המדד הידוע בראשון לחודש לאחר מתן השירות ביחס למדד הבסיס, על פי הגבוה מביניהם. התמורה החודשית שתשולם בגין קבלת שירותיו של חבר קיבוץ נוסף או אחר באחת מן המשרות המנויות בטבלה לעיל, תהא זהה לתמורה החודשית המשולמת בגין חבר קיבוץ אשר כבר משובץ לאותה המשרה. אם ישובץ חבר קיבוץ למתן שירותים במשרה אשר הגדרתה איננה נכללת בטבלה לעיל, תקבע התמורה לגבי חבר קיבוץ זה בהתאם לתמורה החודשית הקבועה בטבלה לעיל לגבי המשרה הקרובה ביותר במהותה למשרה אליה ישובץ חבר הקיבוץ כאמור וזאת על מנת לאפשר גמישות בהגדרת תיאור המשרה (TITLE) בעת איוש בפועל בהתאם לצורך. הסיווג כאמור יהיה טעון אישורה של וועדת התגמול של החברה. שינוי בתמורה לה זכאי הקיבוץ בגין שיבוץ נושאי משרה בחברה ובגין שיבוץ של חברי קיבוץ שאינם נושאי משרה בחברה למתן שירותים בחברה, אשר יעלה על 50% מהגידול במחזור השנתי המאוחד של החברה בכל שנה לעומת המחזור לשנת 2015 עם זכות צבירה (מעבר למנגנון ההצמדה המפורט לעיל) או שינוי בתמורה הכוללת המשולמת לקיבוץ העולה על 10% לשנה (מעבר למנגנון ההצמדה המפורט לעיל), על פי הגבוה מבין השניים, יצריכו את קבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין לאישור עסקה עם בעל שליטה.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

4. הסכם למתן שירותי כ"א – נושאי משרה (הסכם זה הסתיים בתאריך 31 בדצמבר, 2019. החל מתאריך 1 בינואר, 2020, כלולים תנאי מתן שירותיהם של נושאי המשרה במסגרת הסכם שירותי נושאי משרה - ראה באור 26ב'6' (להלן) (המשך)

1. תמורה בגין תנאים נוספים:

1. חופשה או אי כשר עבודה - החברה תמשיך ותשלם לקיבוץ את התמורה המגיעה בגין חבר קיבוץ המשובץ למתן שירותים בחברה כנושא משרה גם כאשר אותו חבר קיבוץ נמצא בחופשה שמשכה המצטבר לא יעלה על 24 ימי מתן שירותים בגין כל שנה קלנדרית, ובסך הכל, אם לא נעדר חבר הקיבוץ לרגל חופשה, 24 ימי מתן שירותים בשנה מסוימת, לא יותר מ-48 ימי מתן שירותים מצטברים באותה שנה קלנדרית ובזו העוקבת לה גם יחד.

2. החברה תמשיך ותשלם לקיבוץ את התמורה המגיעה בגין חבר קיבוץ אשר שובץ למתן שירותים לחברה כנושא משרה אם אותו חבר קיבוץ נעדר ממתן השירותים בגין מילואים, חופשת לידה, או מאחר וכשר עבודתו נפגע בשל תאונה או מחלה וזאת לתקופה מצטברת של עד יום וחצי לכל חודש בו נתן חבר הקיבוץ שירותים כנושא משרה בחברה ומכל מקום לא יותר מ-90 ימי מתן שירותים. החברה לא תישא בתשלום זה בתקופה המצטברת כאמור לעיל, אם חבר הקיבוץ או הקיבוץ יהיה זכאי לקבל כספים או תמורה על פי דין ו/או הסכם בגין תקופת אי הכושר של חבר הקיבוץ ממקור אחר (חברת ביטוח, הביטוח הלאומי, קרן פנסיה, וכו') אלא בגובה ההפרש, במידה ויהיה.

3. החזר הוצאות וטלפון נייד – הסכם כ"א נ"מ מכיל תניות בדבר החזר הוצאות, החזר הוצאות רילוקיישן וטלפון נייד.

4. רכב - החברה תהא רשאית להעמיד רכב לשימוש האישי של נושא המשרה במקום הוצאות נסיעה. במידה והחברה החליטה להעמיד רכב לשימוש נושא המשרה כאמור, יוכל נושא המשרה לבחור לוותר על העמדת הרכב לשימוש ובמקרה זה יהיה זכאי הקיבוץ לתוספת חודשית בסך של 3,186 ש"ח אשר תשולם לקיבוץ ביחד עם התמורה החודשית בהתאם למפורט לעיל. תוספת חודשית זו תהיה צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (מדד הבסיס – מדד חודש אוגוסט 2016) כאשר חישוב ההצמדה יעשה לפי המדד הידוע בראשון לחודש העוקב.

5. לימודים והשתלמויות- החברה תהא רשאית להשתתף באופן מלא או חלקי בלימודי השכלה גבוהה ו/או קורסים ו/או השתלמויות של נושאי המשרה, עד לסך שנתי כולל של 200,000 ש"ח, וזאת, ע"פ החלטת המנכ"ל (ובמקרה של מנכ"ל – ע"פ החלטת יו"ר), אשר ידווח על כך לועדת התגמול אחת לשנה. זכאות הלימודים כאמור תתבצע בהתאם לנוהל לימודים שקיים בחברה, כפי שיתעדכן מעת לעת.

6. הודעה מוקדמת – החברה תהא רשאית לאשר מתן הודעה מוקדמת לקיבוץ או תשלום תמורתה בגין סיום מתן השירותים באמצעות נושא המשרה, כמפורט בטבלה שלהלן:

נתן שירותים לחברה 4 שנים ומעלה	נתן שירותים לחברה במשך תקופה של עד 4 שנים ולא פחות משנה	
עד 3 חודשים	עד 2 חודשים	נושאי משרה (למעט מנכ"ל ויו"ר)
עד 9 חודשים	עד 3 חודשים	מנכ"ל/יו"ר

מענק דמי פרישה ודמי הסתגלות –

החברה תהא רשאית לאשר לקיבוץ תשלום תמורה נוספת בגין מענק פרישה בשל סיום מתן השירותים על ידי נושא המשרה, בהתאם למפורט בטבלה שלהלן:

נתן שירותים לחברה 4 שנים ומעלה	נתן שירותים לחברה במשך תקופה של עד 4 שנים	
עד 4 חודשים	עד 2 חודשים	נושאי משרה (למעט מנכ"ל ויו"ר)
עד 6 חודשים	עד 3 חודשים	מנכ"ל/יו"ר

בהסכם כ"א נ"מ קבועים תנאים מקדמיים לאישור מענק פרישה וכן קריטריונים לקביעת גובה מענק הפרישה.

כמו כן, ההסכם מכיל תניות שיפוי וביטוח ואי תחרות.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

4. הסכם למתן שירותי כ"א – נושאי משרה (הסכם זה הסתיים בתאריך 31 בדצמבר, 2019. החל מתאריך 1 בינואר, 2020, כלולים תנאי מתן שירותיהם של נושאי המשרה במסגרת הסכם שירותי נושאי משרה - ראה באור 26 ב'6' (להלן) (המשך)

ז. אופן קביעת התמורה בשווי התנאים הנוספים:

1. שווי תוספת התמורה בגין התנאים הנוספים לגבי כל נושא משרה ביחס לרכיבים המנויים לעיל תקבע בהתאם: לתפקידו, תחומי אחריותו, ניסיונו המקצועי, הישגיו (לרבות תרומתו לתוצאות העסקיות של החברה לאורך זמן תוך עמידתו ביעדים אשר הוצבו לו), כישוריו, מומחיותו, השכלתו והסכמות קודמות שהושגו ביחס לאותו נושא משרה. הצעת המנכ"ל (ובעניינו של מנכ"ל – הצעת יו"ר) תובא לדיון ואישור ועדת התגמול והדירקטוריון.

2. תקופת בחינת התמורה והתנאים הנוספים ועדכונם – התמורה והתנאים הנוספים הרלוונטיים ייבחנו מדי שנה והמלצת המנכ"ל (ובעניינו של מנכ"ל – המלצת יו"ר) להעלאתם, אם וככל שתינתן, תיבחן בהתאם לכל הקריטריונים/מבחנים המפורטים במדיניות התגמול ולאור מצב החברה באותה העת. עדכון התמורה ו/או התנאים הנוספים, אם וככל שימלץ על כך, יאושר על פי דין.

ח. מענק משתנה תלוי ביצועים:

מכח הסכם לתשלום דמי ניהול שבין הקיבוץ לבין החברה הקיבוץ זכאי לדמי ניהול מן החברה בגין העמדת נושאי משרה לחברה, כהגדרתם בהסכם דמי הניהול. מובהר בזאת כי כל עוד הסכם דמי הניהול בתוקף, הקיבוץ לא יהיה זכאי למענק משתנה תלוי ביצועים מסוג המענק המפורט בסעיף 3.4 למדיניות התגמול בגין משרות נושאי משרה. במידה ותוקף הסכם דמי הניהול יפוג, ולא יאושר הסכם דמי ניהול אחר בין הקיבוץ לבין החברה (אשר בכללו יהיה זכאי הקיבוץ לדמי ניהול בגין העמדת נושאי משרה כהגדרתם בהסכם דמי הניהול) אזי יובא לאישור תשלום תמורה נוספת בשווי מענק משתנה לקיבוץ בגין נושאי משרה בהתאם לדין.

ט. מענק חד פעמי:

הענקת תמורה נוספת בשווי מענק חד פעמי בתקרה של עד 3 חודשי תמורה תישקל במקרים מיוחדים החורגים במהותם ממהלך העסקים הרגיל, המעניקים יתרון עסקי עודף המצריך, בין היתר, מאמצים יוצאי דופן או ביצועים מיוחדים, אשר יוגדרו מראש במסגרת תכנית העבודה השנתית; או לחלופין, יאושרו על ידי הדירקטוריון לביצוע במהלך השנה כחלק מתכנית העבודה השנתית. תוספת תמורה בגין מענק כאמור תאושר לגבי כל נושא משרה על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון והאסיפה הכללית, לאחר קבלת המלצת המנכ"ל בעניין (ובמענק מנכ"ל – המלצת יו"ר). תוספת תמורה בגין מענק חד פעמי כאמור יכולה להיות מוענקת לא יותר מפעם אחת בגין כל נושא משרה בתקופת ההסכם. בנוסף על כל המפורט לעיל, הענקת מענק חד פעמי כאמור כפופה לעמידה ביעד של 90% מממוצע EBITDA בשלוש שנים שקדמו לשנה שבה יינתן המענק החד פעמי.

5. הסכם מענקים שנתיים תלוי ביצועים (הסכם זה הסתיים בתאריך 31 בדצמבר, 2019)

א. הסכם מענקים שנתיים תלוי ביצועים שבין החברה (ו/או כל תאגיד בשליטה ישירה או עקיפה שלה) לבין הקיבוץ, נחתם ביום 1 באוגוסט, 2018 (וזאת לאחר אישור ועדת הביקורת (בכובעה כועדת תגמול) שהתכנסה בתאריך 24.5.18, דירקטוריון החברה, מהתאריך 30.5.18, והאסיפה הכללית של החברה מהתאריך 30.7.18). והינו בתוקף לשנתיים, החל מיום 01.01.2018 ועד ליום 31.12.2019. ("הסכם המענקים").

ב. הגדרת המונח "נושאי משרה" בהסכם: מנכ"ל החברה, יו"ר הדירקטוריון החברה וכן כל מנהל אחר הכפוף במישרין למנכ"ל החברה ו/או חבר הנהלה ו/או בעל תפקיד מפתח ברמת ההנהלה של החברה, המשובצים לעבודה בפלרם מכח ובהתאם להוראות הסכמי כ"א (מטעמי נוחות, בהסכם זה כונו נושאי המשרה - למעט מנכ"ל ויו"ר: "כפופי מנכ"ל").

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

5. הסכם מענקים שנתיים תלוי ביצועים (הסכם זה הסתיים בתאריך 31 בדצמבר, 2019) (המשך)

ג. על פי הסכם המענקים, החברה תשלם לקיבוץ עבור נושאי משרה אותם מעמיד הקיבוץ לטובת החברה מעת לעת לפי צורך - בהתאם להסכמי כ"א ומבלי לגרוע מהאמור בהם- תשלום המשקף מענקים שנתיים פרוגרסיביים תלוי ביצועי החברה, כנגזרת של הרווח השנתי המאוחד של החברה לפני מס (ולפני תשלום המענקים השנתיים בהתאם להסכם זה) על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים והמבוקרים של החברה, בניטרול רווחים ו/או הפסדים חד פעמיים כפי שמופיעים באותם דוחות כספיים תחת סעיף "הכנסות/הוצאות אחרות" ("הרווח לחישוב") - ובלבד שהרווח לחישוב תשלום המענקים השנתיים יהא לכל הפחות 35,000 אלפי ש"ח ("הרווח המינימאלי"); והכל כדלקמן:

1. בגין העמדת שירותי מנכ"ל משובץ קיבוץ: מענק שנתי, פרוגרסיבי, תלוי ביצועים (בהתאם למדרגות הרווח לחישוב), עד לתקרה שנתית של 2 מיליון ש"ח - והכל כפי שמפורט בטבלה כדלקמן:

מדרגות הרווח לחישוב (באלפי ש"ח)	מענק שנתי שולי בגין העמדת שירותי מנכ"ל משובץ קיבוץ (באלפי ש"ח)	מענק שנתי מצטבר בגין העמדת שירותי מנכ"ל משובץ קיבוץ (באלפי ש"ח)
עד ל-34,999	ללא זכאות למענק שנתי	ללא זכאות למענק שנתי
35,000	250	250
החל מ - 35,001 ועד 40,000 (כולל)	עד 250	עד 500
החל מ - 40,001 ועד 45,000 (כולל)	עד 250	עד 750
החל מ - 45,001 ועד 50,000 (כולל)	עד 250	עד 1,000
החל מ - 50,001 ועד 55,000 (כולל)	עד 250	עד 1,250
החל מ - 55,001 ועד 60,000 (כולל)	עד 250	עד 1,500
החל מ - 60,001 ועד 65,000 (כולל)	עד 250	עד 1,750
החל מ - 65,001 ועד 70,000 (כולל)	עד 250	עד 2,000
החל מ - 70,001 ומעלה	ללא זכאות נוספת (מגבלת תקרה)	

2. בגין העמדת שירותי יו"ר משובץ קיבוץ: מענק שנתי פרוגרסיבי תלוי ביצועים בגובה של 90% ממענק המנכ"ל כמפורט בסעיף ג.1 לעיל (קרי, עד לתקרה שנתית של 1.8 מיליון ש"ח); למען הסר ספק מובהר כי הפסקת העמדת שירותי נושא משרה בתפקיד מנכ"ל מקרב חברי הקיבוץ, לא תפגע בזכאות מענק יו"ר משובץ קיבוץ, אשר יוסיף להיות מחושב בהתאם לטבלה דלעיל.

3. בגין העמדת שירותי כפופי מנכ"ל משובצי קיבוץ: מענקים שנתיים פרוגרסיביים יחושבו כמכפלת עלות תמורת שירותיהם החודשית של כל אחד מכפופי המנכ"ל המכהנים בפועל, בתקופה אליה מתייחס המענק השנתי, כקבוע בהסכמי כ"א ("תמורה חודשית קובעת") וזאת בהתאם לתנאים המצטברים הבאים:

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

5. הסכם מענקים שנתיים תלויי ביצועים (הסכם זה הסתיים בתאריך 31 בדצמבר, 2019) (המשך)

ג. 3. (המשך)

א. המענק לו יהא זכאי הקיבוץ בגין שירותי כפופי מנכ"ל יהא מוגבל לתקרה שנתית של 4 חודשי עלות תמורה בגין כל כפוף מנכ"ל, ע"פ המדרגות המפורטות בטבלה כדלקמן:

מספר חודשי תמורה חודשית קובעת – עבור כפופי המנכ"ל	מדרגות הרווח לחישוב (באלפי ₪)
ללא זכאות למענק שנתי	עד 34,999
2	35,000
עד 3	החל מ - 35,001 ועד 40,000 (כולל)
עד 3.5	40,001 ועד 45,000 (כולל)
עד 4	45,001 ועד 50,000 (כולל)
4 - מגבלת תקרה	50,001 ומעלה

ב. תקרת סכום המענק הכולל שישולם בגין העמדת שירותי כפופי מנכ"ל כאמור לא תעלה על 1.7 מיליון ש"ח;

ג. מספר כפופי מנכ"ל בגינם משולם המענק המשתנה לא יעלה על 12 כפופי מנכ"ל.

ד. סך הסכומים שישולמו לקיבוץ כאמור בסעיפים ג.1- ג.3 לעיל, בכל מקרה לא יעלו על תקרה שנתית של 5.5 מיליון ש"ח, ללא קשר למספר נושאי המשרה שיכהנו בפועל.

