

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

דו"ח תקופתי לשנת 2021



Build On.

תוכן עניינים

חלק א - תיאור עסקי התאגיד

חלק ב - דוח דירקטוריון

חלק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2021

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	16
14.	כושר ייצור	16
15.	רכוש קבוע ומתקנים	17
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	36

28.	צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....	36
29.	אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים.....	37
30.	תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה.....	37
31.	מידע כספי לגבי מידע גיאוגרפי.....	37
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 שתי חברות הבנות Canopia (לשעבר פלרם אפליקציות (1995), אשר שמה שונה במהלך הרבעון השני ל- פלרם קאנופיה בע"מ) (להלן: "Canopia") ופלרם פור יו בע"מ (להלן: "פלרם פור יו"), בפיתוח, ייצור ומכירה של מוצרים מוגמרים, שהינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות המיוצרים בחברה בתוספת חומרים אחרים, בעיקר: אלומיניום, לוחות אחרים ורכיבים אלקטרוניים.

לחברה ארבע חברות יצרניות בישראל: פלטוב תעשיות (1998) בע"מ (להלן: "פלטוב"), בעלת מפעל לייצור לוחות מפוליקרבונט; פלרם פ.י.ו.סי בע"מ (להלן: "פלרם פ.י.ו.סי"), בעלת מפעל לייצור לוחות מ- Canopia; PVC 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; PALRAM PANELS INC (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- 64.85% ממניות החברה (נכון למועד הגשת הדיווח).

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

לפרטים אודות הסכם קובסטרו 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 בחמש חטיבות עיקריות – חטיבת הפוליקרבונט (המוגדרת בדוח זה כ"פוליקרבונט"), חטיבת ה-PVC (המוגדרת בדוח זה כ"פ.וי.סי"), חטיבת Canopia (המוגדרת בדוח זה כ"Canopia"), חטיבת פור יו (המוגדרת בדוח זה כ"פור יו") וחטיבת

הפעילויות האחרות¹ (המוגדרת בדוח זה כ"פעילויות אחרות"). עד לרבעון הראשון של השנה דיווחה החברה על מגזר פור יו כחלק ממגזר מוצרי ההמשך. החל מהרבעון השני השנה החברה מצאה לנכון לפצל את מגזר מוצרי ההמשך לשני מגזרים - מגזר Canopia ומגזר פור יו בשל המשך כיווני הפיתוח והמהותיות של שני המגזרים הללו.

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 נכנסה לתוקף 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 מסויימת (ראו דיווח מיידי מיום 29.11.18, אסמכתא מספר 2018-01-110098).

3.3 יתרת רווחים הניתנים לחלוקה

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך 31.12.2021 הינה 774,790 אלפי ש"ח לפני מס. בנוגע לרווחים הכלואים בסכום של 46 מיליון ש"ח החברה מעריכה כי תצטרך לשלם מיסים בסכום של 4.6 מיליון ש"ח.

4. מידע כספי לגבי תחומי פעילות של החברה

ראה סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ובביאור 24 לדוחות הכספיים.

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

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 וחטיבות Canopia ופור יו מושתתות על מוצרי המשך המיוצרים מלוחות של חטיבות פוליקרבונט ופי.וי.סי, התיאור המפורט להלן מובא במשותף לארבע 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 ופוליקרבונט. 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 וממשברים בינלאומיים), המיקום הגיאוגרפי של הספק, שוק ותיק ורווי לעומת שוק צומח, השימוש המיועד של הפולימר, זמינות 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.

חטיבת Canopia 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.

חטיבת פור יו - נהנית גם היא מיתרון תחרותי על בסיס שימוש בחומרי הגלם המיוצרים על ידי חברת האם, 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.

6.5 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

ראה סעיף 19 לחלק זה, וסעיף 1.4.4 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 חטיבות Canopia ופור יו – חסמי הכניסה העיקריים הם תשואה לגודל, מגוון מוצרים, הפעלת מערכי ייצור באופן יעיל, מערכי שיווק, הפצה ולוגיסטיקה ויכולת פיתוח 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. בחטיבות Canopia ופור יו מוצרים מוגמרים המיוצרים על ידי יצרנים אחרים מחומרים אחרים.

6.8 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

בישראל קיימת חשיפה לשוק העולמי וליבוא וכן ליצור מקומי, המביאים לתחרות עם מוצרים המיוצרים בחו"ל ומיובאים לישראל, על כל המשתמע מכך, לרבות בקביעת מחירי מוצרי החברה. בנוסף, בשוק המקומי קיימים יצרנים המייצרים מוצרים תחליפיים למרבית מוצרי החברה. שווקי היצוא של החברה הינם שווקים תחרותיים (בעיקר אירופה וארה"ב) ופועלים בהם יצרנים רבים אחרים של לוחות ומוצרים לתחום הגינה מפלסטיק כגון מחסנים וחממות 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			+	+	+	
פלגלס	אקריליק	שטוח	+		+		+	+

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
		+	+			גלי אטום	PVC	פלטופ
+			+		+	שטוח מוקצץ	PVC	פלייט
		+	+			שטוח מוקצץ	PVC	טרימבורד
+			+		+	שטוח מוקצץ	PVC	פלבורד

7.2 בחטיבות Canopia ופור יו –

7.2.1 Canopia -

- 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 קנופיה 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 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, תאורת לד ומערכות מכניות.

- מוצרי פלסטיק מוגמרים המתאימים למכירה באתרי אינטרנט לפתרונות בתחום פנים הבית, אשר הלוחות המיוצרים על ידי החברה 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.

חטיבות Canopia ופור יו -

Canopia - 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.

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 תכופ, 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. החברה מפתחת ארונות המיועדים לגידולים הידרופונים כגון ירקות ותבלינים, המיועדים לסביבה הביתית.

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 והמזרח התיכון, דרום אמריקה, אפריקה, אסיה, אוקיאניה ורוסיה, והודו). 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, לשנים 2019, 2020 ו- 2021:

2019		2020		2021		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
20	282,743	19	353,214	13	219,967	לוחות שטוחים (כולל אקריל)
21	295,840	20	339,599	21	386,643	לוחות גליים
9	133,671	8	130,534	9	162,309	מרובי דופן
3	39,231	3	53,049	4	64,361	אחרים
53	751,485	50	876,396	47	833,279	סה"כ חטיבת פוליקרבונט
19	279,361	14	250,578	16	301,993	לוחות שטוחים
6	84,129	7	118,367	7	114,475	לוחות גליים
2	25,015	2	36,289	1	27,425	אחרים
27	388,505	23	405,234	24	443,893	סה"כ חטיבת פי.וי.סי.
16	233,284	12	360,461	23	424,418	חטיבת Canopia
6	97,627	8	137,293	9	163,905	חטיבת פור יו
(2)	(28,646)	(2)	(42,012)	(3)	(48,570)	סה"כ חטיבת פעילויות אחרות והתאמות (*)
100	1,442,255	100	1,737,372	100	1,816,925	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 2021 היו כ- 11% מסך הכנסות התאגיד במאוחד. שיעור רכישותיו ב- 2021 היווה כ- 36% מכלל המכירות בארה"ב. כמו כן הכנסותיו היוו כ-16% ממכירות חטיבת הפוליקרבונט, כ-7% ממכירות חטיבת הפי וי סי וכ-9% ממכירות חטיבת Canopia. 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-3% מסך הכנסות התאגיד במאוחד). מכירות פלרם אוסטרליה ללקוח זה הינם כ-58% מהכנסותיה.

כמו כן, ב- Canopia ישנה תלות בלקוח בארה"ב שהמכירות אליו היוו כ-8% ממכירות חטיבת Canopia בשנת 2021 (2020-12%) ובפלרם פור יו ישנה תלות בלקוח ברוסיה שהמכירות אליו היוו כ-42% ממכירות חטיבת פלרם פור יו בשנת 2021 (2020-43%).

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 חברות הפצה (ראה מבנה אחזקות בסעיף 1.2 לעיל) אשר עובדות בשיטת "One Stop Shop" – קרי, באופן עקרוני חברת 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. בתחילת שנת 2021 החברה הקימה מספר אתרי אינטרנט למכירה ללקוחות קצה כחלק ממערך ההפצה העולמי שלה ובתחילת שנת 2022 הרחיבה את מערך ההפצה שלה בהודו ובאנגליה.
- 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. לגבי מוצרים הנמכרים ב-DIY החברה מזכה את הרשתות בהתאם למדיניות ההחזרה הנהוגה ברשת. את מרבית מוצרי חטיבות הפוליקרבונט וה-PVC הפגומים החברה גורסת ומחזירה את החומר הגרוס לפס הייצור. בחטיבות Canopia ופלרם פור יו ניתן להנציל חלקי מוצרים שהוחזרו ושטרם הורכבו.
- 10.4 מדיניות מתן אחריות למוצרים
- תעודת אחריות למוצרי החברה ניתנות ללקוחות לפי דרישה ו/או ע"פ כל דין. האחריות הניתנת על ידי החברה הינה לפי סוג מוצר. ככלל בתחום הלוחות אחריות עד 10 שנים, בתחום מוצרים של Canopia אחריות עד 15 שנים ובמוצרים 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 31.12.2021 עמד על כ- 95,840 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פוליקרבונט, כ- 81,189 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פי.וי.סי, כ- 131,951 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת Canopia, כ- 35,000 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פור יו וכ- 343,980 אלפי ש"ח במאוחד.

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- 101,914 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת Canopia, כ- 24,000 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פור יו וכ- 330,898 אלפי ש"ח במאוחד.

מתוך צבר ההזמנות של מוצרי חטיבת פוליקרבונט ליום 31.12.2021, כ- 83,996 אלפי ש"ח הינו לאספקה ברבעון הראשון של 2022, כ- 10,282 אלפי ש"ח ברבעון השני של 2022 והיתרה על פני השנה.

מתוך צבר ההזמנות של מוצרי חטיבת פי.וי.סי, ליום 31.12.2021, כ- 67,657 אלפי ש"ח הם לאספקה ברבעון הראשון של 2022, כ- 13,077 אלפי ש"ח לאספקה ברבעון השני של 2022 והיתרה על פני השנה.

מתוך צבר ההזמנות של מוצרי חטיבת Canopia ליום 31.12.2021, כ- 73,123 אלפי ש"ח הם לאספקה ברבעון הראשון של 2022, כ- 50,596 אלפי ש"ח לאספקה ברבעון השני של 2022 והיתרה על פני השנה.

מלוא צבר ההזמנות של מוצרי חטיבת פור יו ליום 31.12.2021 הינו לאספקה ברבעון הראשון של 2022.

עיקרי השינוי לעומת אשתקד הנם - בפוליקרבונט ירידה בלוחות השטוחים המשמשים למחיצות שחוו ביקוש מוגבר אשתקד בשל משבר הקורונה, בפי וי סי נובע מביקוש מתמשך לתחלפי העץ לבניין באמריקה ובחטיבת המוצרים מביקוש מתמשך למוצרים לצריכה הביתית וכן כתוצאה מהמשך גיוס לקוחות חדשים.

צבר ההזמנות של החברה ליום 15.3.2022 עמד על כ- 80,710 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פוליקרבונט, כ- 65,335 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פי.וי.סי, כ- 96,401 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת Canopia, 10,000 אלפי ש"ח במוצרי חטיבת פור יו וכ- 252,446 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 בעיקר לתחרות מול יצרנים בינלאומיים וכן מול יצרנים מקומיים אשר מוצריהם נמכרים בישראל, על כל המשתמע מכך, לרבות בקביעת מחירי מוצרי החברה. בישראל קיימים מוצרים זרים ומוצרים תחליפיים למוצרי החברה, כגון מערכות ארכיטקטוניות מפוליקרבונט, לוחות כפולי דופן, 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.

בעולם

12.2

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 Canopia – Canopia 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.

בחטיבת פור יו - 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 וי 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. בחטיבת Canopia קיימת עונתיות מסוימת, כאשר המכירות העיקריות מתבצעות בעיקר ברבעון הראשון והשני ובחטיבת 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 פי.וי.סי – לתאריך הדוח, כושר הייצור המתוכנן של קווי הייצור בחטיבה זו הינו כ- 46.5 אלפי טון מוצרים בשנה, לעומת כ- 41 אלפי טון אשתקד. גידול זה נובע בחלקו מהתייעלות תפעולית בפלרם אמריקה בעקבות תוספת מכונת חיתוך ואיטום לוחות מוקצפים off-line.
- חטיבת פוליקרבונט – לתאריך הדוח, כושר הייצור המתוכנן של הקווים הנמצאים בחטיבת פוליקרבונט הינו כ- 55 אלפי טון מוצרים בשנה לעומת כ- 44 אלפי טון אשתקד. הגידול נובע מהפעלת שני קווי פוליקרבונט חדשים - אחד בישראל ואחד בארה"ב.
- 14.3 לשנת 2021 ניצולת קווי הייצור של קווי ה- PVC של החברה עמדה על כ- 97.5% מכושר הייצור המתוכנן, וזאת בעקבות ביקושים גבוהים ותמהיל מוצרים.
- לשנת 2021 ניצולת הייצור של קווי הפוליקרבונט של החברה עמדה על 100% מכושר הייצור המתוכנן וזאת בשל ביקושים גבוהים. בנוסף, בוצע רכש חיצוני של לוחות על מנת לענות על עודף הביקוש.
- החברה מבצעת השקעות שוטפות בקווים לפי הצורך.
- 14.4 חטיבת Canopia וחטיבת פור יו – קיימת גמישות רבה יותר בכושר הייצור שכן, המפעלים עתירי כ"א בשונה מחטיבות הלוחות שהינן עתירות הון ולכן לא נדרשות השקעות גדולות על מנת להרחיב כושר ייצור.

15. רכוש קבוע ומתקנים

15.1 מקרקעין בישראל

15.1.1 מפעלי החברה בחטיבת הפוליקרבונט ובחטיבת הפי.וי.סי. 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 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. (לתיאור הסכם השכירות הנוסף ראה באור 26ב'9ג' לדוחות הכספיים).

15.1.2 חברת הבת Canopia, התקשרה במספר הסכמים לשכירות מקרקעין באזור התעשייה "תרדיון" עם חברת ריט 1 בע"מ ("ריט"): שטחים תפעוליים ומשרדיים של כ- 13,260 מ"ר וחצר תפעולית של כ- 2,000 מ"ר (עד ליום 30.9.2032 עם אפשרות הארכה ל-10 שנים נוספות); מחסן בשטח של כ- 3,453 מ"ר (במקור 1,930 מ"ר, שהורחבו בהמשך) עד לתאריך 31.12.2022, עם אופציה לחצי שנה נוספת (במסגרת השכירות, Canopia משכירה בשכירות משנה חלק מהמושכר לקבלן משנה שלה); 6,530 מ"ר בנוי ועוד כ- 1,000 מ"ר חצר תפעולית, החל מיום 21.12.2021, לתקופה של 5 שנים, עם אופציית יציאה מדי שנה.

בנוסף, שוכרת Canopia מחברת מבני תעשייה בע"מ מחסנים בשטח של כ-1,770 ו-2,500 מ"ר, עד ליום 31.08.2022.