ה. אם בשנה מסוימת הדוחות הכספיים יראו הפסד (לפני מס), יקוזז הפסד זה מן הרווח לחישוב בשנים העוקבות, במהלך תקופת ההסכם המוצע. רווח נמוך מ-35 מיליון ש"ח בשנה מסוימת (אשר כאמור איננו מזכה בתשלום מענקים שנתיים), לא ייזקק לשנים העוקבות לצורך חישוב המענקים השנתיים כאמור.

ו. המענקים השנתיים יחושבו אחת לשנה, על פי הדוחות הכספיים של השנה בגינה ניתנים המענקים.

ז. תוך שבעה ימים מיום אישור הדוחות הרבעוניים הסקורים על ידי מועצת המנהלים של החברה, החברה תשלם לקיבוץ מקדמה על חשבון המענקים השנתיים, אשר תחושב על פי החלק היחסי מהמענק השנתי, כנגזרת של הרווח לפני מס בדוחות הכספיים הרבעוניים הסקורים של החברה (ולפני תשלום המענק בהתאם להסכם המוצע). התחשיב הרבעוני כאמור יבוצע כך שמדרגות הרווח המצוינות בסעיפים ג.1- ג.3 לעיל יחושבו לפי יחס מספר הרבעונים מתוך השנה. מבלי לגרוע מכלליות האמור, בתוך 7 ימים מיום אישור הדוחות הכספיים השנתיים לאותה שנה תבוצע התאמה והתחשבות שנתית נדרשת כנגזרת של הרווח השנתי לחישוב. לצדדים תעמוד זכות קיזוז על פי דין.

ח. אם מכל סיבה שהיא יגיע הסכם זה לסימום במהלך שנת קלנדארית, יחושב וישולם סכום המענקים השנתיים בגין החלק היחסי של השנה בה היה ההסכם בתוקף בהתאם למנגנון החישוב הקבוע בהסכם, כלומר הרווח לחישוב יהיה הרווח השנתי לחישוב (שיושג בכל השנה כולה) מחולק ב-365 יום כפול מספר הימים בהם היה ההסכם בתוקף, בהתאם למדרגות הרווח לחישוב המצוינות בסעיפים ג.1- ג.3 לעיל אשר תחושבנה על בסיס שנתי. מועד התשלום וההתחשבות הסופית יהיה כאמור בסעיף ח' לעיל.

ט. כמו כן, חישוב המענקים השנתיים בגין תקופת כהונה חלקית (בין אם נושא המשרה חדל ו/או החל לכהן בעיצומה של שנה קלנדארית), יבוצע באופן יחסי לתקופת כהונה בפועל של אותו נושא משרה בתוך אותה שנה קלנדארית בהתאם למדרגות הרווח לחישוב המצוינות בסעיפים ג.1- ג.3 לעיל, אשר תחושבנה על בסיס שנתי.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

5. הסכם מענקים שנתיים תלוי ביצועים (הסכם זה הסתיים בתאריך 31 בדצמבר, 2019) (המשך)

ג. 3. (המשך)

י. כל סכום מענק שנתי כאמור שלא ישולם במועדו יישא הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן למן מועד התשלום ועד לתשלום בפועל.

יא. היה ובשלב כלשהו בתקופה שלאחר תשלום המענקים השנתיים יתברר כי הנתונים שעל פיהם חושבו המענקים השנתיים היו מוטעים, יחויב הקיבוץ להשיב לחברה את סכום המענקים השנתיים ששולמו לו ביתר בהתייחס לזכאותו באותה שנה רלוונטית.

6. הסכם שירותי נושאי משרה

א. הסכם שירותי נושאי משרה שבין החברה (ו/או כל תאגיד בשליטה ישירה או עקיפה שלה) לבין הקיבוץ, בגין שירותי נושאי משרה משובצי קיבוץ (כהגדרת מונח זה להלן) נחתם ביום 29 בדצמבר 2019 (וזאת לאחר אישורי ועדת הביקורת (בכובעה כועדת תגמול) שהתכנסה בתאריך 12.11.19, דירקטוריון החברה, מהתאריך 14.11.19, והאסיפה הכללית של החברה מהתאריך 23.12.19). ("הסכם שירותי נו"מ"). והוא בא במקומם של הסכם כ"א נו"מ (ביאור ב'4 לעיל) והסכם המענקים השנתיים (ביאור 26ב'5 לעיל); להלן עיקריו:

ב. הגדרת המונח "נושא משרה משובץ קיבוץ" בהסכם: חברי קיבוץ שיכהן בחברה בתפקיד נושא משרה כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט - 1999. (מטעמי נוחות, בהסכם זה כונו נושאי המשרה - למעט מנכ"ל ויו"ר: "כפופי מנכ"ל משובצי קיבוץ").

ג. על פי הסכם שירותי נו"מ הקיבוץ מתחייב להציע לחברה, לפי דרישתה ועל פי צרכיה, שירותי נושאי משרה משובצי קיבוץ אשר ייבחרו על ידו לצורך כך ואשר ישובצו כנושאי משרה משובצי קיבוץ בחברה, על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה, כדלקמן:

1. לקיבוץ תהא זכות קדימה לאיוש כל משרת נושא משרה משובץ קיבוץ בחברה בין בארץ ובין בחו"ל, בכפוף לצרכי החברה ועל בסיס התאמה אישית לתפקיד, הכל לפי שיקול דעתה הבלעדי של החברה.

2. מבלי לגרוע בכלליות האמור, ובכפוף להוראות ההסכם (לרבות תקרת מספר נושאי משרה משובצי קיבוץ הקבועה בו) ועדת התגמול ודירקטוריון החברה רשאים לאשר נושא משרה משובץ קיבוץ לתפקיד אחר אשר אינו מנוי בהסכם שירותי נושאי משרה, ובלבד שהתמורה שתשולם תהא בהתאם לאמור בסעיף ה.2. להלן לגבי המשרה הקרובה ביותר במהותה למשרה אליה ישובץ נושא המשרה משובץ קיבוץ כאמור.

3. היחסים בין החברה לבין הקיבוץ הם יחסי מזמין שירותים - נותן שירותים וכי אין ולא יהיו יחסי עובד-מעסיק בין החברה לבין חברי הקיבוץ שיכהנו בה כנושאי משרה.

4. הקיבוץ ישפה את החברה בנסיבות ובעילות הקבועות בהסכם זה. החברה תבטח את חבותם בביטוח חבות מעסיקים, כמפורט בהסכם שירותי נושאי משרה.

ד. תוקף הסכם שירותי נושאי משרה הנו ל-3 שנים, החל מיום 1.1.2020 ועד ליום 31.12.2022.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

6. הסכם שירותי נושאי משרה (המשך)

ה. בגין קבלת שירותי נושאי משרה תשלם החברה תמורה כדלקמן:

1. החברה תשלם לקיבוץ סכום חודשי, עבור נושאי המשרה משובצי קיבוץ המאיישים את המשרות המפורטות להלן. בהתאם לסכומים המופיעים לצד כל משרה, בתוספת הצמדה כמפורט במנגנון בסעיף ה.2. להלן, כדלקמן ("התמורה הקבועה"):

משרות	תמורה קבועה חודשית בש"ח
יו"ר	80,000
מנכ"ל	125,000
מנהל אזור בישראל	85,000
סמנכ"ל שיווק	60,000
סמנכ"ל מערכות מידע	65,000
סמנכ"ל טכנולוגיה ומו"פ	55,000
סמנכ"ל שרשרת אספקה	65,000
סמנכ"ל רכש	55,000
סמנכ"ל מש"א	65,000
סמנכ"ל עסקי וכלכלי	45,000
סמנכ"ל כספים	60,000
סמנכ"ל/יועץ משפטי	55,000

2. התמורה הקבועה החודשית תהא צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (מדד הבסיס - מדד חודש דצמבר 2019), או לעליית מדד השכר בלוח השכר הממוצע [לוח 4.4 - מדדי שכר חודשי ממוצע למשרת שכיר במחירים שוטפים (מדד הבסיס - מדד חודש דצמבר 2019)], כאשר חישוב ההצמדה לגבי התמורה הקבועה החודשית יעשה לכל אחד מהמדדים - לפי המדד הידוע בראשון לחודש לאחר מתן השירות ביחס למדד הבסיס, על פי הגבוה מביניהם.

3. הסכומים המפורטים בסעיף ה.1. לעיל כוללים את כל עלויות המעסיק שהיה על החברה לשלם לנושא משרה משובצי קיבוץ ו/או בגינם, אילו היו הם עובדי החברה. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, מספר נושאי המשרה משובצי קיבוץ בגינם יהא זכאי לקיבוץ לתמורה קבועה לא יעלה על 12 ובלבד שמספרם של מנהלי אזור בישראל לא יעלה על שלושה.

1. תמורה בגין תנאים נלווים והטבות:

1. החברה תמשיך ותשלם לקיבוץ את התמורה המגיעה בגין נושא משרה משובצי קיבוץ גם כאשר אותו נושא משרה משובצי קיבוץ נמצא בחופשה שמשכה המצטבר לא יעלה על 24 ימים בגין כל שנה קלנדרית, ובסך הכל, אם לא נעדר נושא משרה משובצי קיבוץ לרגל חופשה, 24 ימים בשנה מסוימת, לא יותר מ-48 ימים מצטברים באותה שנה קלנדרית ובזו העוקבת לה גם יחד.

2. החברה תמשיך ותשלם לקיבוץ את התמורה המגיעה בגין נושא משרה משובצי קיבוץ אם אותו חבר קיבוץ נעדר ממתן שירותי נושא משרה בגין מילואים, חופשת לידה, או מאחר וכושר עבודתו נפגע בשל תאונה או מחלה וזאת לתקופה מצטברת של עד יום וחצי לכל חודש בו נתן נושא משרה משובצי קיבוץ שירותים ומכל מקום לא יותר מ-90 ימים. החברה לא תישא בתשלום זה בתקופה המצטברת כאמור לעיל, אם הקיבוץ יהיה זכאי לקבל כספים או תמורה על פי דין ו/או הסכם בגין תקופת אי הכושר של נושא משרה משובצי קיבוץ ממקור אחר (חברת ביטוח, הביטוח הלאומי, קרן פנסיה, וכו') אלא בגובה ההפרש, במידה ויהיה.

3. נושא משרה משובצי קיבוץ יהא זכאי, באופן אישי, להחזר הוצאות שהוציא במהלך מתן השירות על ידו בהתאם לנוהל החזר הוצאות בחברה, כפי שיהיה מעת לעת.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

6. הסכם שירותי נושאי משרה (המשך)

4. נושא משרה משובץ קיבוץ אשר מקום פועלו הקבוע בחו"ל יהא זכאי, באופן אישי, להחזר הוצאות בגין יציאתו לחו"ל ושובו מחו"ל, בגפו או יחד עם בני משפחתו, וכן בגין הוצאותיו והוצאות משפחתו בחו"ל, בהתאם לנהלי החברה בעניין, כפי שיהיו מעת לעת. מבלי לגרוע מכלליות האמור, ומזכאותו של כל מנהל איזור/מנכ"ל חברת בת, משובץ קיבוץ בחו"ל לתגמול אישי, הקיבוץ יהא זכאי לסכום חודשי של 30 אלפי ש"ח בגין שמירת זכויותיו בקיבוץ של מנהל איזור ו/או מנכ"ל חברת בת משובץ קיבוץ בחו"ל בכל תקופת כהונתו; בתוספת הצמדה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (מדד הבסיס – מדד חודש דצמבר 2019) כאשר חישוב ההצמדה יעשה לפי המדד הידוע בראשון לחודש העוקב.
5. נושא משרה משובץ קיבוץ יהא זכאי להעמדת רכב מהחברה לשימוש אישי במקום הוצאות נסיעה. נושא משרה משובץ קיבוץ יוכל לבחור לוותר על העמדת הרכב לשימוש ובמקרה זה יהיה זכאי הקיבוץ לתוספת חודשית בסך של 3,300 ש"ח, אשר תשולם לקיבוץ ביחד עם התמורה החודשית הקבועה, בתוספת הצמדה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (מדד הבסיס – מדד חודש דצמבר 2019).
6. נושא משרה משובץ קיבוץ יהא זכאי לקבלת טלפון נייד מאת החברה או לכיסוי הוצאות טלפון כאמור במלואן או בחלקן, בהתאם לנהלי החברה, כפי שיהיו מעת לעת.
7. נושא משרה משובץ קיבוץ יהא זכאי להשתתפות החברה, באופן מלא או חלקי, בלימודי השכלה גבוהה ו/או קורסים ו/או השתלמויות שלו, ע"פ החלטת המנכ"ל בהתאם לנוהל לימודים שקיים בחברה, כפי שיתעדכן מעת לעת.
8. תקופת הודעה מוקדמת, או תשלום תמורתה (לפי שיקול דעת החברה), הינה כדלהלן: (א) ותק כנושא משרה של עד 4 שנים ולא פחות משנה - 3 חודשי הודעה מוקדמת; וכן (ב) ותק כנושא משרה של 4 שנים ומעלה - 6 חודשי הודעה מוקדמת. נושא משרה משובץ קיבוץ ימשיך ליתן שירותיו בהתאם למפורט דלעיל (בתקופת ההודעה המוקדמת), אלא אם כן החברה תודיע על אי העמדת מתן שירותי נושא משרה על ידו בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת. במהלך תקופת ההודעה המוקדמת הקיבוץ יהיה זכאי לקבל את התמורה הקבועה ואת יתר התנאים על פי הסכם מענק שנתי אשר ישולם רק במקרה ונושא המשרה עבד בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת. במקרה בו סיום הצבת נושא המשרה כרוכה בנסיבות שהיו המצדיקות, לדעת ועדת התגמול, שלילת פיצויי פיטורין לו היה נושא משרה משובץ קיבוץ "עובד" החברה ("נסיבות שוללות"), רשאית החברה לקבוע כי הקיבוץ לא יהיה זכאי לקבלת דמי הודעה מוקדמת כלשהן או לתגמול נוסף כלשהו לאחר מתן ההודעה כאמור.
9. דמי הסתגלות - הקיבוץ יהא זכאי לתשלום דמי הסתגלות בשל סיום מתן שירותי נושא משרה על ידי נושא משרה משובץ קיבוץ, בהתאם למפורט בטבלה שלהלן:

העמיד לחברה שירותי נושא משרה במשך תקופה של לפחות שנתיים ועד 4 שנים	העמיד לחברה שירותי נושא משרה במשך תקופה של בין 4 שנים ל- 6 שנים	העמיד לחברה שירותי נושא משרה במשך תקופה של למעלה מ- 6 שנים	
3 חודשים	4 חודשים	6 חודשים	מנכ"ל/יו"ר משובץ קיבוץ
2 חודשים	4 חודשים	6 חודשים	יתר נושאי משרה משובצי קיבוץ

דמי ההסתגלות לנושא משרה משובץ קיבוץ יהיו בסך השווה למכפלת: (א) מספר החודשים הרלוונטי בטבלה דלעיל בהתאם לותק שלו בחברה; ב- (ב) סכום תמורה קבועה חודשית שתשולם לקיבוץ בגינו; וכן (ג) שיעור של 70 אחוזים. מובהר כי תקופת/דמי הסתגלות לא יימנו לצרכי זכאות למענק השנתי המשתנה תלוי ביצועים כמפורט בסעיף 7 להלן. עם זאת, להלן יפורטו תנאים מקדמיים לאישור דמי הסתגלות:

- א. המלצת מנכ"ל החברה. נימוקי המנכ"ל כאמור, יוצגו על ידו בכתב לוועדת התגמול ולדירקטוריון.
 - ב. סיום מתן השירותים.
- יתרת הפרשה בגין סכום זה כלולה בדוחות.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

6. הסכם שירותי נושאי משרה (המשך)

10. נושאי משרה משובצי קיבוץ יהיו זכאים להכלל בפוליסת לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שתערוך החברה, בהתאם לאישורים הדרושים על-פי דין, באותם תנאים של יתר הדירקטורים בחברה, לקבלת כתב שיפוי בתנאים זהים ליתר נושאי המשרה בחברה בנוסח אשר אושר באסיפה הכללית של החברה ביום 28.07.2011 ו/או כל נוסח מאוחר אחר, ככל ויאושר.

וכן להכלל בביטוחי חבות מעסיק של החברה, בסכומים מתאימים, לכל מקרה ובסך הכל למשך כל תקופת הביטוח, אשר לא יכלול החרגה לנושאי משרה משובצי קיבוץ מכח הסכם זה. הביטוחים ייעשו על חשבון החברה בלבד ותחולתם תהא בארץ ובחו"ל.