כמו כן, Canopia שוכרת מחברת קל וחומר בע"מ מבנה של 3,350 מ"ר בצירוף כ-4,000 מ"ר חצר תפעולית בכרמיאל, עד לתאריך 31.12.2025, החל, עם אופציות ליציאה מדי חצי שנה.

ביום 7.11.16 אישר דירקטוריון החברה השקעה בעלות כוללת של כ-29 מיליון ש"ח לרכישת מקרקעין ובניית מבנה של 10,000 מ"ר באיזור התעשייה "תרדיון" לטובת פעילות חטיבת Canopia. עבודות הבניה החלו באפריל 2021 וכיום המבנה נמצא בשלבי קירוי. צפי² לסיום רבעון רביעי של 2022. עד יום 31.12.21 הושקעו כ-19 מיליון ש"ח. ראה גם סעיף 1.1.3.1 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

15.1.3

חברת הבת פלרם פור יו פועלת בשלושה 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. בנוסף, החברה שכרה מחסן בשטח של כ-2,800 מ"ר (מוילאר נכסים (1985) בע"מ) עד ליום 31.12.2024 עם אפשרות להארכה לתקופה של 3 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

² המידע האמור לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם.

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 16 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 הגלילים, 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 פי.וי.סי. ו-Canopia בוחנות כניסה לתוכניות מדען במסגרת תוכניות לתעשייה מסורתית בתחום האוטומציה (תעשייה 4.0). במקביל, החל מיולי 2019, משתתפת פלרם פי.וי.סי. במאגד סירקל של רשות החדשנות לבחינת הגדלת אחוז השימוש בחומר ממוחזר למוצרי פלסטיק יחד עם חברות נוספות מהתעשייה והאקדמיה. התוכנית היא לשלוש שנים (עד יולי 2022) עם אופציה לשנתיים נוספות. במסגרת התוכנית אושר לפלרם פי.וי.סי. במחצית הראשונה של התכנית (2019-2020) כ-900 אלפי ש"ח ובמחצית השנייה כ-800 אלפי ש"ח, אשר מתוכם משולמים 66% בניכוי תשלומים לאקדמיה. תכנית המשך הוגשה ואושרה במהלך דצמבר 2020. במהלך 2020 התקבל סך של כ-99 אלפי ש"ח. במהלך 2021 בגין מחצית הראשונה של סירקל - התקבל סך של 175 אלפי ש"ח ובגין המחצית השנייה התקבל סכום של 290 אלפי ש"ח.

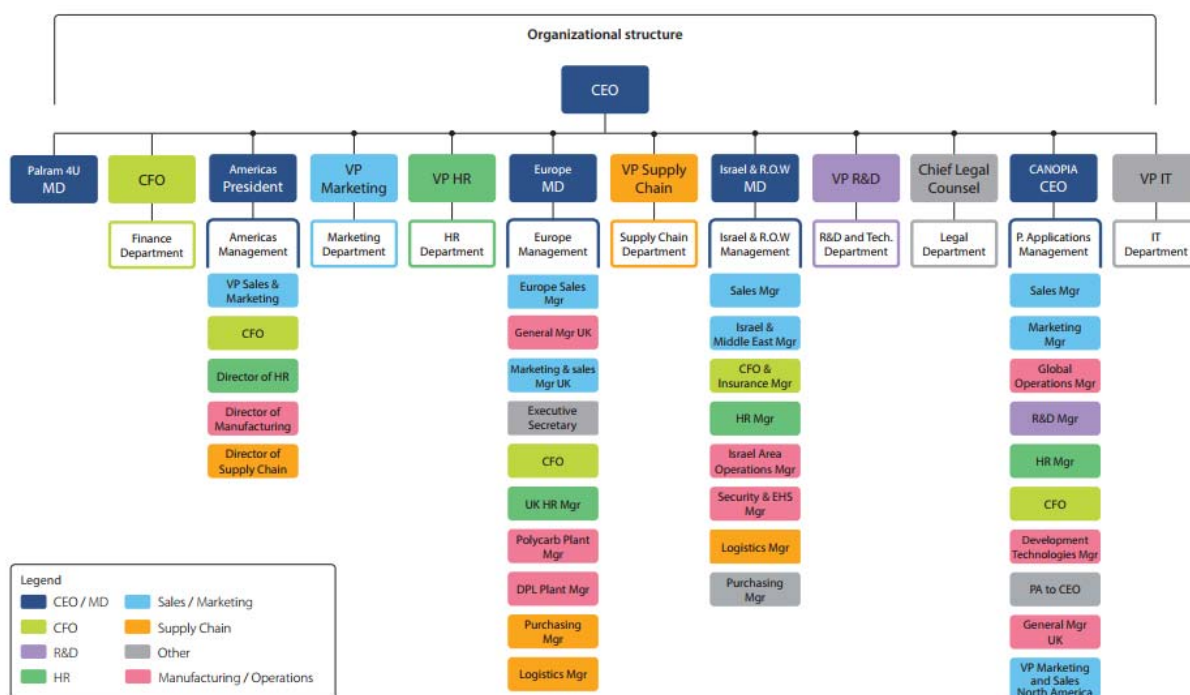
עד כה התקבל סך של כ-4,311 אלפי ש"ח על חשבון שנים 2016-2021.

16.3 ביוני 2020 לחברת בת Canopia אושרה תוכנית השקעות במסלול מענקים על פי חוק עידוד השקעות הון התשי"ט-1959 בסך של 18 מ' ש"ח להרחבה של המפעל בא.ת.תרדיון. שיעור חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 19 מתוך 41

- המענק הינו 20% מסך ההשקעות ברכוש קבוע. בינואר 2022 מונה גוף מלווה לביצוע התוכנית, למועד פרסום דוח זה טרם 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' ש"ח. טרם בוצעו מכירות חייבות בתמלוגים.
- 16.5 בפברואר 2022 לחברת בת פלרם פור יו אושרה תוכנית השקעות במסלול מענקים על פי חוק עידוד השקעות הון התשי"ט-1959 בסך של 4 מ' ש"ח. שיעור המענק הינו 20% מסך ההשקעות ברכוש קבוע.
- 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, Palsun, Suntuf, Sunsky Durashield, Palglas, Spantuf, Sunlite, Palram, Palruf, Snap & grow, Hobby Gardener, Maxiluz, Termaluz, Suntuf Solar Ice, AG-TUF, Eco Grow, Mirrite, Sunglaze, Hobby Grower, Plant Inn, Grand Gardner, Innovera Décor, Suntuf Solario, Oriana, Dynaglas, Duraclad, Canopia, BH, Palshield, Palgard, Sunscape, Tuflite, Stormlite.
- 17.3 לעניין סכומים שהוכרו כנכסים בלתי מוחשיים בדוחות הכספיים – ראה באור 12 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.

18. הון אנושי

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה



18.1 להלן פירוט העובדים בקבוצה בחלוקה לתחומי הפעילות

31/12/2020	31/12/2021	
מספר עובדים		חטיבה
428	412	חטיבת פ.י.ו.ס.י.
635	637	חטיבת פוליקרבוט
323	340	חטיבת Canopia
224	320	חטיבת פור יו
1,594	1,709	סה"כ

הגידול במצבת עובדים נובע בעיקר מגידול בחטיבות Canopia ופור יו וכן גידול קל בפעילות מכירה באמצעות מסחר דיגיטלי.