11. הקיבוץ יפעל כי חברי הקיבוץ המכהנים כנושאי משרה בחברה יתחייבו לסודיות וכן להימנע מתחרות בעסקי החברה למשך תקופה שלא תפחת ממשך תקופת ההודעה המוקדמת וממספר החודשים שעל פיו חושבה תקופת/דמי ההסתגלות כמפורט לעיל, במצטבר. כתנאי לקבלת דמי ההסתגלות על ידי הקיבוץ יאשרר נושא משרה משובץ קיבוץ התחייבותו לאי תחרות ולסודיות, אלא אם כן סוכם עמו אחרת.

ז. מענק משתנה תלוי ביצועים / מענק שנתי:

בגין נושאי משרה משובצי קיבוץ יהא זכאי הקיבוץ למענקים שנתיים פרוגרסיביים תלויי ביצועי החברה, כנגזרת של הרווח השנתי המאוחד של החברה לפני מס (ולפני תשלום המענק השנתי נשוא סעיף זה) על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים והמבוקרים של החברה, בניטרול אירועים חד פעמיים ובנטרול הכנסות (הוצאות) כתוצאה משיערוך ומימוש אופציות רכש ומכר ושערוך התחייבויות בשל עסקאות ביצועיים המיוחסות למיזוגים ורכישות, בנטרול הפרשות לירידת ערך, ורווחי (הפסדי) הון ממכירת רכוש קבוע, ובנטרול רווח (הפסד) הנובע משיערוך או עסקאות בנקסי נדל"ן ("הרווח לחישוב") - ובלבד שהרווח לחישוב תשלום המענקים השנתיים יהא לכל הפחות 35,000 אלפי ש"ח ("הרווח המינימאלי"); והכל כדלקמן:

1. בגין העמדת שירותי מנכ"ל משובץ קיבוץ: ישולם מענק שנתי, פרוגרסיבי, תלוי ביצועים (בהתאם למדרגות הרווח לחישוב), עד לתקרה שנתית של 1.5 מיליון ש"ח (בתוספת הצמדה בהתאם למנגנון ההצמדה המפורט בסעיף ה.2. לעיל) - והכל כפי שמפורט בטבלה כדלקמן:

מדרגות הרווח לחישוב (באלפי ש"ח)	מענק שנתי שולי בגין העמדת שירותי מנכ"ל משובץ קיבוץ (באלפי ש"ח)	מענק שנתי מצטבר בגין העמדת שירותי מנכ"ל משובץ קיבוץ (באלפי ש"ח)
עד ל-34,999	ללא זכאות למענק שנתי	ללא זכאות למענק שנתי
35,000	250	250
החל מ - 35,001 ועד 40,000 (כולל)	עד 250	עד 500
החל מ - 40,001 ועד 45,000 (כולל)	עד 250	עד 750
החל מ - 45,001 ועד 50,000 (כולל)	עד 250	עד 1,000
החל מ - 50,001 ועד 55,000 (כולל)	עד 250	עד 1,250
החל מ - 55,001 ועד 60,000 (כולל)	עד 250	עד 1,500
החל מ - 60,001 ומעלה	ללא זכאות נוספת (1,500 - מגבלת תקרה)	

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

6. הסכם שירותי נושאי משרה (המשך)

2. בגין העמדת שירותי יו"ר משובץ קיבוץ: ישולם מענק שנתי פרוגרסיבי תלוי ביצועים עד לתקרה שנתית 960 אלפי ש"ח, בתוספת הצמדה בהתאם למנגנון ההצמדה המפורט בסעיף ה.2. לעיל, כאשר סכום המענק שישולם בגין שירותי יו"ר משובץ קיבוץ יהא 64% מהמענק שמנכ"ל החברה יהא זכאי לו. למניעת ספקות, הפסקת העמדת שירותי נושא משרה משובץ קיבוץ בתפקיד מנכ"ל, לא תפגע בזכויות מענק יו"ר משובץ קיבוץ, אשר יוסיף להיות מחושב בהתאם לשיעור של 64% מכל סכום שמפורט בטבלה דלעיל.

3. בגין העמדת שירותי כפופי מנכ"ל משובצי קיבוץ ישולמו מענקים שנתיים פרוגרסיביים בהתאם למכפלת עלות תמורת שירותיהם החודשית של כל אחד מכפופי המנכ"ל משובצי הקיבוץ המכהנים בפועל, בתקופה אליה מתייחס המענק השנתי ("תמורה חודשית קובעת"), וזאת בהתאם לתנאים המצטברים הבאים:

א. המענק לו יהא זכאי הקיבוץ בגין שירותי כפופי מנכ"ל משובצי קיבוץ יהא מוגבל לתקרה שנתית של 6 חודשי תמורה קבועה חודשית בגין כל כפוף מנכ"ל משובץ קיבוץ, בהתאם למדרגות המפורטות בטבלה כדלקמן:

מספר חודשי תמורה קובעת - עבור כל כפוף מנכ"ל משובץ קיבוץ	מדרגות הרווח לחישוב (באלפי ש"ח)
ללא זכויות למענק שנתי	עד 34,999
2	35,000
עד 3	החל מ - 35,001 ועד 40,000 (כולל)
עד 3.5	40,001 ועד 45,000 (כולל)
עד 4	45,001 ועד 50,000 (כולל)
עד 5	50,001 ועד 55,000 (כולל)
עד 6	55,001 ועד 60,000 (כולל)
ללא זכויות נוספת (6 מגבלת תקרה)	החל מ - 60,001 ומעלה

ב. תקרת סכום המענק הכולל שישולם בגין העמדת שירותי כפופי מנכ"ל משובצי קיבוץ כאמור לא תעלה בשנה קלנדארית על 3.04 מיליון ש"ח בתוספת הצמדה בהתאם למנגנון ההצמדה המפורט בסעיף ה.2. לעיל.

ג. מספר כפופי המנכ"ל משובצי קיבוץ בגינם משולם המענק השנתי לא יעלה על 10 כפופי מנכ"ל משובצי קיבוץ.

4. סך הסכומים שישולמו לקיבוץ כאמור בסעיפים 3.ז.א. – 3.ז.ג. לעיל, בכל מקרה לא יעלו על תקרה שנתית של 5.5 מיליון ש"ח (בתוספת הצמדה בהתאם למנגנון ההצמדה המפורט בסעיף ה.2. לעיל), ללא קשר למספר נושאי המשרה משובצי קיבוץ שיהיו בפועל.

5. אם בשנה מסוימת הדוחות הכספיים יראו הפסד (לפני מס), יקוזז הפסד זה מן הרווח לחישוב בשנים העוקבות, במהלך תקופת הסכם זה. רווח נמוך מ-35 מיליון ש"ח בשנה מסוימת (אשר כאמור איננו מזכה בתשלום מענקים שנתיים), לא יזקף לשנים העוקבות לצורך חישוב המענקים השנתיים כאמור.

6. אופן התשלום:

א. המענק השנתי יחושב בתום כל שנה, מיד לאחר אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה הקלנדארית בגינה משולם המענק השנתי.

ב. חישוב בגין תקופת כהונה חלקית יבוצע באופן יחסי לתקופת כהונה בפועל של אותו נושא משרה משובץ קיבוץ בתוך אותה שנה קלנדארית בהתאם למדרגות הרווח לחישוב המצוינות בסעיפים 3.ז.א. – 3.ז.ג. לעיל, אשר תחושבנה על בסיס שנתי.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

6. הסכם שירותי נושאי משרה (המשך)

ג. היה ובשלב כלשהו בתקופה של 12 רבעונים עוקבים שלאחר תשלום המענק/ים השנתי/ים יתברר סכומים ששולמו כמענק/ים שנתי/ים על בסיס נתונים הובררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה, יחויב הקיבוץ להשיב לחברה את סכום המענקים השנתיים ששולמו לו ביתר בהתייחס לזכאותו באותה שנה רלוונטית. במקרה שכזה, המענקים השנתיים יחושבו מחדש וההפרש יופחת מתשלום המענקים השנתיים הראשונים שזכאי להם הקיבוץ לאחר ההצגה מחדש כאמור.

7. החברה רשאית בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין (על מתן מענק חד פעמי לנושאי משרה משובצי קיבוץ בגין מאמצים ניכרים מצידם, לרבות, בין היתר, מאמצים ניכרים או ביצועים מיוחדים, אשר יכול ויוגדרו מראש במסגרת תכנית העבודה השנתית; או לחלופין, יאושרו על ידי הדירקטוריון לביצוע במהלך השנה כחלק מתכנית העבודה השנתית. ("מענק חד פעמי"). מענק חד פעמי בשנה קלנדארית כלשהי לא יעלה על סכום של מכפלת התמורה הקבועה בשלוש ובכל מקרה לא יוענק יותר מפעם אחת בשלוש שנים. מובהר כי ככל שישולם מענק חד פעמי כאמור, אינו נפרד והינו כפוף לתקרת המענק השנתי.
8. בהתאם למדיניות התגמול של החברה, בגין דירקטורים חברי קיבוץ שמכהנים ו/או יכהנו בדירקטוריון החברה, מעת לעת, אשר אינם מועסקים בחברה, י'א זכאי הקיבוץ לתשלום לגמול הזהה לגמול המשולם לדח"צים ולדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, אשר הנו בגובה סכום הגמול הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס - 2000, כפי שיהיה מעת לעת וכפי שיאושר על פי כל דין בחברה, מעת לעת.
9. כל תשלום המגיע לקיבוץ מן החברה ושלא שולם במועדו יישא ריבית פקדונות הנהוגה וקבועה בין הצדדים באותה העת, ולא פחות מהפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן בתוספת ריבית שנתית בשיעור 4%, למן היום הקבוע לתשלום ועד לביצוע התשלום בפועל.
10. בתקופת הדוח שילמה החברה לקיבוץ בקשר עם הסכם זה סך כמפורט בטבלה בסעיף א' לעיל.

7. הסכם חשמל

- א. ביום 29 בנובמבר, 2012 אישר דירקטוריון החברה, וזאת לאחר אישור ועדת הביקורת, התקשרות בהסכם לאספקת חשמל ("הסכם החשמל") בין החברה (וכל תאגיד בשליטה ישירה או עקיפה שלה הפועל במקום הצרכנות כהגדרתו להלן) לבין אזרם רמת יוחנן תעשיות בע"מ ("אזרם"), שהנה בשליטת הקיבוץ. הסכם זה אושר בהתאם לתקנות ההקלות.
- אזרם הנה חברה לחלוקת ואספקת חשמל בשטח הקיבוץ ("שטח החלוקה") וזאת במסגרת הצטרפות הקיבוץ למתווה למחלקי חשמל היסטוריים בהתאם להחלטת הרשות לשירותים ציבוריים חשמל ("הרשות") מס' 272 וההחלטות המעדכנות אותה.
- ב. על פי הסכם החשמל, כל עוד מקום הצרכנות הנו בשטח החלוקה (מקום הצרכנות הנו אתר/ים בהם פועלת החברה הנכללים בשטח החלוקה) תחלק ותספק אזרם לחברה חשמל והחברה תרכוש מאת אזרם חשמל ותצרוך את החשמל, הכל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, לרבות חוק משק החשמל, תשנ"ו-1996 והתקנות המותקנות מכוחו, הוראות אמות המידה והתעריפים המפורסמים על ידי הרשות וכן כל החלטה מחייבת אחרת המפורסמת על ידי הרשות והתיקונים לכל אלו כפי שיפורסמו מעת לעת.
- ג. תקופת הסכם החשמל הנה ל- 10 שנים החל מיום 18 במרץ, 2012.
- ד. יודגש כי לאחר חתימת ההסכם תמשיך החברה לשלם את אותם תעריפי חשמל שכן אלו נקבעים ומשולמים על פי דין.
- ה. בתקופת הדוח שילמה החברה והחברות המאוחדות שלה לקיבוץ בקשר עם הסכם זה סך כמפורט בטבלה בסעיף א' לעיל.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

8. הנחת תשלומים בגין שירותי כח אדם בשל הקורונה

- א. בין החברה לבין בעל השליטה קיימים, בין היתר, שני הסכמים שעניינם העמדת שירותי כח-אדם לחברה: הסכם למתן שירותי כח אדם (למעט נושאי משרה), אשר נחתם בתאריך 22 ביולי, 2014 (ראה סעיף 3 לעיל) וכן הסכם שירותי נושאי משרה אשר נחתם בתאריך 29 בדצמבר, 2019 (ראו סעיף 6 לעיל) (להלן, יחד: "הסכמי כ"א").
- ב. במסגרת הסכמי כ"א, הוסכם בין הצדדים כי התמורה הקבועה בהם תהא כפופה למנגנון הצמדה המבוסס על עליית מדד המחירים לצרכן, או על עליית/ירידת מדד השכר הממוצע במשק – הגבוה מביניהם.
- ג. היות ומגפת הקורונה משליכה ומשפיעה בצורה קשה, ישירה וחסרת תחלואה על המשק הישראלי בכללותו, הרי שכתוצאה מכך מושפע גם מדד השכר הממוצע במשק, המהווה כאמור, את אחד מבסיסי תחשיב ההצמדות בהסכמי כ"א.
- ד. בנסיבות אלה, הסכימו החברה והקיבוץ כי תוענק לחברה הנחה לפרק זמן מוגדר ומוגבל, החל מתאריך 1.1.2020 ועד לתאריך 31.12.2021, במסגרתה הוסכם כי בפרק זמן מוגדר זה חישוב עליית מדד השכר הממוצע במשק, עליו מתבסס מנגנון ההצמדה כאמור, בכל מקרה, לא יעלה על 3% בשנה קלנדרית.
- ה. אופן יישום העדכון הינו כדלקמן: התמורה לה יהא זכאי בעל השליטה תהיה צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע (כמוסכם בכל אחד מן ההסכמים), או עליית או ירידת מדד השכר הממוצע (כמוסכם בכל אחד מן ההסכמים) ובלבד שההצמדה למדד השכר, בממוצע חודשי מתחילת השנה, באותה שנה קלנדרית, לא תעלה על 3% (בהשוואה לממוצע המדדים החודשיים ששימשו בשנה שקדמה; בנוגע להסכם שירותי נ"מ, בשנת 2020 בלבד - ייבדק מול מדד חודש דצמבר 2019 שהינו מדד הבסיס להסכם זה), כאשר חישוב התקרה יבוצע מידי חודש בחודשו במצטבר מתחילת השנה וישולם בהתאם.
- ו. בתאריכים 19.11.20 ו-26.11.20 אישרו (בהתאמה) ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את העסקה כ"עסקה מזכה", בהתאם לתקנה 21(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000.
- ז. בתקופת הדו"ח שווי עסקה זו עמד על 467 אלפי ש"ח כמפורט בטבלה בסעיף א' לעיל.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

9. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

א. שכר דירקטורים (החל מיום 1 בינואר 2020 שכר הדירקטורים חברי הקיבוץ נכלל במסגרת הסכם שירותי נושאי משרה – ראה ביאור 6.ב.26 לעיל)

1. ביום 29 באוגוסט 2019 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול וועדת הביקורת מיום 23 במאי, 2019) את הארכת ההחלטה בדבר גמול הדירקטורים שאושרה בדירקטוריון מיום 30 במאי 2016, ולפיה הגמול לכל דירקטור חבר קיבוץ שיתמנה מעת לעת, יהיה בגובה סכום הגמול הקבוע המופיע בתקנות הגמול, כפי שיהיה מעת לעת. בהתאם לתקנה 1ב(א)(3) לתקנות ההקלות, החלטה זו אינה טעונה אישורה של האסיפה הכללית. החל מיום 1 בינואר 2020 שכר הדירקטורים חברי הקיבוץ נכלל במסגרת הסכם שירותי נושאי משרה, אשר אושר באסיפה כללית מיום 23.12.19 – ראה ביאור 6.ב.26 לעיל. יציין כי ההחלטות הנ"ל תואמות את מדיניות התגמול של החברה. גמול לדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים וכן לדירקטורים אחרים שאינם חברי קיבוץ, מאושר באופן פרטני בעת מינויים לכל תקופת כהונתם.
2. בתקופת הדוח שילמה החברה לקיבוץ רמת יוחנן סך של 397 אלפי ש"ח בקשר עם כהונת הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים ואינם נושאי משרה בחברה. בתקופת הדוח שילמה החברה סך של 397 אלפי ש"ח כגמול לדירקטורים שאינם חברי קיבוץ, לרבות דירקטורים חיצוניים ובלתי תלויים.