18.2 להלן פירוט העובדים בקבוצה לפי מחלקות נכון ל- 31.12.2021:

מספר עובדים	מחלקה
1,261	יצור לוגיסטיקה ורכש
212	שיווק ומכירה
236	הנהלה ומטה
1,709	סה"כ

חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 21 מתוך 41

18.3 תיאור השקעות התאגיד באימונים והדרכה:

החברה רואה בהון האנושי שלה משאב מרכזי וחשוב ומקדישה זמן ואמצעים רבים לפיתוחו. השנה, יושמה תוכנית ההדרכה בהתאם לסקר צרכי הדרכה שנערך בארגון. תוכנית ההדרכות נועדה לתת מענה לצרכי ההון האנושי בחברה ויושמה בהתאם למגבלות הקורונה. בין ההדרכות שבוצעו היו גם הדרכות חובה עפ"י דין, כגון הדרכות בטיחות וכד' וגם הדרכות ייעודיות בהתאם לצרכים שעלו בסקר. בנוסף, יושמה "תוכנית מחברות" לשימור וחיזוק חיבור העובדים לארגון.

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.

18.5 הטבות וטיבם של הסכמי ההעסקה:

בישראל

18.5.1 עובדים שהם חברי הקיבוץ

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 31.12.2021 השתייכו 86 חברי קיבוץ לקבוצה זו וליום 31.12.2020 השתייכו 90 חברי קיבוץ לקבוצה.

18.5.2 עובדים שכירים בישראל (ושאינם חברי קיבוץ)

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 31.12.2021 כללה קבוצת העובדים השכירים בישראל 904 עובדים לעומת 883 עובדים נכון ליום 31.12.2020.

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 בדיון. על החברה חל צו הרחבה בענף התעשייה - מסגרת לביטוח פנסיוני מקיף בתעשייה.

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

בח"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) ובאלומיניום. 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. עיקר ההשפעה על עלות חומרי הגלם תלויה בהיצע וביקוש לחומרים אלו. בחטיבת Canopia חומרי הגלם העיקריים הינם לוחות פוליקרבונט המיוצרים על ידי הקבוצה וכן חברות נוספות, פרופילי אלומיניום וחומרי עזר לאריזה בעיקר מטחי עץ וקרטון.

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 31.12.2021:

הספק	חטיבה	רכישות במיליוני ש"ח	אחוז מהרכישות במאוחד	אחוז מהרכישות בחטיבה
קובסטרו (*)	פוליקרבונט	288	29%	62%
ספק א'	פוליקרבונט	47	5%	10%
ספק ב'	פי וי סי	35	4%	7%

(*) – 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 31.12.2021

הערות	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (מיליוני ש"ח)	
		<u>נכסים שוטפים</u>
20.3	331	לקוחות וחייבים
20.2	506	מלאי
19	(321)	בניכוי ספקים וזכאים
	<u>516</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 לינרוליט 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 ולינרוליט בע"מ החזיקה ב- 49% הנותרים.

ביום 22.6.2020 החברה מימשה אופציית רכש (CALL) לרכישת מלוא אחזקות חברת לינרוליט 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 18 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 2021 ולמועד אישור הדוח, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות החלות עליה. מידע לגבי תוצאות חישוב מידת העמידה ראה בביאור ג'16 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 ובח"ל של כ-226 מיליון ש"ח. ליום 31.12.2021 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.

22.3 ליום 31.12.2021 לחברה אשראי (זמן ארוך) בריבית משתנה בסך כ- 45 מיליון ש"ח. שיעורי הריבית האפקטיביים בהתאם לסוגי ההצמדה הינם כדלקמן:

צמוד ל -	טווח הריבית במהלך 2021 (%)	שיעור הריבית המשוקלל סמוך לתאריך הדוח התקופתי (%)
פריים	2.18-2.19	2.19

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 ותוקנו 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. ב- Canopia- 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.
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 31.12.2028.
	ל- Canopia הממוקמת בתרדיון החל מספטמבר 2008 חודש רישיון לניהול עסק מטעם המועצה האזורית משגב עד ליום 31.12.2028.
	פלרם פור יו, הממוקמת בא.ת. 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 1.8.21 ועד ליום 28.7.23 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	ל- Canopia 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).

פירוט תהליכים ותוצרים סופיים:

24.3.2

עיקר פעילות החברה הינו ייצור ושיווק לוחות תרמופלסטיים 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.

- 24.4.1 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 מוסמך לתקן ISO 14001 ולתקן ISO 45001.
- 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 הייצור 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.

במהלך 2018-2019 הוחלפה התאורה באולמות הייצור ובמרבית המחסנים באתר בקיבוץ רמת יוחנן לתאורת לד האמורה לחסוך מעל- 50% מהוצאות החשמל הנובעות משימושים אלה. במהלך שנת 2018 במחסי Canopia הוחלפה תאורת ניאון בתאורה חסכונית.

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 גליים 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). קיימת תקופת הסתגלות עד 31.12.2022.

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 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 גליים 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). קיימת תקופת הסתגלות עד 31.12.2022.

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 ונכנס לתוקף ממרס 2018. החל מ- 1/1/2021 (עם כניסת הברקזיט לתוקף) חל על מוצרים אלה במקביל תקן UKCA 16240 (המקבילה הבריטית ל- CE). קיימת תקופת הסתגלות עד 31.12.2022.

25.2 ניהול איכות

מפעלי החברות היצרניות פלרם פ.י.ו.סי, פלטוב, DPL, פוליקרב, חברת הפצה פלרם אירופה באנגליה, חברת הייצור של פלרם גרמניה, פלרם 2000 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 מוסמכת גם לתקן ISO-14001 איכות הסביבה ולתקן 45001 ISO לבטיחות. פלרם פור יו עומדת בתנאי ISO – 9001, 14001, 18001. האישורים תקפים עד ליום 15.3.22. עבור ISO 45001 (תקן המחליף את 18001) האישור תקף עד ליום 7.10.22.

Canopia אושרה לתקן בינלאומי ISO 9001:2015 בתוקף עד 30.11.22. בנוסף, Canopia מוסמכת גם לתקן איכות הסביבה ISO 14001:2015 בתוקף עד 30.11.22 ותקן ובטיחות בעבודה ISO 45001:2018 בתוקף עד 30.11.22.

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

ביום 20.5.1998 נחתם הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי בין החברה לבין באייר (Covestro AG (להלן: "קובסטרו") ולבין החברה הבת פלטוב (להלן: "הסכם קובסטרו", או "ההסכם") במסגרתו קובסטרו רכשה מהחברה 20,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של פלטוב, המהוות 20% מההון המונפק והנפרע של פלטוב, בתמורה לסך של 11,600 אלפי דולר (49,973 אלפי ש"ח 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 ש"ח 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'6 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 18 לדוחות הכספיים.

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 וגלילים במגוון מוצרים תוך דגש על תחום לוחות גלילים, לוחות שטוחים מיוחדים ובתחום המערכות
- (ג) פריסה ייצורית, לוגיסטית ושיווקית רחבה בעולם.
- (ד) מגוון מוצרים רחב, כולל פיתוח התחום של מוצרים מוגמרים (Canopia 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 Canopia 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 פיתחה קווי מוצרים חדשים המיועדים לשוק הביתי, כגון בתים לחיות מחמד ומתקנים הידרופוניים ביתיים המיועדים לגידול ירקות ירוקים וצמחי תבלין. הפצת מוצרים אלה צפויה להתבצע דרך זירות מסחר, רשתות אינטרנט 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 בדוח 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 24ד' לדוחות הכספיים.

32. איזמים, 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 לדוחות הכספיים).

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 Canopia 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 ו/או התלקחות של עימותים או אירועים מלחמתיים, בין בישראל ובין מחוצה לה, עלולים לגרום: (א) לשיבושים בפעילות יבוא, יצוא או הפצה 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, אך לא רק, כתוצאה מהשבתת מפעלים, כוח אדם או השתת הגבלות או מגבלות של משרדים ממשלתיים על תנועת אזרחים; (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 שמנוהלים על ידי החברה ו/או נכסיה הנזילים של החברה כתוצאה מהקיטון בשווי נכסיה הנזילים של החברה.
- לפירוט בקשר עם השפעות התפשטות נגיף הקורונה וכן הלחימה בין רוסיה ואוקראינה על החברה - ראה סעיף 1.1.2.1 לדוח דירקטוריון.

32.13 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	32.6, 32.10, 32.11, 32.8, 32.9	32.4	סיכונים ענפיים
		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 (להלן "המבקש"), 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 באוקטובר 2021 אישר בית המשפט הסכם פשרה בין הצדדים, אשר ע"פ עיקריו, ומבלי שאף צד מודה בטענות משנהו, ישולם לחברה על ידי בעל השליטה סך כולל וסופי של 14 מיליון ש"ח (במילים: ארבעה עשר מיליון שקלים חדשים) (להלן: "תמורת הפשרה"), כדלקמן: 10.5 מיליון ש"ח מתוך תמורת הפשרה יועברו לחברה בתוך 7 ימים; יתרת תמורת הפשרה, בסך של 3.5 מיליון ש"ח, תשולם לחברה בדרך של קיזוז מתוך הסכומים להם זכאי בעל השליטה מאת החברה בגין הסכם כח אדם, עד לתום תקופת הסכם כח האדם נשוא ההליך (31.7.2024). כמו כן, מתוך תמורת הפשרה ישולמו למבקש ובא כוחו, ע"י החברה, בהתאם למועדים שנקבעו בהסכם הפשרה, 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 דין).

(לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 11.10.21, אסמכתא מספר 086302-01-2021).

חלק א' תיאור עסקי התאגיד - עמוד 39 מתוך 41

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 089799-01-2020).

תאריך: 30 במרס, 2022

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקידם</u>	<u>חתימה</u>
1. ארנון אשד	יו"ר הדירקטוריון	
2. שי מיכאל	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 2021

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 והודו. כחלק מהתפתחותה הטבעית של החברה, היא המשיכה להשקיע בהרחבת כושר הייצור במגזר הפוליקרבונט באתריה הקיימים, אשר באה לידי ביטוי החל מהרבעון הרביעי בשנה החולפת.

בנוסף, עוסקת החברה, באמצעות שתי חברות הבנות Canopia (לשעבר פלרם אפליקציות (1995) אשר שמה שונה במהלך הרבעון השני ל- פלרם קאנופיה בע"מ) (להלן: "Canopia") ופלרם פור יו בע"מ (להלן: "פלרם פור יו"), בפיתוח, ייצור ומכירה של מוצרים מוגמרים, שהינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות המיוצרים בחברה בתוספת חומרים אחרים, בעיקר: אלומיניום, לוחות אחרים ורכיבים אלקטרוניים.

דיווח מגזרי פעילות –

עד לרבעון הראשון של 2021 דיווחה החברה על מגזר פור יו כחלק ממגזר מוצרי ההמשך. החל מהרבעון השני החברה מצאה לנכון לפצל את מגזר מוצרי ההמשך לשני מגזרים - מגזר Canopia ומגזר פור יו בשל המשך כיווני הפיתוח והמהותיות של שני המגזרים הללו.

1.1.2 תיאור הסביבה העסקית ועיקרי השפעתה על החברה

1.1.2.1 כללי

להערכת החברה¹ ממשיכה להתקיים מגמת גידול מתונה ארוכת טווח בכל מגזרי הפעילות של החברה. נגיף הקורונה (להלן – "המגיפה")

החל מתחילת המגיפה החברה חוותה עלייה בביקושים אשר להערכת החברה נבעה, בין היתר משינוי בהרגלי הצריכה של הצרכנים וכן מעבר צרכנים מהעיר לפרברים. עם זאת חלק מהעלייה בביקושים נבעה גם מהאצת הגידול הטבעי של החברה והיערכות נכונה שאפשרה לה כניסה ללקוחות חדשים והרחבת סל המוצרים אצל לקוחות חדשים וקיימים. כמו כן, בתקופה המקבילה, בשל מגיפת הקורונה, החברה חוותה בעיקר ביקוש מוגבר למוצריה השקופים אשר שימשו, בין היתר, למחיצות לצורך מיגון וכן פתחה ומכרה מגיני פנים שקופים וכן ביקוש למוצרי ההמשך לסביבת הבית כדוגמת מחסנים וחממות וכן יתר מוצרי החברה לתחום זה.

כפועל יוצא מכך שאירוע התפשטות נגיף הקורונה מושפע בעיקר מהחלטות הרשויות הרלבנטיות בישראל ומחוצה לה וכתוצאה מצווים והנחיות אלה, החברה חווה החל מתחילת המגיפה, השבתה בפעילותה בשווקים מסוימים מפעם לפעם, כגון בדרום אפריקה, אוסטרליה ובהודו וחלק ממדינות אירופה. להשבתות אלו לא הייתה השפעה מהותית על החברה.

חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל ממשיכות לעבוד בהתאם לצווים ולתקנות במדינות השונות, בייצור ושיווק מוצרי הקבוצה.

המשך ו/או החמרת המצב עלולים להביא לשיבושים 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.

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

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.

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.

המלחמה באוקראינה

מכירות החברה לשוק הרוסי והאוקראיני אינן מהותיות. נכון למועד פרסום דוח זה טרם ניתן להעריך את השפעת המלחמה על מכירות החברה. לחברה חובות לקוחות ממכירות לשווקים אלו, אשר מרביתם מבוססים בביטוח אשראי. על החברה לא חלות מגבלות בקשר עם מכירותיה ללקוחות ברוסיה.

כפועל יוצא מכך ששוק רוסיה מהווה מעל ל-50% מהכנסות מגזר פור יו, ייתכן שמגזר פור יו יושפע מהמלחמה באוקראינה, בעיקר מהחלטות לחרם על השוק הרוסי, פגיעה בשער החליפין של הרובל, פגיעה אפשרית בלוגיסטיקה לרוסיה וכן מעצירת תקבולים מלקוחות בשוק זה. עם זאת, למועד פרסום דוח זה לא ניתן להעריך את השפעת המלחמה על פעילות מגזר פור יו נוכח אי הודאות בעת הזו.

1.1.2.2 היקפי פעילות ורווחיות

סכום המכירות גדל השנה בכ- 5% בהשוואה לאשתקד. הגידול במכירות כאמור נבע מעליה במחיר המכירה אשר עיקרה התאמות מחיר בשווקים שנעשו בשל עליית מחירי חומרי הגלם ושינוי בתמהיל המוצרים בשיעור של כ-9%. מנגד, נרשם קיטון כמותי בהיקף הפעילות של כ-1%, בעיקר בשל הקיטון הכמותי במכירות לוחות שקופים במגזר הפוליקרבונט אשר חוו ביקוש מוגבר בקורונה, שהתקדזה עם עליה בלוחות לתחליפי הבניה במגזר הפי וי סי וגידול בפעילות במגזרים Canopia ופור יו. בנוסף, נרשמה השפעת שע"ח שלילית בשיעור של כ-3% בעיקר בשל התחזקות השקל מול הדולר.

שיעור הרווח הגולמי ירד השנה בכ- 3% בהשוואה לאשתקד, בעיקר בחציון השני של השנה בכל המגזרים, בשל עליה במחירי החומרים מעבר לעליית מחיר המכירה וכן תוספת עובדים ותוספת שטחי שכירות, על מנת לתמוך בגידול בפעילות בעיקר בפרלם פור יו וב- Canopia. ירידה זו התקדזה חלקית על ידי שיפור בתצרוכת החומרים של Canopia אשר הצטיידה במלאים זולים למחצית הראשונה של השנה.