ב. שיפוי וביטוח נושאי משרה

1. בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה (אשר אושרה ע"י האסיפה הכללית ביום 23.12.19), החברה רשאית להחזיק פוליסת ביטוח נושאי משרה בגבול אחריות שלא יעלה על 45 מיליון דולר למקרה ובמצטבר לתקופת הביטוח, תמורת פרמיה שנתית שלא תעלה על 160 אלפי דולר. בהחלטה מיום 27.2.20 אישר דירקטוריון החברה את חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שהיו ו/או יהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה ו/או דירקטורים חברי קיבוץ רמת יוחנן, שהינו בעל השליטה בחברה ("ביטוח נ"מ"), בהתאם לתקנות 1ב1, 1א1 ו-1ב(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), התש"ס-2000 (תקנות ההקלות) ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, זאת לאחר אישור וועדת הביקורת של החברה (גם בשבתה כועדת תגמול). פוליסה כאמור אושרה לתקופה שבין 1 במרץ, 2020 לבין 28 בפברואר, 2021, היתה בעלת סכום גבול אחריות של 30 מיליון דולר ארה"ב ועלות הפרמיה השנתית לחברה בגובה של 76,230 דולר ארה"ב לכל תקופת הביטוח (השתתפות עצמית: 15,000 דולר ארה"ב למקרה, ואולם לתביעות המוגשות בארה"ב וקנדה ההשתתפות העצמית הינה 35,000 דולר ארה"ב ולתביעות בידיני נ"ע בסך 50,000 דולר ארה"ב). בהחלטתו מיום 28 בפברואר, 2021 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור וועדת התגמול) את חידוש פוליסת ביטוח נ"מ, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות ההקלות, עד לכינוס האסיפה הכללית הקרובה, וזאת בהתאם לנייר עמדה משפטית מספר 101-21 של הרשות לניירות ערך בנושא מדיניות תגמול, אשר עודכן בחודש אוגוסט 2020 במסגרתו הבהיר סגל הרשות כי לנוכח משבר הקורונה והשלכותיו על שוק הביטוח, עמדתו היא כי התקשרות של חברה עם גורם מבטח, לא תיחשב ככזו שנעשתה בחריגה מהותית מהאישור הקיים או כעסקה שבהליך אישורה נפל פגם מהותי, כמשמעותה בסעיף 280 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, גם אם תיעשה בתנאים שונים מאלו שנקבעו במדיניות ביחס לרכיבי הפרמיה (וההשתתפות העצמית) בלבד, ובתנאי שתיעשה בתנאי שוק, לא תהיה מהותית לחברה, וועדת התגמול של החברה אישרה את ההתקשרות וזאת עד למועד האסיפה הכללית הקרובה שתכנס החברה.. הפוליסה הנוכחית של החברה אשר אושרה כאמור, הינה לתקופה שבין 1 במרץ, 2021 לבין 28 בפברואר, 2022 (בכפוף לאישור האסיפה הכללית שתכנס כאמור), בעלת סכום גבול אחריות של 30 מיליון דולר ארה"ב. עלות הפרמיה השנתית לחברה הינה בגובה של 219,000 דולר ארה"ב לכל תקופת הביטוח והשתתפות עצמית הינה 100,000 דולר ארה"ב למקרה.

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. (המשך)

9. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות (המשך)

ב. פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה (המשך)

2. ביום 28 בנובמבר, 2004 אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן התחייבות החברה לשיפוי מראש לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, בכל הנוגע במישרין או בעקיפין, להקצאה של מניות וכתבי אופציה, אשר הוקצו בהתאם להצעה פרטית מהותית למשקיעים מוסדיים, עפ"י תשקיף מיום 8 באוגוסט, 2004 בדבר רישום למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, אשר הוגש על ידי החברה.

3. ביום 27 באפריל, 2006 אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן התחייבות החברה לשפות את נושאי המשרה כפי שהיו מעת לעת בשל כל חבות או הוצאה, שתוטל עקב אחת או יותר מאלה (להלן "ההתחייבות לשיפוי"): (א) פעולות ו/או נגזרות שלהן בתוקף היותם נושאי משרה בחברה, (ב) פעולות ו/או נגזרות שלהן בתוקף היותם נושאי או ממלאי תפקיד אחרים מטעם החברה בתאגיד כלשהו שהחברה מחזיקה בו מניות ו/או זכויות אחרות במישרין או בעקיפין, והכל בהתאם לדוח העסקה של החברה בעניין זה מיום 22 במרץ, 2006. התחייבות השפוי כאמור תואמת את מדיניות התגמול של החברה.

4. ביום 28 ביולי, 2011 החליטה האסיפה הכללית של החברה לאשר תיקון תקנון החברה בעניין הוראות שיפוי וביטוח לאור כניסתו לתוקף של חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א – 2011 ("חוק ייעול הליכי האכיפה"). כן החליטה האסיפה הכללית, באותו המועד, לאשר מתן כתב שיפוי מתוקן לנושאי המשרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לאור כניסתו לתוקף של חוק ייעול הליכי האכיפה.

באור 27: מכשירים פיננסיים

א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיים

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות בדוח על המצב הכספי לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	
202,077	55,197
4,211	267
94,914	101,731
99,125	101,998
293,837	245,593
16,111	76,122
44,883	59,269
145,618	97,205
266,142	207,598
472,754	440,194
299	344
14,893	-
-	64,369
15,192	64,713

נכסים פיננסיים

מזומנים ושווי מזומנים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
נגזרים פיננסיים
השקעות לזמן קצר

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
לקוחות וחייבים

התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:
הלוואות לזמן קצר מבנק
הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
התחייבות בגין חכירה
ספקים וזכאים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
נגזרים פיננסיים
התחייבות בגין תמורה מותנית
התחייבות לרכישת מניות של חברת הבת

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, הכוללים: סיכונים שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי וסיכון נזילות. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים.

החברה לא מינתה אחראי ספציפי לנושא ניהול סיכונים שוק. החברה רואה בניהול סיכונים השוק חלק בלתי נפרד מהניהול הכללי ועוסקים בו נושאי משרה שונים על פי העניין, בעיקר המנכ"ל וחברי הנהלת החברה.

1. סיכונים שוק

א. סיכון מטבע חוץ

הקבוצה פועלת בפרסה בינלאומית (כ-90% ממכירותיה הן ייצוא לחו"ל ובחו"ל) והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר ליורו, דולר אמריקאי, דולר אוסטרלי, ראנד דרום אפריקאי וליש"ט. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, מנכסים ומהתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות וכן מהשקעות נטו בפעילויות חוץ.

מדיניות החברה כיום הינה לשמור עודפי מזומנים, בעיקר בפקדונות במט"ח, וחלק אחר בפקדונות שקליים לא צמודים נושאי ריבית או באג"ח. החברה, תוך התייעצות שוטפת עם גורמים מקצועיים, פועלת לגידור החשיפות התזרימיות.

המדיניות הינה לגדר כ-50% מהחשיפה התזרימית הכלכלית לשנה מתגלגלת, תוך כדי גמישות לעלייה ולירידה עד כ-25% מהחשיפה, כתלות בשערי החליפין בפועל לעומת המתקצבים ותוך התייעצות עם גורמים מקצועיים.

היקף ההגנות שיש לחברה נכון לסוף שנת הדוח בהתייחס לחשיפה התזרימית בישראל ובאנגליה הינו כ- 2.6 חודשי פעילות בממוצע ולתאריך החתימה על הדוחות הכספיים כ- 3.7 חודשי פעילות בממוצע.

לועדת הכספים של החברה נמסר דיווח בכל רבעון בכל הנוגע לחשיפות המטבע לרבות: מצב החשיפות והגידורים שבוצעו. ועדת הכספים היא זו שמנחה לגבי המדיניות שיש לנקוט בה. הדירקטוריון ער לנושא ובישיבותיו ובדוחות התקופתיים והרבעוניים קיימת תמיד התייחסות ספציפית לנושא זה.

ב. סיכון מדד מחירים לצרכן ושיעורי ריבית

הלואאות לזמן ארוך לתאריך הדוח הינן בש"ח וחשופות לשינויים בריבית הפריים. בדרך כלל, תשתמש החברה בכל נקודת זמן באמצעי המימון הזול ביותר שהיא מאתרת. בשל משטרי ריבית נמוכה המונהגים ע"י הבנקים המרכזיים בשנים האחרונות במקומות המרכזיים בהן פועלת החברה ולוקחת אשראי, החברה אינה צופה שלסיכונים דלעיל תהיה השפעה מהותית על תזרים המזומנים של החברה.

ועדת המאזן וועדת הכספים של דירקטוריון החברה מדווחות אחת לרבעון בנושא זה.

כמן כן, לקבוצה השקעות אשר צמודות לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל, הסכום נטו של המכשירים הפיננסיים אשר צמוד למדד המחירים לצרכן ושבגינו קיימת לקבוצה חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן, הינו 33,186 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 (31 בדצמבר, 2019 - כ- 31,857 אלפי ש"ח).

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

1. סיכונים שוק (המשך)

ג. סיכון ניירות ערך סחירים

לקבוצה השקעות במכשירים פיננסיים סחירים בבורסה לניירות ערך, מניות ואגרות חוב, המסווגים כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אשר בגין הקבוצה חשופה לסיכון בגין תנודתיות במחיר נייר הערך הנקבע בהתבסס על מחירי שוק בבורסה. היתרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2020 של השקעות אלה הינה 94,914 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2019 101,731 אלפי ש"ח). ראה ביאור 6.

השקעות אלו, בסכום של כ- 100 מיליון ש"ח מנוהלות ע"פ מדיניות החברה באמצעות תיקי השקעות פיננסיות, על פי מדיניות סולידית הנקבעת והמבוקרת מדי רבעון בועדת הכספים, תוך הטלת מגבלות על שיעור המניות מכלל כספי הרזרבות ועל מדרוג אגרות החוב בהן משקיעה החברה.

ד. סיכון מחיר (חומרי גלם)

לקבוצה מספר ספקים גדולים של ח"ג עיקריים, איתם יש לה הסכמות ו/או הסכמים לגבי אספקת הכמויות הנדרשות. המחירים משתנים מעת לעת בהתאם לתנאי השוק העולמי ואין אפשרות להגן עליהם. לאורך זמן קיים מיתאם במגמות של שינוי מחירי חומרי הגלם ומחירי המכירה של המוצרים ואולם בטווח הקצר יש קושי לבצע מיתאם כזה (היות ומדובר בשוק משוכלל ובמספר רב של יצרני לוחות) וזו הסיבה העיקרית לתנודות ברווחיות הגולמית. לדירקטוריון החברה נמסר מידע מלא, בכל רבעון, בכל הנוגע למירווחים שבין מחיר המכירה למחירי חומרי הגלם ומשמעויותיהם, הן בדוח מנכ"ל והן בדוח סמנכ"ל כספים, מידע המשתקף באמור בדוח הדירקטוריון. בהנהלת החברה ובפורומים ניהוליים אחרים נדון דרך קבע ובתכיפות גבוהה נושא זה, לרבות: מחירי המכירה, מחירי חומרי הגלם, שימוש בחומרים חלופיים, שימוש בחומרים גרוסים, ניוד חומרים בין מפעלים, מדיניות אחזקת מלאי וכיו"ב.

2. סיכון אשראי

לקבוצה אין ריכוזים משמעותיים, בגין לקוחות בודדים, של סיכון אשראי עם זאת, יתכן ריכוז אשראי משמעותי באזור מסוים (כגון מדינות חבר העמים) ולקוחות שהיקפי החוב שלהם גבוהים מהממוצע בחברה.

החברה פועלת בהתמדה בהתאם למדיניותה באמצעים שיווקיים להקטנת תלות והרחבת בסיס הלקוחות, וכן פועלת מעת לעת להגדלה במידת האפשר של כיסוי ביטוח האשראי ללקוחות על בסיס עולמי.

סיכון אשראי עשוי להיווצר מחשיפות של התקשרות עם מספר קבוצות חייבים בעלות אפיונים כלכליים דומים, שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים. תכונות העשויות לגרום לריכוז סיכון כוללות את מהות הפעילויות שבהן עוסקים החייבים, כגון הענף שבו הם פועלים, האזור הגיאוגרפי שבו מתבצעות פעילויותיהם ורמת איתנותם הפיננסית.

החברה מוכרת באשראי על פי רוב בטווחים שבין 0 ל-150 יום ללקוחותיה אשר בממוצע ליום 31 בדצמבר, 2020 הינו כ-60 יום. החברה מבטחת בביטוח אשראי (בסס"ח) את מרבית לקוחותיה כאשר חשיפת האשראי מלקוח בודד עולה על 50 אלפי דולר. הערכת הסיכון מסתמכת על ניתוח הסיכון הספציפי של הלקוח על ידי אנליסטים, על בסיס מידע פיננסי שמתקבל מהלקוח וכן על בסיס גופי מידע חיצוניים ומערכת המידע של מבטח המשנה יולר הרמס. בנוסף החברה מבצעת בהתאם למדיניותה הערכות סיכון ללקוחותיה בהתאם למידע הזמין לה ומידע נוסף מספקי מידע חיצוניים, על מנת לעמוד את סיכון הלקוח ולקבוע מסגרות אשראי ללקוחות. בדרך כלל לא ניתן בתחום עיסוק החברה לקבל בטחונות להבטחת חובות אלה. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסוימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

ועדת המאזן וועדת הכספים של דירקטוריון החברה מדווחת אחת לרבעון בנושא זה.

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

3. סיכון נזילות

מטרת הקבוצה היא לשמר את יחסיה הפיננסיים לפחות בגובה אמות המידה הפיננסיות עליהן היא חתומה (ראה באור 17ג'), לאפשר תזרים זמין בהתאם לדרוש ולשמור על רמת נכסים פיננסיים נזילים כולל מזומנים ושווי מזומנים שלא תפחת מ-100 מליון ש"ח.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים בסך של 202,077 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2019 – 55,197 אלפי ש"ח) ובטוחות סחירות בסך של 94,914 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2019 – 101,731 אלפי ש"ח) מרביתם מופקדים בישראל.

החברה מחזיקה מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר ומכשירים פיננסיים אחרים במוסדות פיננסיים שונים. החברה לווה ממוסדות בנקאים הלוואות לזמן קצר ולזמן ארוך לפי התוכנית השנתית וצורכיה, כאשר המדיניות הינה ביזור ההלוואות בין מספר מוסדות אשראי וכן מימון ישיר באותו איזור הגאוגרפי הנדרש למימון. ועדת הכספים של דירקטוריון החברה מדווחת אחת לרבעון בנושאים אלו.

החברה ממשיכה לשמור על יחסי הנזילות הגבוהים. החברה מעריכה, על בסיס המידע שבידה, כי לא יהיה לה קושי בקבלת אשראים חדשים, בתנאי שוק.

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים (כולל תשלומים בגין ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2020

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים	סה"כ
אלפי ש"ח						
17,262	15,345	12,980	12,147	6,078	63,812	הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן קצר ולזמן ארוך
209,260	-	-	-	-	209,260	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
56,882	-	-	-	-	56,882	זכאים
20,176	16,662	14,645	10,848	83,287	145,618	התחייבות בגין חכירה
-	-	15,625	-	-	15,625	התחייבות בגין תמורה מותנית
299	-	-	-	-	299	נגזרים פיננסיים
<u>303,879</u>	<u>32,007</u>	<u>43,250</u>	<u>22,995</u>	<u>89,365</u>	<u>491,496</u>	

יצוין כי הנכסים השוטפים של הקבוצה עולים על ההתחייבויות לפרעון עד שנה והיחס השוטף ליום 31, בדצמבר 2020 עמד על 2.9.

ליום 31 בדצמבר, 2019

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים	סה"כ
אלפי ש"ח						
79,783	42,097	13,615	4,218	805	140,518	הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן קצר ולזמן ארוך
163,791	-	-	-	-	163,791	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
43,807	-	-	-	-	43,807	זכאים
18,965	16,121	13,878	10,189	38,052	97,205	התחייבות בגין חכירה
67,198	-	-	-	-	67,198	התחייבות לרכישת מניות חברת בת
344	-	-	-	-	344	נגזרים פיננסיים
<u>373,888</u>	<u>58,218</u>	<u>27,493</u>	<u>14,407</u>	<u>38,857</u>	<u>512,863</u>	

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

3. סיכון נזילות (המשך)

יצוין כי הנכסים השוטפים של הקבוצה עולים על ההתחייבויות לפרעון עד שנה והיחס השוטף ליום 31, בדצמבר 2019 עמד על 2.1.

ג. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שווים ההוגן:

שווי הוגן		יתרה	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח			

התחייבויות פיננסיות

238	74	238	74	הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה (2) הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה (1)
77,073	60,894	77,073	60,894	
77,311	60,968	77,311	60,968	

- (1) הערך בספרים מהווה קירוב לשווי ההוגן.
- (2) השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך שהתקבלו הנושאות ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל להלוואה דומה בעלת מאפיינים דומים.
- (3) ההתחייבות בגין תמורה מותנית וההתחייבות לרכישת מניות של חברת בת (ראה ביאור 5) מסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן.