הקיטון בכ- 3% בשיעור הרווחיות התפעולית השנה בהשוואה לאשתקד נובע מהירידה ברווח הגולמי, עליה במחירי ההובלה וכן מרישום הוצאות אחרות ברבעון השני של 2021 בגין שערך התחייבות בגין תמורה מותנית בסך של כ-34 מ' ש"ח בשל עדכון תחזית הרווח של פרלם פור יו, ומאידך הכנסות בקשר עם תביעה נגזרת בסך של כ-8 מ' ש"ח.

בסעיף הכנסות מימון החברה סיימה את השנה עם רווח בתיקי השקעות בסכום של כ-11 מיליון ש"ח בתקופה בהשוואה לרווח של 1 מיליון אשתקד, אשר התקזז מול הפסד מהפרשי שער נטו (בניכוי עסקאות הגנה) בסכום של כ-19 מיליון ש"ח מול הפסד מהפרשי שער, נטו (בניכוי עסקאות הגנה) בסכום של כ-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה.

1.1.2.3 פעילות פיתוח

בתקופת הדוח נמשכה פעילות פיתוח מוצרים בתחום מערכות קירוי מתקדמות, 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.

כיווני פעולה לעתיד

1.1.3

1.1.3.1

המשך פיתוח שווקים בהם פועלת החברה ובעיקר ארה"ב, אנגליה והודו, וזאת במקביל להתאמת כושר הייצור 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.

בחודש פברואר 2022 החברה רכשה פעילות של מפיץ בהודו, באמצעות חברת הבת פלרם הודו בע"מ. להערכת החברה, רכישה זו, צפויה להביא לגידול משמעותי של מכירותיה בשוק ההודי; כמו כן, רכשה החברה 100% ממניותיה של חברת הפצה באזור אירופה באמצעות חברת בת, תמורת סך של כ-42 מיליון ש"ח. בנוסף רכשה חברת הבת מזומן והון חוזר עודף ליום הסגירה. להערכת החברה² רכישה זו אמורה להביא לגידול של כ- 65 מיליון ש"ח למחזור המכירות המאוחד של החברה.

החברה ממשיכה לפעול להרחבת התפתחותה הכללית ובפרט בתחום מוצרי ההמשך, בו החברה רואה אחד מן היעדים האסטרטגיים לפעילותה העתידית. כמו כן, החברה עוסקת הן באופן ישיר והן באופן עקיף בהרחבת פעילותה בתחום חנויות אינטרנטיות בבעלותה B2C באירופה וכן בהמשך במקומות נוספים בהם פעילה החברה.

Canopia מקימה מבנה תעשייה של כ-10,000 מ"ר, אשר מיועד להחליף חלק משכירותיה הקיימות באיזה"ת תרדיון, לתת מענה למצוקת המקום הנוכחית באזור ולתמוך בגידול עתידי והמשך הרחבת פעילותה. המבנה מוקם על מגרש בגודל של כ- 20,000 מ"ר. עבודות הבניה החלו באפריל 2021 וכיום המבנה נמצא בשלבי קירוי. צפי³ לסיום ברבעון רביעי של 2022. עד יום 31.12.21 הושקעו כ-19 מיליון ש"ח.

1.1.3.2

החברה תמשיך לפתח ולהרחיב את עבודתה בתחום עמדות המכירה (P.O.S) לשווקים וללקוחות חדשים, התואמים את טכנולוגית היצור של פלרם פור יו וכן מפתחת על טכנולוגית הייצור של פלרם פור יו קו מוצרים לבתים לחיות מחמד אשר יימכר בזירות מסחר וחנויות אינטרנטיות.

^{2,3} 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.

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

1.2 תמצית המאזן ועיקרי השינויים

	31.12.20	31.12.21	
נכסים			
נכסים שוטפים ללא מזומנים והשקעות ז"ק	846	676	עיקר השינויים לעומת דצמבר 2020: - בעיקר גידול בערך המלאי כתוצאה מעליית מחירי חו"ג ועליה בכמויות.
מזומנים והשקעות פיננסיות	320	302	עיקר השינוי לעומת דצמבר 2020 נובע מתזרים חיובי ותשואה בשיעור של כ-11% בהשקעות.
ס"ה רכוש שוטף נטו	1,166	978	
נכסים בלתי שוטפים	465	433	נובע מהשקעות בתקופה בניכוי פחת וגידול בנכסי זכות שימוש.
ס"ה נכסים	1,631	1,411	
התחייבויות			
התחייבויות שוטפות	388	333	עיקר השינויים לעומת דצמבר 2020: - ספקים – גידול כתוצאה מעלית מחיר חומר הגלם ומגידול בפעילות ברבעון הרביעי של השנה לעומת רבעון רביעי של 2020.
התחייבויות לא שוטפות	253	209	- עיקר הגידול הינו בגין שערך התחייבות בגין תמורה מותנית ברבעון השני בסך של כ-34 מ' ש"ח בשל עדכון תחזית הרווח של פלרם פור יו וכן גידול בהתחייבות בגין חכירה.
הון עצמי ומיעוט	990	869	- רווח נקי בסך 209 מ' ש"ח בניכוי 18 מ' ש"ח שינוי בקרן הון תרגום בניכוי דיבידנד ששולם בסך של 71.5 מ' ש"ח.
ס"ה התחייבויות והון	1,631	1,411	

1.3 יחסים פיננסיים

31.12.20	31.12.21	
62%	61%	שיעור הון [מסה"כ הנכסים]
2.9	3.0	יחס שוטף
1.9	1.7	יחס מהיר
240	275	עודף פיננסי, נטו [התחייבויות לבנקים בניכוי מזומנים והשקעות פיננסיות]
17%	17%	שיעור עודף פיננסי מסך הנכסים
כ-3.7 חודשים	כ-3.4 חודשים	ימי מלאי
60	57	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.

1.4 תוצאות הפעילות

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

	1-12/2020	1-12/2021	
הכנסות ממכירות	1,737	1,817	גידול בשיעור של כ-5% במחזור המכירות, נבע מעליה במחיר המכירה אשר עיקרה התאמות מחיר בשווקים שנעשו בשל עליית מחירי חומרי הגלם ושינוי בתמהיל המוצרים בשיעור של כ-9%. מנגד, נרשם קיטון כמותי בהיקף הפעילות של כ-1%, בעיקר בשל הקיטון הכמותי במכירות לוחות שקופים במגזר הפולימריים שהתקדזה עם עליה בלוחות לתחליפי הבניה במגזר הפי ו' סי' וגידול בפעילות במגזרים Canopia ופור יו'. בנוסף, נרשמה השפעת ש"ח שלילית בשיעור של כ-3% בעיקר בשל התחזקות השקל מול הדולר.
עלות המכירות	1,061	1,157	שיעור הרווח הגולמי ירד השנה בכ-3% בהשוואה לאשתקד, בעיקר בחציין השני של השנה בכל המגזרים, בשל עליה במחירי החומרים מעבר לעלית מחיר המכירה וכן תוספת עובדים ותוספת שטחי שכירות, על מנת לתמוך בגידול בפעילות בעיקר בפרלם פור יו וב-Canopia. ירידה זו התקדזה חלקית על ידי שיפור בתצרוכת החומרים של Canopia אשר הצטיידה במלאים זולים למחצית הראשונה של השנה.
שיעור חומרי גלם	46%	48%	
רווח גולמי	676	660	
שיעור	38.9%	36.3%	
הוצאות מכירה ושיווק	250	262	בעיקר עליה בהוצאות שכן, בעלויות ההובלה ושילוח בשל הגידול בפעילות בעיקר במגזר Canopia ועליה בתעריפי ההובלה הימית בכל המגזרים. ומנגד ירידה בפחת בעקבות סיום הפחתת נכס בלתי מוחשי.
שיעור	14.4%	14.4%	
הוצאות הנהלה וכלליות	93	93	
שיעור	5.3%	5.1%	
הוצאות אחרות	13	26	נובע בעיקר משערוך התחייבות בגובה של 34 מיליון ש"ח בגין תמורה מותנית בשל עדכון תחזית הרווח של פרלם פור יו ומאידך הכנסות בקשר עם תביעה נגזרת בסך של כ-8 מ' ש"ח.
רווח תפעולי	320	279	הקיטון בשיעור הרווח לעומת התקופה המקבילה נובע בעיקר מהירידה בשיעור הרווח הגולמי, הוצאות מכירה וגידול בעלויות הובלה והוצאות אחרות כאמור לעיל.
שיעור מההכנסות	18.4%	15.4%	
הכנסות (הוצאות) מימון	(17)	(22)	ראה פרק הכנסות / (הוצאות) מימון.
רווח לפני מסים על ההכנסה	303	257	
מסים על ההכנסה	49	48	הגידול בשיעור המס האפקטיבי מול תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהוצאות שיערוך ההתחייבות אשר אינן מוכרות לצורך מס, משינוי בתמהיל הרווח לפני מס בין מדינות בהן פעילה החברה. כמו כן, בשנת 2020 החברה ניצלה הפסדי עבר בגינם לא נוצרו מיסים נדחים וכן הטבות מס שנבעו מתוכנית החילוץ בעקבות Covid-19 בארה"ב אשר אפשרו לקזז הפסדים לשנים 2018-2020 עם הכנסות חמש שנים אחורה אשר מוסו בשעור מס גבוהים יותר.
שיעור מההכנסות	16.2%	18.8%	
רווח נקי ללא התאמות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ	254	209	
שיעור מההכנסות	14.6%	11.5%	
EBITDA*	385	358	EBITDA (*) מנוטרל – משקף את הפעילות התפעולית של החברה בניטרול השפעות שיערוך התחייבות בגין תמורה מותנית ותקבולים בקשר עם תביעה נגזרת (ראה הוצאות אחרות).
שיעור מההכנסות	22.2%	19.7%	