א. להלן התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן:

2019	2020	
אלפי ש"ח		
32,035	64,369	יתרה ליום 1 בינואר
-	(58,100)	פרעון התחייבות
(1,960)	(5,263)	תשלום דיבידנד
4,674	3,517	הוצאות מימון עקב חלוף הזמן (1)
2,807	2,865	עדכון התחייבות לדיבידנד לפי תוצאות בפועל (2)
-	134	עדכון התחייבות מותנית לפי תוצאות בפועל (2)
26,813	7,371	עדכון התחייבות לפי הערכת שווי מעודכנת (2)
64,369	14,893	יתרה ליום 31 בדצמבר (2020 בגין תמורה מותנית בלבד)

- (1) כלול בסעיף הוצאות המימון ברווח והפסד.
- (2) כלול בסעיף הוצאות אחרות ברווח והפסד.

ב. טכניקת הערכה

עדכון ההתחייבות לרכישת מניות של חברת בת כלל בחינה של שווי רכישת יתרת המניות בשילוב עם התמורה המותנית (לפי מכפיל על הרווח התפעולי). בשנת 2019 ההתחייבות עודכנה פעמיים על בסיס הערכת שווי, וזאת בעקבות תוצאות גבוהות בפועל מהתוצאות שעל בסיסם נבנו הערכות השווי הקודמות וכן בשל עדכון תחזיות ההנהלה קדימה. ברבעון הראשון של שנת 2020, ההתחייבות עודכנה בהתאם לשינויים בערך הזמן ולתוצאות התפעוליות. אופציית הרכש בגין רכישת מלוא המניות מומשה ביום 22 ביוני, 2020 תמורת סך של 58.1 מיליון ש"ח לפי 49% במכפיל 6 על הרווח התפעולי הממוצע של פלרם פור יו, לתקופה של 24 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2020. הסכם הרכישה כולל מנגנון בגין תמורה מותנית, לפיו במידה והרווח התפעולי הממוצע, בחישוב שנתי, של פלרם פור יו, בשנים 2021-2022, יהיה גבוה מהרווח התפעולי הממוצע על בסיסו מומשה אופציית הרכש כאמור לעיל, תהיה לינרוליט זכאית ל-49% בהפרש, לפי מכפיל 6.

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן (המשך)

ב. טכניקת הערכה (המשך)

ההתחייבות בגין תמורה מותנית הוערכה ברבעון השני של שנת 2020, על בסיס הערכת שווי חיצונית, בסכום של 12.5 מיליון ש"ח לפי מודל של אופציית רכש פשוטה (CALL), על פי האמור לעיל, כאשר מחיר הבסיס הינו המחיר אותו שילמה פלרם תמורת 49% מהחברה בסך של 58.1 מיליון ש"ח. ההתחייבות זו מהוונת להיום וכן משכללת בתוכה סטיות תקן לגבי תוחלת הרווח כנהוג בחישובי שווי אופציות. נכון לתאריך הדוח ההתחייבות המהוונת עומדת על סך 14.9 מיליון ש"ח. ההתחייבות הינה לפירעון בשנת 2023 ולכן מוצגת במאזן בהתחייבויות לא שוטפות.

(4) היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, השקעה בבטוחות סחירות, הלוואות שניתנו לזמן ארוך, אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ד. נגזרים וגידור

1. נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:

לקבוצה חוזי אקדמה שמטרתם להגן עליה מפני החשיפה לתנודות בשערי חליפין ומחירי חומרי גלם בגין חלק מהעסקאות שלה. חוזי האקדמה לא יועדו כגידורים של תזרימי מזומנים, שווי הוגן או השקעה נטו בפעילות חוץ, והם נחתמים לתקופות הזדהות לתקופות בהן לחברה חשיפות בגין עסקאות, בדרך כלל בטווח שנה מתגלגלת. נגזרים אלה אינם נחשבים כגידור מבחינה חשבונאית ולפיכך תוצאות פעילות זו נזקפות להוצאות מימון.

2. החל משנת 2015 מיישמת החברה חשבונאות גידור לגבי עסקאות ההגנה על תזרים המזומנים, נטו, הנובע לה מתקבוליה מלקוחות בניכוי הוצאותיה באותם מטבעות (ראה באור 2ח').

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

מבחן רגישות לשינויים בשיעורי ריבית הפריים

		רווח (הפסד) מהשינוי:
(29)	(66)	עליית ריבית של 5%
29	66	ירידת ריבית של 5%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור הבורסה של ניירות ערך סחירים

		רווח (הפסד) מהשינוי:
4,827	4,916	עלייה בשיעור הבורסה של 5%
(4,827)	(4,916)	ירידה בשיעור הבורסה של 5%

מבחן רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

		רווח (הפסד) מהשינוי:
1,610	1,626	עליית מדד של 5%
(1,610)	(1,626)	ירידת מדד של 5%

מבחני רגישות לשינויים בשיעור חליפין:

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של הדולר

		רווח (הפסד) מהשינוי:
3,142	9,238	עליית שע"ח של 10%
(3,142)	(9,238)	ירידת שע"ח של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של הליש"ט

		רווח (הפסד) מהשינוי:
1,192	1,881	עליית שע"ח של 10%
(1,192)	(1,881)	ירידת שע"ח של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של היורו

		רווח (הפסד) מהשינוי:
5,688	4,757	עליית שע"ח של 10%
(5,688)	(4,757)	ירידת שע"ח של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של הדולר האוסטרלי

		רווח (הפסד) מהשינוי:
3,026	2,762	עליית שע"ח של 10%
(3,026)	(2,762)	ירידת שע"ח של 10%

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הראנד הדרום האפריקאי

		רווח (הפסד) מהשינוי:
1,532	733	עליית שע"ח של 10%
(1,532)	(733)	ירידת שע"ח של 10%

מבחני רגישות בגין עסקאות אקדמה:

אירו/שקל

(572)	(2,556)	עלייה בגורם השוק של 5%
572	2,556	ירידה בגורם השוק של 5%

דולר/שקל

(839)	(963)	עלייה בגורם השוק של 5%
839	963	ירידה בגורם השוק של 5%

ליש"ט/שקל

(510)	(362)	עלייה בגורם השוק של 5%
510	362	ירידה בגורם השוק של 5%

דולר אוסטרלי/שקל

-	(853)	עלייה בגורם השוק של 5%
-	853	ירידה בגורם השוק של 5%

דולר/רובל

319	11	עלייה בגורם השוק של 5%
(319)	(11)	ירידה בגורם השוק של 5%

ראנד/שקל

(239)	-	עלייה בגורם השוק של 5%
239	-	ירידה בגורם השוק של 5%

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק (המשך)

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשחני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשחני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את ההשפעה על הרווח או ההפסד לפני מס, עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

בהלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה לא קיימת לקבוצה חשיפה בגין סיכון ריבית.

בהלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה, מבחן הרגישות לסיכון ריבית התבצע רק על הרכיב המשתנה בריבית.

מבחני הסיכון להשקעות סחירות שלגביהן קיים מחיר שוק מצוטט (מחיר בורסה) התבססו על שינויים אפשריים במחירי שוק אלה.

החברה נוהגת לגדר כיום את החשיפות התזרימיות שלה למטבע מהפעילות העסקית שלה ברחבי העולם בהתאם למדיניות הגידור, למעט בארה"ב שם אין לה חשיפה.

ו. מידע נוסף לגבי תנאי ההצמדה של נכסים פיננסיים בניכוי התחייבויות פיננסיות הצמודות למטבע חוץ:

דולר	ליש"ט	אירו	דולר אוסטרלי	ראנד דרום אפריקאי	סה"כ	
אלפי ש"ח						
92,384	18,808	47,569	27,616	7,326	193,703	31 בדצמבר, 2020
דולר	ליש"ט	אירו	דולר אוסטרלי	ראנד דרום אפריקאי	סה"כ	
אלפי ש"ח						
31,419	11,923	56,885	30,259	15,323	145,809	31 בדצמבר, 2019

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ז. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

הכרה בהתחייבות בגין חכירות מימוניות, נטו	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2020	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
אלפי ש"ח				
-	(1,539)	(56,515)	58,080	26
-	(271)	(16,072)	77,311	60,968
68,795	498	(20,880)	97,205	145,618
68,795	(1,312)	(93,467)	232,596	206,612

הלוואות לזמן קצר

הלוואות לזמן ארוך

התחייבות בגין חכירה

סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

הכרה בהתחייבות בגין חכירות מימוניות, נטו	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2019	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
אלפי ש"ח				
-	(6,129)	(76,710)	140,919	58,080
-	(4,437)	(20,798)	102,546	77,311
2,983	(1,812)	(25,373)	121,407	97,205
2,983	(12,378)	(122,881)	364,872	232,596

הלוואות לזמן קצר

הלוואות לזמן ארוך

התחייבות בגין חכירה

סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

באור 28: ארועים לאחר תאריך המאזן

- א. בהמשך לאמור בביאור 20'א בדבר בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת, ביום 10 במרץ 2021 הוגש לאישורו של בית המשפט הסכם פשרה בין הצדדים, אשר אושר בועדת התגמול ודירקטוריון החברה בתאריכים 21 ו-24 במרץ 2021, (בהתאמה), אשר ע"פ עיקריו, ישולם לחברה על ידי בעל השליטה סך כולל וסופי של כ- 12 מיליון ש"ח, כדלקמן:
- כ- 9 מיליון ש"ח מתוך תמורת הפשרה יועברו לחברה בתוך 7 ימים ממועד אישורה בפסק דין סופי וחלוט על ידי בית המשפט, בהתאם להוראות סעיף 202 לחוק החברות; יתרת תמורת הפשרה, בסך של כ- 3 מיליון ש"ח, תשולם לחברה בדרך של קיזוז מתוך הסכומים להם זכאי בעל השליטה מאת החברה בגין הסכם כח אדם, סך של 0.85 מיליון ש"ח בכל שנה (החל מחודש ינואר 2021 עד וכולל דצמבר 2023) וסך של 0.45 מיליון ש"ח בגין התקופה שעד לסיום הסכם כח האדם (ביום 31.7.2024).
- כמו כן, ע"פ הסכם הפשרה הצדדים ממליצים כי מתוך תמורת הפשרה ישולמו למבקש ובא כוחו, ע"י החברה, החזר הוצאות בסך של כ- 146 אלפי ש"ח וכן גמול ושכר טרחה בסך כולל של כ- 3.375 מיליון ש"ח.
- סה"כ השפעה נטו על החברה, במידה ויאושר ההסכם, צפויה להיות הכנסה של כ- 8.5 מיליון ש"ח.
- למועד פרסום דוח זה, אין ודאות בדבר קבלת אישורו של בית המשפט להסדר הפשרה כאמור.
- ב. ביום 24 במרס, 2021, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח (כ- 2.33 ש"ח למניה). הדיבידנד ישולם ביום 12 באפריל, 2021.

רשימת חברות מאוחדות

ליום 31 בדצמבר, 2020

שיעור ההחזקה באחוזים					
בשליטה	בהון	שיטת איחוד	המדינה	החברה המוחזקת	החברה המחזיקה
100%	100%	מלא	ישראל	פלרם פ.י. ו.י. סי. בע"מ	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
75%	75%	מלא	ישראל	פלטוב תעשיות (1998) בע"מ	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	ישראל	פלרם אפליקציות (1995) בע"מ	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	אנגליה	P.R.E Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	אנגליה	D.R.E Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	ארצות הברית	P.R.E USA Inc.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	ישראל	פלרם ישראל בע"מ	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	ארצות הברית	Palram USA Inc.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	אנגליה	Palram Europe Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	אוסטרליה	Palram Australia Pty Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	אנגליה	Century Plastics Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
81%	81%	מלא	סין	Palram Beijing Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	דרום אפריקה	Palram South-Africa Pty Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	רוסיה	Palram Russia Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	הודו	Palram India PVT Ltd.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	צרפת	SARL Palram DIY France.	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	ישראל	פלרם פור יו בע"מ	פלרם תעשיות (1990) בע"מ
100%	100%	מלא	אנגליה	Palram Polycarb Ltd.	פלטוב תעשיות (1998) בע"מ
100%	100%	מלא	ארצות הברית	Palram 2000 Inc.	פלטוב תעשיות (1998) בע"מ
100%	100%	מלא	אנגליה	Palram DPL Ltd.	פלרם פ.י. ו.י. סי. בע"מ
1%	1%	מלא	ארצות הברית	Palram Americas Inc.	פלרם פ.י. ו.י. סי. בע"מ
100%	100%	מלא	צרפת	SARL Palram France	Palram Europe Ltd.
100%	100%	מלא	גרמניה	Palram Germany GmbH.	Palram Polycarb Ltd.
100%	100%	מלא	מקסיקו	Palram Mexico Inc.	Palram Americas Inc.
100%	100%	מלא	אנגליה	Palram Applications UK Ltd.	פלרם אפליקציות (1995) בע"מ
100%	100%	מלא	ארצות הברית	Palram Panels Inc.	Palram USA Inc.
98%	98%	מלא	ארצות הברית	Palram Americas Inc.	Palram USA Inc.
100%	100%	מלא	גרמניה	Palram DIY Europe GmbH.	Century Plastics Ltd.

פֶּלֶרֶם תַּעֲשִׂיּוֹת (1990) בַּע"מ

הַצָּגַת נִתּוּנִים כִּסְפִּיִּם מִתּוֹךְ הַדּוּחֹת הַכִּסְפִּיִּם הַמְּאֻחָדִים
הַמִּיּוֹחָסִים לַחֲבֵרָה

לְיוֹם 31 בְּדִצְמֵבֶר, 2020

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן עניינים

עמוד

3	דוח מיוחד לפי תקנה 9'
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
6-7	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8-15	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של חברת פלרם תעשיות (1990) בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של 231,066 אלפי ש"ח ו- 142,683 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 46,507 אלפי ש"ח, 8,700 אלפי ש"ח ו- 2,566 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ו-2018, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים אלה שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שישמשו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
24 במרס, 2021

דוח מיוחד לפי תקנה 9'ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2020 (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאורים 2-4 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 בדוחות המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר			
2019	2020		
אלפי ש"ח		מידע נוסף	
נכסים שוטפים			
252	2,101	א	מזומנים ושווי מזומנים
4,136	-		מסים שוטפים לקבל
793	1,292	ב	חייבים ויתרות חובה
-	48,190	ה	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
5,181	51,583		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
17	17		הלוואות ויתרות חובה
679,798	808,385	ה	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
706	504		נכסים בלתי מוחשיים, נטו
836	765	ד	מסים נדחים
745	1,045		נכסי זכות שימוש
682,102	810,716		סה"כ נכסים לא שוטפים
687,283	862,299		
התחייבויות שוטפות			
7,790	16,011	ג	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,759	2,506	ג	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,659	8,361	ג	זכאים ויתרות זכות
-	8,385		מסים שוטפים לשלם
18,525	-	ה	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
497	568		חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
64,369	-		התחייבות לרכישת מניות של חברת בת
96,599	35,831		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות			
16,208	44,883	ג	הלוואות מתאגידים בנקאיים
2,175	3,116		התחייבויות בניכוי נכסים המיוחדים לחברות מוחזקות
-	14,893		התחייבות בגין תמורה מותנית
2,323	1,878		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
255	487		התחייבות בגין חכירה
20,961	65,257		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
43,548	43,548		הון מניות
161,456	161,456		פרמיה על מניות
(511)	(511)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
125	365		קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
439,080	646,426		יתרת רווח
(73,975)	(90,073)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
569,723	761,211		סה"כ הון
687,283	862,299		

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

24 במרץ, 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
56,081	58,721	53,119	3ה	הכנסות ממתן שירותים לחברות מוחזקות
49,563	50,119	42,159		עלות מתן השירותים
6,518	8,602	10,960		רווח תפעולי
42	75	129		הכנסות מימון
(440)	(734)	(1,214)		הוצאות מימון
(140)	(1,103)	(832)	4ה	הוצאות מימון עם חברות מוחזקות
15,517	3,057	220,999		רווח מחברות מוחזקות
21,497	9,897	230,042		רווח לפני מסים על ההכנסה
(378)	(1,441)	(2,696)	7ד	מסים על ההכנסה
21,119	8,456	227,346		רווח נקי המיוחס לחברה
(296)	351	240		רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:
10,095	(15,051)	(16,098)		רווח (הפסד) הנובע מעסקאות גידור תזרימי מזומנים
				התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
30,918	(6,244)	211,488		סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח נקי המיוחס לחברה

21,119	8,456	227,346
--------	-------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

-	541	661	פחת בגין נכסי זכות שימוש
688	600	364	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
6	10	26	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
341	624	1,151	הוצאות מימון, נטו
(15,517)	(3,057)	(220,999)	רווח בגין חברות מוחזקות
7,766	3,750	3,507	מסים על ההכנסה
35	(6)	71	מסים נדחים, נטו
(6)	-	-	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(151)	25	(445)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(6,838)	2,487	(215,664)	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

(4,130)	1,359	3,637	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה ומסים שוטפים לקבל
-	4	-	ירידה בפקדונות לזמן ארוך
(108)	320	747	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(7,500)	(17)	13,087	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות ומסים לשלם
(11,738)	1,666	17,471	
(18,576)	4,153	(198,193)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה:

(341)	(706)	(1,279)	ריבית ששולמה
-	82	128	ריבית שהתקבלה
(7,766)	(3,750)	(3,507)	מסים ששולמו, נטו
(8,107)	(4,374)	(4,658)	
(5,564)	8,235	24,495	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה
22,846	28,088	19,262	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת עם חברות מוחזקות
17,282	36,323	43,757	סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(30,693)	(7,786)	(57,958)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה עם חברות מוחזקות
(245)	(325)	(162)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
306	-	-	תמורה מממשן ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(30,632)	(8,111)	(58,120)	סה"כ מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

-	(534)	(658)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
26,500	-	58,100	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(2,897)	(7,774)	(21,204)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(10,000)	(20,000)	(20,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
13,603	(28,308)	16,238	סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

(6)	(10)	(26)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של החברה</u>
247	(106)	1,849	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים של החברה</u>
111	358	252	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה של החברה</u>
358	252	2,101	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה של החברה</u>

(א) פעולות מהותיות שלא במזומן

-	252	961	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
---	-----	-----	---

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

א. יתרת המזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

31 בדצמבר, 2020

ללא	הצמדה	סה"כ	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
			דולר	אוסטרלי	ליש"ט
			דולר	אירו	
			1,131	924	40
	6	2,101		-	

מזומנים

31 בדצמבר, 2019

ללא	הצמדה	סה"כ	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
			דולר	אוסטרלי	ליש"ט
			דולר	אירו	
			92	151	6
	3	252		-	

מזומנים

ב. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9 המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר		הלוואות וחייבים
2019	2020	
אלפי ש"ח		
137	501	

2. מועדי המימוש החזויים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9 המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר, 2020

סה"כ	עד שנה	טרם נקבע מועד פרעונים אלפי ש"ח	הלוואות וחייבים
501	17	484	

31 בדצמבר, 2019

סה"כ	עד שנה	טרם נקבע מועד פרעונים אלפי ש"ח	הלוואות וחייבים
137	17	120	

ב. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

3. תנאי הצמדה של הנכסים הפיננסיים לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9 המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר, 2020

ללא	הצמדה	סה"כ	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
			דולר	ליש"ט	אוסטרלי
			דולר	ליש"ט	אוסטרלי
			6	11	-
	484	501			

הלוואות וחייבים

31 בדצמבר, 2019

ללא	הצמדה	סה"כ	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
			דולר	ליש"ט	אוסטרלי
			דולר	ליש"ט	אוסטרלי
			6	11	-
	120	137			

הלוואות וחייבים

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
1,991	6,589
1,668	1,772
3,659	8,361

הוצאות לשלם
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה

מטרת החברה היא לשמר את יחסיה הפיננסיים לפחות בגובה אמות המידה הפיננסיות עליהן היא חתומה (ראה באור 17ג' לדוח המאוחד).
הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים (כולל תשלומים בגין ריבית):

31 בדצמבר, 2020

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	עד 4 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ
2,506	-	-	-	-	2,506
8,361	-	-	-	-	8,361
17,160	15,345	12,979	12,147	6,078	63,709
568	364	123	-	-	1,055
28,595	15,709	13,102	12,147	6,078	75,631

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים
הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין חכירה

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה (המשך)

31 בדצמבר, 2019

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	עד 4 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ
אלפי ש"ח					
1,759	-	-	-	-	1,759
3,659	-	-	-	-	3,659
8,175	7,498	5,718	3,383	-	24,774
497	217	38	-	-	752
14,090	7,715	5,756	3,383	-	30,944

התחייבויות לספקים ולנותני
שירותים
זכאים
הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבות בגין חכירה

3. תנאי הצמדה של התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-

IFRS 9:

31 בדצמבר, 2020

ליש"ט	דולר	יורו	ללא הצמדה	סה"כ
אלפי ש"ח				
29	74	41	10,723	10,867

התחייבויות פיננסיות
הנמדדות בעלות מופחתת

31 בדצמבר, 2019

ליש"ט	דולר	במטבע חוץ או בהצמדה לו		סה"כ
		יורו	ללא הצמדה	
אלפי ש"ח				
25	111	77	5,205	5,418

התחייבויות פיננסיות
הנמדדות בעלות מופחתת

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

1. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

2. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019, 2020, 2019 ו-2018 הינו 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב), אשר כולל בין היתר מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

3. שומות מס המיוחסות לחברה

שומות מס סופיות

לחברה הוצאו שומות מס סופיות בהסכם עד וכולל שנת המס 2016.

4. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים המיוחסים לחברה

לחברה הפסדי הון לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2020 לסך של כ- 1.85 מיליון ש"ח, בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים.

ד. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

5. מסים נדחים המיוחסים לחברה

הרכב

דוחות על הרווח או הפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוחות על המצב הכספי	
			31 בדצמבר	
2018	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח				
79	(6)	(8)	135	143
(44)	-	110	399	289
-	4	(33)	298	331
-	(4)	2	4	2
			836	765
35	(6)	71		
			836	765

נכסי מסים נדחים

הטבות לעובדים (פיצויים)
מענקי פרישה לחברי קיבוץ
הטבות לעובדים (חופשה)
חכירות

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

נכסי מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
836	765

נכסים לא שוטפים

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של 23% (2019 – 23%) בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

6. הגשת דוחות מס מאוחדים

החברה מגישה דוח מס מאוחד עם החברות הבנות היצרניות בישראל.

7. מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
957	1,577	2,625
35	(6)	71
(614)	(130)	-
378	1,441	2,696

מסים שוטפים

מסים נדחים
מסים בגין שנים קודמות

ה. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקותיתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות1. יתרות עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
168,700	168,700	שטרי הון שהתקבלו מחברות מוחזקות
18,525	-	זכאים ויתרות זכות (1)
-	48,190	חייבים ויתרות חובה
168,700	168,700	יתרת הלוואות וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה

(1) היתרה נושאת ריבית בינחברתית על יתרות שקליות 2.62% (2019 - 2.56%).

2. ערבויות לטובת חברות מוחזקות

(א) החברה ערבה לחוב חברות מאוחדות לבנקים (עבור חלק מהחברות ללא הגבלה בסכום).
ליום 31 בדצמבר, 2020 אין לחברות המאוחדות יתרת חוב (31 בדצמבר, 2019 - סך של כ- 98 מיליוני ש"ח).

(ב) החברה ערבה לחוב חברות מאוחדות לספקים עד לסך של כ- 5.5 מיליוני ש"ח.
יתרת חוב החברות המאוחדות ליום 31 בדצמבר, 2020 לו ערבה החברה מסתכמת בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר, 2019 - סך של כ- 5 מיליוני ש"ח).

3. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
56,081	58,721	53,119
הכנסות		

4. הכנסות והוצאות מימון עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
140	1,103	832
הוצאות מימון, נטו		

5. התקשרויות

החברה התקשרה בהסכם למתן שירותים עם חברות בנות לאספקת שירותי מטה בתמורה שנתית לשנת 2020 בסך של 53,119 אלפי ש"ח (2019 - 58,721 אלפי ש"ח).

ה. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)6. דיבידנד

- א. ביום 4 במרס, 2020, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 10.74 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו כ- 5.3 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 11 במרס, 2020.
- ב. ביום 27 במאי, 2020, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח (כ- 0.78 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 30 ביוני, 2020.
- ג. ביום 27 במאי, 2020, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 14 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו 3.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 28 ביולי, 2020.
- ד. ביום 10 בנובמבר, 2020, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 20 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 30 בנובמבר, 2020.
- ה. ביום 9 בנובמבר, 2020, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 30 בנובמבר, 2020.
- ו. ביום 11 במרס, 2019, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 30 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 27 במרס, 2019.
- ז. ביום 13 במרס, 2019, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 4 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו כ- 2 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 27 במרס, 2019.
- ח. ביום 28 במרס, 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.39 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 30 באפריל, 2019.
- ט. ביום 28 בנובמבר, 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.39 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 16 בדצמבר, 2019.
- י. ביום 30 באוגוסט, 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח (כ- 0.39 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 22 באוקטובר, 2018.
- יא. ביום 30 באוגוסט, 2018, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 12 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו 3 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 22 באוקטובר, 2018. הדיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שולם ביום 24 באוקטובר, 2018.

7. אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. ביום 24 במרס, 2021, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח (כ- 2.33 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 12 באפריל, 2021.
- ב. ביום 10 במרס, 2021, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 17 מיליון ש"ח, הדיבידנד שולם ביום 23 במרס, 2021.
- ג. ביום 23 במרס, 2021, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 46 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו כ- 11.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 29 באפריל, 2021.

7. אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

ד. בהמשך לאמור בביאור 20'א' לדוחות המאוחדים בדבר בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת, ביום 10 במרץ 2021 הוגש לאישורו של בית המשפט הסכם פשרה בין הצדדים, אשר אושר בועדת התגמול ודירקטוריון החברה בתאריכים 21 ו-24 במרץ 2021, (בהתאמה), אשר ע"פ עיקריו, ישולם לחברה על ידי בעל השליטה סך כולל וסופי של כ- 12 מיליון ש"ח, כדלקמן:

כ- 9 מיליון ש"ח מתוך תמורת הפשרה יועברו לחברה בתוך 7 ימים ממועד אישורה בפסק דין סופי וחלוט על ידי בית המשפט, בהתאם להוראות סעיף 202 לחוק החברות; יתרת תמורת הפשרה, בסך של כ- 3 מיליון ש"ח, תשולם לחברה בדרך של קיזוז מתוך הסכומים להם זכאי בעל השליטה מאת החברה בגין הסכם כח אדם, סך של 0.85 מיליון ש"ח בכל שנה (החל מחודש ינואר 2021 עד וכולל דצמבר 2023) וסך של 0.45 מיליון ש"ח בגין התקופה שעד לסיום הסכם כח האדם (ביום 31.7.2024).

כמו כן, ע"פ הסכם הפשרה הצדדים ממליצים כי מתוך תמורת הפשרה ישולמו למבקש ובא כוחו, ע"י החברה, החזר הוצאות בסך של כ- 146 אלפי ש"ח וכן גמול ושכר טרחה בסך כולל של כ- 3.375 מיליון ש"ח.

סה"כ השפעה נטו על החברה, במידה ויאושר ההסכם, צפויה להיות הכנסה של כ- 8.5 מיליון ש"ח. למועד פרסום דוח זה, אין ודאות בדבר קבלת אישורו של בית המשפט להסדר הפשרה כאמור.

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

חלק ד - פרטים נוספים על התאגיד



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

פלרם תעשיות (1990) בע"מ
קיבוץ רמת יוחנן 30035
טל ◀ 04-8459900, פקס ◀ 04-8444012
דוא"ל ◀ palram@palram.com
אתר אינטרנט ◀ <http://www.palram.com>



ישראל
אירופה
אנגליה
ארה"ב
אוסטרליה
המזרח הרחוק

יצרן לוחות טרמופלסטים לבנין, שילוט, תעשייה וחקלאות

חלק ד - פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 9 ד': חשיפת אשראי

סך יתרות האשראי הבנקאי (דוח סולו) (באלפי ש"ח)

תשלומי קרן	
תשלומי ריבית ברוטו (ללא ניכוי מס)	שקלי לא צמוד מדד
1,149	16,011
817	14,528
524	12,455
260	11,887
65	6,013
2,815	60,894

שנה ראשונה
שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית ואילך
סה"כ

סך יתרות האשראי הבנקאי של כלל החברות המאוחדות ללא סולו (באלפי ש"ח)

תשלומי קרן					
תשלומי ריבית ברוטו (ללא ניכוי מס)	ליש"ט	דולר	דולר אוסטרלי	אירו	שקלי לא צמוד מדד
3	25	-	74	1	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
3	25	-	74	1	-

שנה ראשונה
שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית ואילך
סה"כ

תקנה 10א': תמצית דוח רווח והפסד- כל הרבעונים ושנתי.

2020					
1-3	4-6	7-9	10-12	1-12	
מליוני ש"ח					
380	486	455	417	1,737	מכירות
248	295	275	243	1,061	עלות המכירות
132	191	180	174	676	רווח גולמי
59	64	65	62	251	הוצאות מכירה ושיווק
23	24	21	24	93	הוצאות הנהלה וכלליות
3	9	(1)	3	13	הוצאות אחרות, נטו
46	94	94	85	319	רווח תפעולי
15	(5)	(5)	11	16	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
31	98	99	74	303	רווח לפני מס
0	17	20	12	49	מיסים על ההכנסה
31	81	79	63	254	רווח נקי
					מיוחס ל:
28	73	70	56	227	בעלי המניות של החברה
3	8	9	7	27	זכויות מיעוט
31	81	79	63	254	רווח נקי
1.09	2.84	2.72	2.19	8.84	רווח נקי למניה

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת לתאריך המאזן.

(חברות הבת אינן נסחרות בבורסה כלשהי)

שם החברה	סוג מנייה	מס' מניות	סה"כ ע"נ (1)	עלות אלפי ש"ח	ערך מאזני אלפי ש"ח
1. פלטוב תעשיות (1998) בע"מ	רגילה	120,000	120,000	61,821	373,799
2. פלרם פיו.י.סי בע"מ	רגילה	8,185,001	8,185,001	44,818	106,922
3. פלרם USA בע"מ (ארה"ב)	רגילה	101	101	17,928	58,605
4. פלרם אירופה בע"מ (אנגליה)	רגילה	1	1	---	22,317
5. סנצ'ורי בע"מ (אנגליה)	רגילה	125	125	12,580	2,951
6. P.R.E. LTD (איי הבתולה)	רגילה	1	1	---	5
7. P.R.E. U.S.A LTD (ארה"ב)	רגילה	2,500	2,500	11,288	26,778
8. D.R.E LTD (איי הבתולה)	רגילה	100	100	3,816	11,393
9. פלרם ישראל בע"מ	רגילה	100	100	---	9,567
10. פלרם אוסטרליה (אוסטרליה)	רגילה	1	1	6,452	7,286
11. פלרם בייג'ין (סין)	רגילה			1,407	(1,330)
12. פלרם אפליקציות (1995) בע"מ	רגילה	1,000	1,000	---	136,390
13. פלרם DIY צרפת בע"מ	רגילה	1,000	1,000	4	(1,783)
14. פלרם דרום אפריקה	רגילה	100	100	---	2,343
15. פלרם הודו	רגילה	99,999	99,999	482	1,005
16. פלרם פור יו בע"מ	רגילה	1000	1000	66,867	65,681

(1) ערכן של כל המניות בחברות בת בחו"ל נקוב במטבע מקומי.

שיעור ההחזקה

<u>בנייר הערך</u>	<u>בהון</u>	<u>בהצבעה</u>	<u>בסמכות למנות דירקטורים</u>
1. פלטוב תעשיות (1998) בע"מ	75	75	75
2. פלרם פ.י.ו.סי. בע"מ	100	100	100
3. פלרם USA בע"מ (ארה"ב)	100	100	100
4. פלרם אירופה בע"מ (אנגליה)	100	100	100
5. סנצ'ורי בע"מ (אנגליה)	100	100	100
6. P.R.E. LTD (איי הבתולה)	100	100	100
7. P.R.E USA LTD (ארה"ב)	100	100	100
8. D.R.E LTD (איי הבתולה)	100	100	100
9. פלרם ישראל בע"מ	99	99	99
10. פלרם אוסטרליה (אוסטרליה)	100	100	100
11. פלרם בייג'ין (סין)	81	81	81
12. פלרם אפליקציות (1995) בע"מ	100	100	100
13. פלרם דרום אפריקה (דרום אפריקה)	100	100	100
14. פלרם הודו	99.999	99.999	99.999
15. פלרם DIY צרפת בע"מ	100	100	100
16. פלרם פור יו בע"מ	100	100	100

תקנה 12 : שינויים בהשקעות בחברות בת תקופת הדו"ח.