1.4.2 מכירות

1.4.2.1 סכום המכירות גדל השנה בכ- 5% בהשוואה לאשתקד כמוסבר לעיל.

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

מאשתקד בהיקף המכירות % שינוי	1-12.2020		1-12.2021		יעד מכירה
	% מסך המכירות	היקף מכירות	% מסך המכירות	היקף מכירות	
(2%)	41%	716	39%	701	אמריקה
8%	35%	607	36%	656	אירופה ואנגליה
11%	24%	414	25%	460	שוק מקומי ושאר העולם
5%	100%	1,737	100%	1,817	סה"כ

1.4.2.3 מכירות לחיצוניים לפי מגזרים:

מאשתקד בהיקף המכירות % שינוי	1-12.2020		1-12.2021		יעד מכירה
	% מסך המכירות	היקף מכירות	% מסך המכירות	היקף מכירות	
(6%)	49%	851	44%	801	פוליקרבונט
9%	23%	394	24%	431	פ.י.ו.ס.
18%	20%	358	23%	421	Canopia (*)
22%	8%	134	9%	164	פור יו (*)
5%	100%	1,737	100%	1,817	סה"כ

(*) סווג מחדש

1.4.3 רווח גולמי

הירידה בסכום ובשיעור הרווח הגולמי השנה בכ- 3% בהשוואה לאשתקד, בעיקר בחציון השני של השנה, בכל המגזרים בשל עליה במחירי החומרים מעבר לעלית מחיר המכירה וכן תוספת עובדים ותוספת שטחי שכירות, על מנת לתמוך בגידול בפעילות בעיקר בפלרם פור יו וב- Canopia. ירידה זו התקזזה חלקית על ידי שיפור בתצרוכת החומרים של Canopia אשר הצטיידה במלאים זולים למחצית הראשונה של השנה.

1.4.4 מרכיב חומר הגלם:

1.4.4.1

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 את מלוא העלאות המחיר 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. כללית לא נסחרים חוזים המאפשרים לגדר את חומרי הגלם העיקריים הפוליקרבונט והפי.וי.סי. החברה מבצעת מפעם לפעם עסקאות עם ספקים לשריון מחיר, על מנת לגדר את המרווח וכן עסקאות גידור לאלומיניום.

החל מהרבעון הרביעי של 2020 ונכון למועד הדוח קיימת מגמה עולמית של עלייה משמעותית של מחירי חומרי הגלם העיקריים, הן בשל שיבושים בזמינות מתקני הייצור אצל יצרני חומר הגלם העיקריים, בשל פגעי מזג אוויר והן בשל תנודתיות חדה בביקוש ובהיצע אשר שנבעו ממגפת הקורונה והביאו למחסור בחומרים והן בשל פגיעה בשרשרות ההספקה כתוצאה ממחסור עולמי בלוגיסטיקה ימית, אשר גרמה לעליה משמעותית בעלויות הלוגיסטיקה ובאה לידי ביטוי במחירי חומרי הגלם. עליות מחירי חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה באו לידי ביטוי בעיקר בחציון השני של השנה. במחצית הראשונה החברה עדיין ניצלה מלאים במחירים נוחים אשר נרכשו בשנת 2020 עבור חלק מהחומרים.

- 1.4.4.2 פוליקרבונט - מרכיב עלות חו"ג השנה היה כ- 50% עליה של כ-1% מאשתקד. הסיבות העיקריות לכך שהתצרוכת נותרה כמעט ללא שינוי, על אף העלייה במחירי חומרי הגלם, היו השינוי בתמהיל המוצרים, התאמות מחירים בשווקים ועסקאות מחיר עבור חלק מהמפעלים שהיו בתוקף בעיקר בתחילת השנה.
- 1.4.4.3 פי.וי.סי. - מרכיב עלות חו"ג השנה היה כ- 60% בהשוואה לכ-50% אשתקד. העליה בשיעור התצרוכת נובעת מעליה במחירי חומרי גלם מעבר לעליה במחיר המכירה וכן משינוי בתמהיל המוצרים.
- 1.4.4.4 Canopia - מרכיב עלות חו"ג השנה היה כ- 44% בהשוואה לכ- 45% אשתקד. הירידה בשיעור התצרוכת נובעת בעיקר משיפור בתמהיל הלקוחות והמוצרים.
- 1.4.4.5 פור יו - מרכיב עלות חו"ג השנה היה כ- 31% בהשוואה לכ-29% אשתקד. העליה בשיעור התצרוכת נובעת בעיקר משינוי בתמהיל מוצרים ועליית מחירי חומרי גלם אשר באה לידי ביטוי בעיקר במחצית השניה של השנה.

1.4.5 רווח (הפסד) תפעולי

1.4.5.1 השפעת המגזרים השונים על הרווח התפעולי ושיעורו:

1-12.2020			1-12.2021			
חלק המגזר ברוח התפעולי (%)	% רווח תפעולי	רווח תפעולי במ' ש"ח	חלק המגזר ברוח התפעולי (%)	% רווח תפעולי	רווח תפעולי במ' ש"ח	
54%	20%	172	52%	18%	145	פוליקרבוט
8%	6%	25	2%	2%	7	פ.י.ו.ס.י.
29%	26%	94	40%	27%	112	Canopia (*)
13%	32%	43	18%	30%	49	פור יו (*)
(5%)	-	(14)	(12%)	-	(34)	אחר והתאמות
100%	18%	320	100%	15%	279	סה"כ

(*) סווג מחדש

1.4.6 הכנסות / (הוצאות) מימון

1.4.6.1 עיקרי המרכיבים (במיליוני ש"ח):

שינוי מאשתקד	1-12/2020	1-12/2021	
1	(3)	(2)	הוצאות ריבית, נטו
(1)	(4)	(5)	הוצאות ריבית IFRS16
10	1	11	רווח (הפסד) מהשקעות פיננסיות
(12)	(7)	(19)	רווח / (הפסד) משינוי בשערי חליפין בקיזוז רווח מעסקאות הגנה
(3)	(4)	(7)	שערך התחייבות לרכישת מניות של חברת בת
(5)	(17)	(22)	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון

1.4.6.2 השקעות פיננסיות נשאו השנה תשואה חיובית של כ- 11%, בהשוואה לתשואה חיובית של כ- 1.5% בתקופה המקבילה אשתקד ובדומה לתשואת מדד ההשוואה שהושגה בשוק. מתום תקופת הדיווח ועד מועד עריכת הדוח נשאו ההשקעות הפיננסיות תשואה שלילית של כ- 2%.