1. השקעה בפלרם פור יו בע"מ – ביום 22 ביוני, 2020 בוצעה השקעה בסך של 58,100 אלפי ש"ח.
2. הקצאת מניות הטבה פלרם אפליקציות (1995) בע"מ – ביום 15 בספטמבר, 2020 הקצאתה החברה הבת מניות הטבה בסכום של 1,441 אלפי ש"ח.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות והכנסות התאגיד מהן בשנת 2020 (באלפי ש"ח)

<u>שם החברה</u>	<u>רווח (הפסד) לפני מס</u>	<u>רווח (הפסד) כולל אחר</u>	<u>ריבית</u>	<u>דיבידנד</u>
		<u>כולל רווחי (הפסדי) אקוויטי</u>		
פלרם פ.י.ו.סי. בע"מ	3,856	3,435	—	—
פלטוב תעשיות (1998) בע"מ	55,445	106,002	—	10,500
פלרם USA בע"מ (ארה"ב)	(8)	21,776	—	—
סנצ'ורי (אנגליה)	1,590	3,022	—	—
פלרם אירופה (אנגליה)	5,331	4,327	—	—
P.R.E U.S.A (ארה"ב)	2,395	1,717	—	—
D.R.E (איי הבתולה)	1,404	967	—	—
פלרם ישראל בע"מ	(1)	(1)	—	—
פלרם אוסטרליה (אוסטרליה)	5,252	3,624	—	—
פלרם בייג'ין (סין)	917	917	—	—
פלרם אפליקציות (1995) בע"מ	94,375	87,548	—	50,000
פלרם דרום אפריקה	781	561	—	—
פלרם רוסיה	(105)	(116)	—	—
פלרם הודו	805	612	—	—
פלרם DIY צרפת בע"מ	387	220	—	—
פלרם פור יו בע"מ	46,036	42,617	—	25,477

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה שנת 2020

שם ותפקיד	מס' הערה/ שיעור החזקה	היקף משרה	שכר וסוצי' עלות מעביד	פרישה ופדיון חופשה (*)	מענקים	אחר (כגון: אחזקת רכב, שכ"ד)	סה"כ עלות מעביד (באלפי ש"ח)
עדו רודוי – מנכ"ל	(1)	100%	1,542		1,500	100	3,142
ארנון אשד - יו"ר	(1)	100%	986		960	40	1,986
אורי בראב –מנהל אזור ישראל	(1)	100%	1,037		520	63	1,620
אבישי זמיר – סמנכ"ל מערכות מידע	(1)	100%	793		397	68	1,258
יפעת קפלן – סמנכ"לית שרשרת אספקה	(1)	100%	793		397	66	1,258

(*) בהתאם לתשלומים ששולמו בפועל השנה.

הערות:

(1) חבר קיבוץ רמת יוחנן (בעל השליטה בחברה). עלות שכרו (על פי תפקידו) לשנת 2020 מעוגנת בהסכם שירותי נושאי משרה עם הקיבוץ בהתאם להוראות ההסכם (ראה ביאור 26ב'6 לדוחות הכספיים). (להלן: "הסכם שירותי נו"מ"). בנוסף, לשנת 2020, הקיבוץ זכאי למענק שנתי המעוגן בהסכם שירותי נו"מ. יצוין כי עלות השכר שמשולמת בגין חברי הקבוץ כאמור בסעיף זה וכן המענקים השנתיים תלויי הביצועים המשולמים בין היתר גם בגין נושאי משרה אלו, כלולים בתגמולים כאמור בביאור 26 לדוח הכספי. בנוסף, לפי הסכם שירותי נו"מ, זכאים הנ"ל לתשלום בגין דמי הסתגלות (בשיעור של 70% מהתמורה החודשית הקבועה, במכפלת מספר חודשי הזכאות כאמור) ולהודעה מוקדמת (בעלות שכר), כדלקמן: אורי בראב זכאי ל-6 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת; אבישי זמיר זכאי ל-4 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת; יפעת קפלן זכאית ל-4 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת; עדו רודוי זכאי ל-6 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת; ארנון אשד זכאי ל-6 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת.

סך הגמול שקיבלו כל הדירקטורים בחברה (כולל דח"צים ודירקטורים בלתי תלויים) הסתכם השנה בכ- 794 אלפי ש"ח. לעניין גמול לדירקטורים נא ראה ביאור 26.

תקנה 21 א': השליטה בתאגיד

בעל השליטה בתאגיד הנו: רמת יוחנן פיתוח תעשיות וחקלאות (אגודה שיתופית חקלאית בע"מ).

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

א. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

- | | |
|------|--|
| 22.1 | הסכם שכירות מקרקעין לשטח מפעל מקורי – ראה ביאור 1.ב.26 |
| 22.2 | הסכם שכירות מבנה נוסף - ראה ביאור 2.ב.26 |
| 22.3 | הסכם למתן שירותי כח אדם (למעט נושאי משרה) - ראה ביאור 3.ב.26 |
| 22.4 | הסכם שירותי נושאי משרה – ראה ביאור 6.ב.26 |
| 22.5 | הסכם חשמל - ראה ביאור 7.ב.26 |
| 22.6 | הנחת תשלומים בגין שירותי כ"א בשל הקורונה - ראה ביאור 8.ב.26 |

ב. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

- | | |
|------|--|
| 22.7 | שכר דירקטורים – ראה ביאור 9.ב.26 |
| 22.8 | פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה – ראה ביאור 9.ב.26 |

ג. עסקאות זניחות - ראה ביאור 26.א.

בהתאם לתיקונים מס' 16 ו-22 לחוק החברות תשמ"ט-1999 ("החוק") (סעיפים 117(א1), (ב1) ו- (א2)), בתאריך 23.3.2017 אישרה ועדת הביקורת (והביאה לידיעת דירקטוריון החברה בישיבה מיום 30.3.2017), מסמך אמות המידה וקווים מנחים שמטרתו לפטור עסקאות זניחות מסוימות שאינן חריגות, הנופלות בגדרו, מהדרישה לאישור פרטני מראש, באמצעות קביעת אמות מידה ברורות וסדורות מראש, וכן ליתר את הצורך בפנייה לוועדת הביקורת לגבי כל עסקה עם בעל שליטה על מנת שתקבע מהו ההליך התחרותי/אחר, עוד בטרם מובא לאישור כמפורט לעיל; למען הסר ספק מובהר כי ע"פ החלטת ועדת הביקורת, כוחן של אמות מידה אלה יהא יפה גם לבחינת ה"זניחות" בקשר עם הצורך בדיווח בהתאם לתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) תש"ע-2010, והן תבואנה במקום הקווים המנחים והכללים שנקבעו ע"י החברה בעניין זה כמפורט לעיל. אמות המידה נבחנות ומאושרות ע"י ועדת הביקורת מידי שנה. להלן יובא פירוט אמות המידה:

אמות מידה לסיווג עסקאות לא חריגות שהינן זניחות

שלב א' - העסקה המוצעת היא במהלך העסקים הרגיל.

שלב ב' - בחינת פרמטרים כמותיים, כדלקמן:

העסקה תסווג כזניחה מבחינה כמותית בכפוף לעמידה בתנאים (במצטבר):

1. ההכנסות/ההוצאות הצפויות ממנה לחברה לשנה אחת אינם עולים על 0.1% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה שקדמה למועד ההתקשרות, לפי העניין;

2. צירוף כלל העסקאות הזניחות של החברה במהלך השנה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה עניין אישי בה אינו עולה על 1% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה הקודמת.

שלב ג' - אמות מידה להתקיימות תנאי שוק וקיומו של "הליך תחרותי" או "הליך אחר":

1. ככל שמדובר בסוג עסקה בודדת אשר היקפה הספציפי אינו עולה על 25,000 ש"ח (ככל

ומדובר בתשלום חד פעמי), או שהיקפה השנתי המצטבר אינו עולה על 250,000 ש"ח:

אין חובה להביא הצעת מחיר אלטרנטיבית ומנכ"ל החברה (או מי שימנה לצורך כך), יצטרך להצדיק בכתב: (א) את הסיבות שלהבנתה מדובר בעסקה בתנאי שוק; וכי (ב) לא מעשי / ישים / ניתן / או נעדר היגיון כלכלי לבצע הליך תחרותי אלא די בהליך אחר.

האמור לעיל כפוף לכך שצירוף כלל העסקאות כאמור בסעיף זה, אשר אושרו ע"פ נוהל זה לא יעלה על הנמוך מבין: (א) שיעור 0.1% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה הקודמת; או (ב) 1.5 מיליון ש"ח. במקרה של חריגה מהתקרה הנקובה לעיל תאושרנה העסקאות החורגות מהתקרה בהתאם לאמור לסעיף 3ב.

2. ככל שמדובר בסוג עסקה בודדת אשר היקפה הספציפי עולה על 25,000 ש"ח (ככל

ומדובר בתשלום חד פעמי), או שהיקפה השנתי המצטבר עולה על 250,000 ש"ח:

לצורך קביעת שווי שוק וביצוע הליך תחרותי/אחר, מנכ"ל החברה (או מי שימנה לצורך כך), יסתמך על אחת מאמות המידה המפורטות להלן:

א. חוות דעת/עבודה כלכלית מגורם חיצוני מקצועי בלתי תלוי או קשור לקיבוץ;

ב. סקר/ים בלתי תלויים של גורמים חיצוניים ו/או מידע חיצוני אחר הזמין לציבור

(באינטרנט או בפרסומים ציבוריים אחרים);

ג. קבלת הצעות מגורמים מתחרים

3. כמו כן, ככל והדברים רלוונטיים לעסקה הספציפית, הרי שבנוסף, ייבחנו גם אמות מידה

כלליות המפורטות להלן, כולן או חלקן:

- זמינות גאוגרפית בהשוואה לצד ג';

- קיומן/העדר קיומן של עלויות נלוות של פלרם כגון שינוע והובלה, אחסנה, פריקה, אחריות, וכיוצ"ב;

- היקף התשומות הניהוליות, התפעוליות והעסקיות הנדרש להתקשרות ראשונית/נמשכת עם צד שלישי;

- ותק ההתקשרות עם הקיבוץ, הרצון לשמר ולהמשיך עימו בהתקשרות קצרת או ארוכת טווח, בשים לב, בין היתר, למערכת היחסים וממשקי עבודה של פלרם עם הקיבוץ, ככל שזו קיימת;
- האפשרות לקבל שירותים שונים תחת קורת גג אחת לצורך שיפור כושר המיקוח והפחתת העלות הכוללת;
- ניתוח וניטרול גורמי סיכון רלוונטיים, כגון חשיפות כלכליות ומשפטיות במהלך ההתקשרות ולאחריה;
- מתן ערבויות או בטוחות לצד שלישי (ככל שיש צורך בכך) או יכולת להתקזז מול אותו הצד השלישי בהסכמים אחרים שלפלרם יש עימו;

4. עסקאות BACK TO BACK

יובהר כי על אף האמור בשלב ג', סעיפים 1-2, הרי שכלל ומדובר בעסקאות BACK TO BACK, קרי, בהן בעל השליטה המתקשר עם החברה הינו "צינור" להעברת כספים בלבד (כגון תשלומי חשמל וכד') - אין צורך בביצוע בדיקות כאמור ביחס לעסקה זו.

הוראות כלליות

1. מידי שנה, בישיבת ועדת הביקורת שתתקיים סמוך לאישור הדוחות הכספיים השנתיים, תוצג לוועדה, באמצעות המנכ"ל או סמנכ"ל הכספים, סקירה של העסקאות שסווגו במהלך השנה הקלנדרית החולפת כזניחות בהתאם לאמות המידה שנקבעו.
2. ועדת הביקורת תבחן את הנתונים כפי שיוצגו לה ותניח את דעתה כי ההתקשרות בעסקאות האמורות נעשתה בהתאם לאמות המידה, וכן תאשרר את אמות המידה לשנה נוספת ו/או תגדיר אמות מידה אחרות/ נוספות, ככל והדבר דרוש.
3. מובהר כי על אף האמור לעיל, בהתקיים שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, תהא רשאית החברה להביא עסקה ספציפית לבחינת ועדת הביקורת ו/או אישור הדירקטוריון, ו/או לדווח על עסקאות בעל שליטה - וזאת אף במקרים שאינה מחויבת לעשות כן בהתאם לאמור לעיל.

תקנה 24: מניות וני"ע האחרים המוחזקים על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד,

בחברת בת או בחברה קשורה, סמוך ככל האפשר לתאריך הדו"ח-

ראה דיווח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 7 בינואר, 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-003079). שיעורי ההחזקה בהון משקפים גם את הסמכות למנות דירקטורים.

תקנת משנה (ב)

למיטב ידיעת החברה בעל עניין בה אינו מחזיק מניות בחברות קשורות או חברות בנות שלה אשר פעילותן מהותית לפעילות החברה.

תקנה 24 א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים – ראה ביאור 21

תקנה 24 ב: מרשם בעלי המניות

שם בעל המניות	מס' זהות	כתובת	כמות המניות	מחזיק במניות כנאמן
רמת יוחנן פיתוח תעשיות וחקלאות אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	570038943	קיבוץ רמת יוחנן	17,956,517	לא
החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ	510356603	רח' יהודה הלוי 62 תל אביב	7,768,947	כן
יהודה בר לב	064837123	רח' טולקובסקי 3א תל אביב	13	לא
פלרם פי.וי.סי בע"מ	511543480	קיבוץ רמת יוחנן	2	לא
קיבוץ כפר המכבי	570002881	קיבוץ כפר המכבי	2	לא
קיבוץ אושה	570003101	קיבוץ אושה	2	לא
פלרם מפעל למוצרי פלסטיקה	550002281	קיבוץ רמת יוחנן	2	לא
טולדסיל בע"מ	511287013	קיבוץ רמת יוחנן	2	לא

תקנה 25א: מען רשום

קיבוץ רמת יוחנן, ד.ג. כפר המכבי 3003500, ישראל

טלפון: 04-8459000 , פקס: 04-8444012, דוא"ל: Palram.@Palram.com

תקנה 26 : הדירקטורים של התאגיד

שם הדירקטור	ארנון אשד	דפנה שלו-פלם	איציק גולדנברג	שמעון קלמן
ת.ז.	054126891	023733694	54936471	053592424
תאריך לידה	28.06.1957	21.5.1968	20.1.1958	26.9.1955
מען	קיבוץ רמת יוחנן 3003500	צבי פרידלנד 4 תל אביב	מושב שדה יעקב	בן יהודה 18 פתח תקוה
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	יו"ר דירקטוריון. יו"ר וועדה אסטרטגית	ועדת ביקורת (גם בשבתה כועדת תגמול וועדת אכיפה), ועדה לבחינת דוחות כספיים (יו"ר)	ועדת ביקורת (גם בשבתה כועדת תגמול וועדת אכיפה) (יו"ר), ועדה לבחינת דוחות כספיים.	ועדה אסטרטגית
דח"צ/בלתי תלוי	לא	דח"צ	דח"צ	לא
בעל חשבונאית ופיננסית מיומנות	כן כישורים ניסיון וידע – בעל השכלה ניסיון וידע מתאים להתמודד עם פעילות החברה בשם לב לגודלה ולמורכבותה. שימש בתפקידים ניהוליים רבים בחברה בעבר, לרבות כיו"ר ומנכ"ל.	כן כישורים ניסיון וידע – בעלת השכלה ניסיון וידע מתאימים להתמודד עם אופי פעילות החברה, בשם לב לגודלה ולמורכבותה.	כן כישורים ניסיון וידע – בעל השכלה ניסיון וידע מתאים להתמודד עם אופי פעילות החברה בשם לב לגודלה ולמורכבותה.	כן כישורים ניסיון וידע – בעל השכלה ניסיון וידע מתאים להתמודד עם אופי פעילות החברה בשם לב לגודלה ולמורכבותה.
האם עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעלי עניין – התפקיד שממלא	חבר קיבוץ רמת יוחנן	לא	לא	לא
השנה בה החלה כהונתו כדירקטור	01.09.2014	12.11.2020	21.11.17	1.4.2020
השכלתו	בוגר ומוסמך מנהל עסקים, מרכז אקדמי רופ"ן. הנדסאי תעשייה וניהול	בוגרת מנהל עסקים - התמחות בחשבונאות ומימון - המכללה למנהל. מוסמכת מנהל עסקים - אוניברסיטת בר גוריון.	בעל תואר בכלכלה מכללת רופ"ן.	מוסמך במינהל עסקים - אוניברסיטת בר אילן. בוגר כלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת בר אילן. בעל רישיון רו"ח.

		בעלת רשיון רו"ח. בוגרת קורס דירקטורים.		
עיסוקו בחמש שנים אחרונות	יו"ר הדירקטוריון בחברה (וכן בחברות נוספות כמפורט מטה).	כיום משנה למנכ"ל, סמנכ"לית כספים – קבוצת דסטיני. דירקטורית בחברות: טיב טעם (דח"צ); רוטס טכנולוגיות חקלאיות ברות קיימא בע"מ (דח"צ); קבוצת פלם בע"מ; פלסאון תעשיות (דח"צ); MTI מחשבים ושרותי תוכנה (1987) בע"מ (דח"צ); פולירם (1999) בע"מ (דח"צ).	כיום יו"ר חברת ERSI; לשעבר מנכ"ל ובעלים ב- י.ה.ל. ייעוץ וניהול פיתוח עסקי בע"מ; יו"ר דירקטוריון במספר חברות.	כיום יועץ עסקי ופיננסי (עצמאי). לשעבר משנה למנכ"ל - עוזר אישי למנכ"ל לתפקידים מיוחדים - קבוצת כלל ביטוח ופיננסים; משנה בכיר למנכ"ל – ראש חטיבת המטה והפיננסים - קבוצת הביטוח והפיננסים הפניקס. דירקטור בחברות: אקסלנס השקעות בע"מ; הפניקס פנסיה וגמל בע"מ; הפניקס סוכנויות ביטוח בע"מ; הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ; אגם לידרים ישראל סוכנות לביטוח בע"מ
פרטי תאגידים בהם משמש כדירקטור	ש.ב.א מפעלי מתכת בע"מ (יו"ר) העוגנפלט בע"מ (יו"ר) י.מ.א ייצור מוצרי אריזה – יו"ר	טיב טעם; רוטס טכנולוגיות חקלאיות ברות קיימא בע"מ; קבוצת פלם בע"מ	פלסטופיל הזורע (יו"ר) ERSI הנדסה בע"מ (יו"ר)	מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (דח"צ) מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ (דח"צ)
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטוריון שלה הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא
החברה רואה אותו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית	כן	כן	כן	כן

שם הדירקטור	עודד גילת	מירב כרמון	עידו שלם	אורי פלסא
ת.ז.	006865976	031962897	057309940	059080341
תאריך לידה	05.03.1945	16.12.1974	17.9.1961	14.11.1964
מען	יהודה גור 8 חיפה	קיבוץ רמת יוחנן 3003500	קיבוץ רמת יוחנן 3003500	קיבוץ רמת יוחנן 3003500
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות דירקטוריון	ועדה לבחינת דוחות כספיים, ועדת ביקורת (גם בשבתה כועדת תגמול וועדת אכיפה)	לא	ועדה אסטרטגית	לא
דח"צ/בלתי תלוי	בלתי תלוי	לא	לא	לא
בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית	כן <u>כישורים ניסיון וידע –</u> בעל השכלה ניסיון וידע מתאים להתמודד עם אופי פעילות החברה בשים לב לגודלה ולמורכבותה.	לא	לא	לא
האם עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעלי עניין – התפקיד שממלא	לא	חברת קיבוץ רמת יוחנן	חבר קיבוץ רמת יוחנן וממלא תפקיד מנהל כלכלי של הקיבוץ	חבר קיבוץ רמת יוחנן
השנה בה החלה כהונתו כדירקטור	11.1.2019	1.4.2020	01.04.2019	29.5.17
השכלתו	בוגר ומוסמך למדעים בהנדסה כימית - טכניון מכון טכנולוגי לישראל. בוגר תכנית מתקדמת לדירקטורים - ניהול בעולם תאגידי. קורס	החוג לפסיכולוגיה ומנהל עסקים - האוניברסיטה הפתוחה. קורס ניהול משאבי אנוש - הטכניון	תואר ראשון במדע המדינה, סוציולוגיה ואנתרופולוגיה – אוניברסיטת תל אביב. תואר ראשון במשפטים – אוניברסיטת תל אביב. בעל תעודת עו"ד..	קורס ניהול מתקדם ודירקטורים של איגוד התעשייה הקיבוצית; קורס הזנה וניהול במדרשת רופין.

			דירקטורים אוניברסיטת תל אביב / רשות החברות. בוגר תכנית ניהול בכיר – רפאל בית ספר למנהלים בכירים.	
עיסוקו בחמש שנים אחרונות	לשעבר מנהל ובעלים של MTB initiatives. לשעבר דירקטור בתעש מערכות בע"מ. לשעבר דירקטור בתעשייה הצבאית לישראל.	כיום מנהלת משאבי אנוש – קיבוץ רמת יוחנן לשעבר מנהלת לוגיסטיקה – פלרם תעשיות	מנהל כלכלי, קיבוץ רמת יוחנן. מנהל מנהל גשר לעתיד – מוסד ללא מטרת רווח.	מנכ"ל רפת זבולון; חבר מועצת "החקלאית" - אגודה שיתופית לביטוח ולשרותים וטרינריים; חבר הנהלה בהתארגנות הרפתות בגליל המערבי. לשעבר דירקטור בחברת תיבולים רם.
פרטי תאגידים בהם משמש כדירקטור	חברת פז נפט בע"מ (דח"צ).			
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטוריון שלה הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא
החברה רואה אותו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר מזערי שקבע הדירקטוריון	כן	לא	לא	לא
שם הדירקטור	אמיר יבור			
ת.ז.	028599447			
תאריך לידה	13.5.1971			
מען	קיבוץ רמת יוחנן 3003500			
נתינות	ישראלית			
חברות בוועדות דירקטוריון	לא			
דח"צ/בלתי תלוי	לא			

			לא	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
			חבר קיבוץ רמת יוחנן	האם עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעלי עניין – התפקיד שממלא
			1.4.2019	השנה בה החלה כהונתו כדירקטור
			תואר ראשון במנהל עסקים – אוניברסיטת דרבי; תואר שני בניהול ציבורי – אוניברסיטת דרבי. הנדסאי תעשייה וניהול.	השכלתו
			כיום מרכז משק בקיבוץ רמת יוחנן. לשעבר מנהל שיווק אסיה ואפריקה בחברת בקרה גבע. לשעבר מנהל שיווק עולמי – חברת טולגל.	עיסוקו בחמש שנים אחרונות
				פרטי תאגידים בהם משמש כדירקטור
			לא	האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטוריון שלה הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
			לא	החברה רואה אותו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר מזערי שקבע הדירקטוריון

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בתאגיד שפרטיהם לא הובאו בתקנה 26

שם נושא משרה בכירה	עדו רודוי	רווית ברנבאום-דוד	ערן גולדמן	שי מיכאל
ת.ז.	057811945	027474899	038240149	022426142
תאריך לידה	06.09.1962	22.05.1974	9.10.1975	6.7.1966
תחילת כהונה	01.01.14	01.03.2002	1.10.2016	01.04.2019
תפקיד בתאגיד, בחברה בת או בבעל ענין	מנכ"ל	יועצת משפטית, מנהלת סיכונים, ממונה אכיפה ומזכירת החברה	סמנכ"ל כספים	מנהל איזור אירופה
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או בעל עניין	לא	לא	לא	לא
האם בעל עניין בתאגיד	כן – מנכ"ל. חבר קיבוץ רמת יוחנן	לא	לא	לא. חבר קיבוץ רמת יוחנן
השכלתו	בוגר מנהל עסקים מכללת רופין, מוסמך מנהל עסקים (התמחות בשמאות ומקרקעין) אוניברסיטת חיפה, קורס מנהל עסקים למנהלים של המכון הישראלי לניהול. קורס דירקטורים	בוגרת משפטים - המכללה למנהל. בעלת רישיון עו"ד. תואר שני במנהל עסקים למנהלים בבר אילן תעודת דירקטורית-אוניברסיטת בר אילן	בוגר כלכלה וחשבונאות באוניברסיטת חיפה. רישיון רו"ח. תואר שני במנהל עסקים ומימון מאוניברסיטת ת"א.	תואר ראשון בפסיכולוגיה וכלכלה – אוניברסיטת חיפה. תואר שני במנהל עסקים – אוניברסיטת חיפה.
ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	מנכ"ל, מכהן כדירקטור בחברות הבנות.	היועצת המשפטית ומזכירת החברה, יועצת משפטית לכל חברות הבנות, מנהלת סיכונים וממונה אכיפה בחברה. דירקטורית בחברת הבת פלרם פי.וי.סי בע"מ. דירקטורית בחברה לפיתוח זבולון בע"מ.	סמנכ"ל כספים, מנהל כספים איזור ישראל בחברה ו-ROW. אחראי ביטוח קבוצתי.	שמיר אופטיקה – מנהל איזור אירופה; מנהל פיתוח עסקים.

שם נושא משרה בכירה	אייל ויצמן	אדם בוחבוט	אמון וירטהיים	יפעת קפלן
ת.ז.	056466493	041698671	028588937	036339190
תאריך לידה	20.04.1960	3.9.1983	11.7.1971	15.8.1979
תחילת כהונה	1.1.2019	1.8.2018	1.8.2016	1.3.2016
תפקיד בתאגיד, בחברה בת או בבעל ענין	מבקר פנימי ואחראי על פרויקט ה- ISOX בקבוצה.	סמנכ"ל מו"פ וטכנולוגיה	מנהל איזור צפון אמריקה	סמנכ"ל שרשרת אספקה
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או בעל עניין	לא	לא	לא	לא
האם בעל עניין בתאגיד	לא	לא	לא	לא. חברת קיבוץ רמת יוחנן
השכלתו	רשיון רו"ח. בוגר מנהל עסקים - המכללה למנהל. מוסמך משפטים - אוניברסיטת בר אילן. מבקר מערכות מידע מוסמך	בוגר תואר ראשון בהנדסת חומרים וכימיה מהטכניון. סטודנט לתואר שני בהנדסת פולימרים ופלסטיקה בשנקר	הנדסת תעשייה וניהול אורט בראודה כרמיאל. תואר שני מנהל עסקים אוניברסיטת JIATONG שנחאי	בוגרת כלכלה ולוגיסטיקה - אוניברסיטת בר אילן. מוסמכת מנהל עסקים אונ' חיפה
ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	בעלים של משרד רו"ח - איל ויצמן ביקורת ובקרה בע"מ. מבקר פנימי במספר חברות	מנהל מחלקת טכנולוגיה וטכנולוג פוליקרבונט ראשי בפלרם	מנכ"ל קבוצת א.ל בסין ואסיה פסיפיק. משמש דירקטור בחברות הבנות בארה"ב.	סמנכ"ל שרשרת אספקה בפלרם תעשיות.

שם נושא משרה בכירה	אורי בראב	אבשלום נוסבאום	ריקי פישביין-לשם	אנה בר
ת.ז.	22910376	023956402	025750555	306320334
תאריך לידה	26.12.1966	18.01.1969	12.01.1974	11.09.1978
תחילת כהונה	07.01.2014	1.1.2017	29.12.2011	15.10.2017
תפקיד בתאגיד, בחברה בת או בבעל ענין	מנהל איזור ושיווק ישראל	מנכ"ל חברת הבת פלרם אפליקציות (1995) בע"מ	חשבת משותפת	חשבת משותפת
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או בעל עניין	לא	לא	לא	לא
האם בעל עניין בתאגיד	לא. חבר קיבוץ רמת יוחנן	לא	לא	לא
השכלתו	B.Sc - מדעי החיים מכללת אורנים, תואר שני במנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת דרבי	BA – כלכלה ומנהל עסקים – האוניברסיטה העברית. MBA –האוניברסיטה העברית, התמחות במימון ושיווק. קורס דירקטורים.	בוגרת כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת חיפה, רו"ח מוסמכת. MBA במנהל עסקים אוניברסיטת חיפה.	בוגרת כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת חיפה, רו"ח מוסמכת. בוגרת תוכנית לפיתוח מנהלים - קלוג-רקנאטי, אוניברסיטת תל אביב
ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	דירקטור במספר חברות בנות.	סמנכ"ל שיווק ומכירות פלרם אפליקציות	חשבת משותפת.	מנהלת בכירה במשרד רו"ח קוסט, פורר גבאי את קסירר, חשבת- חברת מוטוראד בע"מ חשבת משותפת

שם נושא משרה בכירה	תמיר חורש	יפעת ליכט	אבישי זמיר	
ת.ז.	025289166	028602639	033204520	
תאריך לידה	3.4.1973	30.7.1971	30.09.1976	
תחילת כהונה	15.9.2020	1.12.2020	30.03.2015	
תפקיד בתאגיד, בחברה בת או בבעל ענין	סמנכ"ל שיווק ומכירות	סמנכ"ל מש"א	סמנכ"ל מערכות מידע	
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או בעל עניין	לא	לא	לא	
האם בעל עניין בתאגיד	לא. חבר קיבוץ רמת יוחנן	לא. חברת קיבוץ רמת יוחנן	לא. חבר קיבוץ רמת יוחנן	
השכלתו	בוגר החוג לכלכלה וגיאוגרפיה – אוניברסיטת חיפה; מוסמך לימודי שיווק – אוניברסיטת תל אביב	בוגרת החוג לתקשורת – המכללה למנהל; מוסמכת לימודי עבודה – אוניברסיטת ת"א; בוגרת החוג למשפטים – אוניברסיטת חיפה; עו"ד מוסמכת ומגשרת.	בוגר, מדעי המחשב בטכניון.	
ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	מנהל מחלקת פרויקטים – פלרם תעשיות	התמחות – פרקליטות צפון	סמנכ"ל מערכות מידע בפלרם תעשיות.	

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

רואי החשבון של התאגיד הוא משרד רו"ח "קוסט פורר גבאי את קסירר", מרח' פל-ים 2 חיפה 33095. למיטב ידיעת החברה רו"ח הנ"ל אינם בעלי עניין בחברה.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

(א) המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינם טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר:

תשלום דיבידנד וחלוקת מניות הטבה –

1. בתאריך 27.5.20 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 20 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 30 ביוני, 2020.
 2. בתאריך 24.3.21 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח, לתשלום ביום 12 באפריל 2021.
- דירקטוריון החברה קיבל את ההחלטות הנ"ל על בסיס בחינת הפרטים הנדרשים לפי הנחיית הרשות לניירות ערך לפי סעיף 36א לחוק בנושא "גילוי בעת חלוקת דיבידנד". ובהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנדים שאושרה ביום 29.11.18.

(ב) החלטות אסיפה כללית מיוחדת –

1. בתאריך 12 בנובמבר 2020, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה כדלקמן:
א. את מינויו מחדש ואת תנאי העסקתו של מר איציק גולדנברג כדח"צ לתקופה של 3 שנים, החל מיום 21.11.2020
ב. את מינויה ותנאי העסקתה של גב' דפנה שלו-פלם כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופה של 3 שנים, החל ממועד מינויה באסיפה.
(לפרטים נוספים אודות מר גולדנברג והגב' שלו-פלם, ראה תקנה 26 לעיל; לפרטים נוספים אודות תוצאות האסיפה, ראה דיווח מיידי מיום 12.11.20, אסמכתא מס' 2020-01-122109)

תקנה 29א: החלטות החברה

לעניין פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה, שבתוקף בתאריך הדוח: ראה ביאור 26.

<u>שמות החותמים :</u>	<u>תפקידם :</u>	<u>חתימה :</u>
1. ארנון אשד	יו"ר הדירקטוריון	_____
2. עדו רודי	מנכ"ל	_____

תאריך: 24 במרס, 2021.

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

חלק ה - דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לענין זה, חברי ההנהלה הם:

1. עדו רודי – מנהל כללי.
2. ערן גולדמן – סמנכ"ל כספים.
3. אורי בראב – מנהל אזור ושיווק ישראל.
4. רוית בירנבאום-דוד – מזכירת החברה, היועצת המשפטית, מנהלת סיכונים וממונה על האכיפה הפנימית.
5. אמון וירטהיים – מנהל אזור צפון אמריקה.
6. שי מיכאל – מנהל אזור אירופה.
7. אבשלום נוסבאום – סמנכ"ל פלרם אפליקציות (1995) בע"מ.
8. יפעת ליכט – סמנכ"ל מש"א.
9. תמיר חורש – סמנכ"ל שיווק ומכירות.
10. יפעת קפלן – סמנכ"ל שרשרת אספקה.
11. אדם בוחבוט – סמנכ"ל טכנולוגיה ומו"פ.
12. אבישי זמיר – סמנכ"ל מערכות מידע.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות 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, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון 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, בקורות 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 לדרישת 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.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה.

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: הערכת סיכוני הדיווח והגילוי וקביעה מה הם התהליכים המהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי ומה הן היחידות העסקיות הרלוונטיות להערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, מיפוי ותיעוד הבקורות הקיימות בתאגיד, הערכת אפקטיביות התכנון של הבקורות, ניתוח פערי הבקרה הקיימים, הערכת אפקטיביות התפעול של הבקורות, הערכה כוללת של אפקטיביות הבקרה הפנימית, לרבות רכיבי המעטפת, בקורות ברמת הארגון (Entity Level Controls), תהליך עריכה וסגירת הדוחות הכספיים, בקורות כלליות על מערכות המידע (ITGC).

תהליכים אשר זוהו על ידי ההנהלה כתהליכים מהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי, הינם: מכירות וגביה, רכש ומלאי ושכר עבודה.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2020 היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, עדו רודוי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2020 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

24 במרץ, 2021

עדו רודוי

מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ב)(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, ערן גולדמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2020 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

24 במרץ, 2021

ערן גולדמן
ממנכ"ל הכספים