1.4.6.3 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.

1.4.6.4 השינויים שחלו בשערי החליפין, נטו (בניכוי רווח מעסקאות הגנה) גרמו לרישום הוצאה מהפרשי שער בסך של כ-19 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של כ-7 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה. השינויים כאמור בשתי השנים נגרמו בעיקר משינויים בשע"ח של על יתרות כספיות של החברות בישראל.

1.4.6.5 היקף הגנות המטבע הקיימות לחברה לסוף התקופה בגין החשיפה התזרימית הינו כחודש פעילות אחד בממוצע וכ-6 חודשי פעילות בממוצע נכון למועד עריכת דו"ח זה. נכון לסוף התקופה, היקף הגידור בכלל המטבעות להם היתה חשופה החברה היה נמוך באופן משמעותי מהיקף הגידור שאיפיון את החברה בעבר, זאת מאחר ששערי אותם מטבעות נסחרו ברמת שפל של מספר עשורים. כתוצאה מכך, נמנעה החברה לחדש הגנות שפקעו במהלך תקופת הדיווח. עם זאת, במהלך הרבעון הראשון של 2022, על רקע הציפייה להידוק מוניטרי בארה"ב והמלחמה בין רוסיה לאוקריאנה התחזק הדולר משמעותית מול השקל וכפועל יוצא גם מול השערים הצולבים. כנגזרת של דינאמיקה זו ביצעה החברה מספר רב של עסקאות, אשר הביאו לעליית שיעור הגידור.

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

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

בשער הממוצע בתקופה 1-12/21 לעומת תקופה מקבילה	
(6%)	דולר ארה"ב
(3%)	יורו
1%	פאונד
2%	דולר אוסטרלי
3%	ראנד דר' אפריקאי

2. נזילות ותזרים מזומנים

2.1 תמצית דוח תזרים מזומנים (במיליוני ש"ח)

שינוי מול תקופה מקבילה	2020	2021	
(45)	254	209	רווח נקי
(141)	101	(40)	התאמות לפעילות שוטפת וגידול, נטו בנכסים תפעוליים
(186)	355	169	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(22)	(32)	(54)	לרכישת נכסים קבועים ובלתי מוחשיים
-	1	1	ממכירת נכסים קבועים
(10)	8	(2)	תמורה ממימוש ני"ע/ (השקעה בני"ע)
(32)	(23)	(55)	מזומנים נטו מפעילות/ (לפעילות) השקעה
56	(56)	-	פרעון אשראי ז"ק, נטו (כולל נגזרים)
(58)	58	-	קבלת אשראי לז"א
58	(74)	(16)	פירעון אשראי לז"א
(43)	(29)	(72)	דיבידנד ששולם
-	(21)	(21)	פרעון התחייבות חכירה
58	(58)	-	פרעון התחייבות לרכישת חברת בת
71	(180)	(109)	מזומנים נטו מפעילות/ (לפעילות) מימון
7	(5)	2	הפרשי תרגום והפרשי שער
(140)	147	7	סה"כ גידול במזומנים בלבד
(126)	144	18	סה"כ גידול במזומנים ובהשקעות פיננסיות מתחילת התקופה

הקלטון במזומנים השנה נובע מרווח בתקופה של כ-209 מיליון ש"ח בניכוי גידול בהון החוזר, נטו בסך של כ-136 מיליון ש"ח, שערך התחייבות בגין תמורה מותנית בסך של כ-41 מיליון ש"ח, פחת והפחתות בסך של כ-43 מיליון ש"ח ומאידך התאמות בסעיפי רכוש והתחייבות אחרים בסך של כ-11 מיליון ש"ח.

בנוסף, נרשמו פרעונות אשראים לזמן ארוך בסך כ-16 מיליון ש"ח, רכישת נכסים קבועים והשקעה בני"ע בסך של כ-55 מיליון ש"ח ופרעון התחייבות חכירה בסך של כ-21 מיליון ש"ח.

כמו כן, שולם דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 71.5 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 ובח"ל, ובמניות המשוערכות לפי שווי הוגן. (ראה סעיף 1.4.6.2).
- 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 סולידית 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 5 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- 169 אלפי ש"ח (כ- 127 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 אשר בהסתמך 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 מינוי 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 מעניק לה שירותי ביקורת פנים כנותן שירות חיצוני. הממונה האחראי של המבקר הפנימי בחברה הינו יו"ר הדירקטוריון של החברה.

בהקשר זה יוער כי המבקר הפנימי עומד 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 2021 עמד על 210 ש"ח לשעה (לפני מע"מ). עבור תכנית הביקורת הפנימית לשנת 2021 שולמו למבקר הפנימי עד למועד הדו"ח סה"כ כ-45 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 2021 ועד מועד הגשת דו"ח זה, הוגשו בכתב ונדונו 3 דוחות ביקורת: אחד בגין תכנית ביקורת 2020 ו-2 דו"חות נוספים בגין תכנית ביקורת 2021. סה"כ התקיימו במהלך שנת 2021 2 ישיבות וועדת הביקורת אשר עסקו בנושא ביקורת פנים וכן נמסרו דווחים שוטפים לדירקטוריון החברה בדבר ממצאי מבקר הפנים. תכנית הביקורת לשנת 2021, 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 (יצוין כי ביום 24.3.22 ו-30.3.22 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון, בהתאמה, תכנית דו-שנתית לשנים 2022-2023, לפי המלצת מבקר הפנים, אשר כוללת גם סקר סיכונים שיעודכן וייערך לצרכי ביקורת. השיקולים אשר הנחו את ועדת הביקורת והדירקטוריון בקביעת תכנית הביקורת לשנת 2021 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 במאחד נקבע ומאושר ע"י דירקטוריון החברה ומבוסס, בין היתר, על מספר שעות העבודה המתוקצב, התואם את היקף פעילות החברה ומורכבותה המוכפל בתעריף מתוקצב 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 יצויין כי בתאריך 26.11.20 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-ליסצקי ושות' שמקום מושבו בארה"ב.

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

2020	2021	
		<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).
84	3	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר יעוץ בנושאי מס ורגולציה)
		<u>החברות הבנות באזור אמריקה</u>
318	326	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס - משרד ביוקנו ליסיצקי ושות'.
98	88	בגין שירותים מיוחדים (בעיקר בנושאי מיסוי)
		<u>Ernst & Young - בגרמניה</u>
166	174	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס
88	74	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר בנושאי מיסוי) משרד ווסנברג את פוקס, לוי את כהן ו-Ernst & Young
		<u>חברת הבת באוסטרליה - Grant Thornton</u>
135	145	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס.
62	54	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר בנושאי מיסוי)
		<u>חברת הבת בדרום אפריקה - Grant Thornton</u>
62	59	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס.
9	8	בגין שירותים מיוחדים אחרים (בעיקר בנושאי מיסוי)
		<u>חברת הבת בצרפת - RGE</u>
22	28	בגין שרותי בקורת, בגין שירותים קשורים לביקורת ובגין שירותי מס.
1,613	1,641	ס"ה שכר טרחה בגין בקורת ושירותי מס
341	228	ס"ה שכר טרחה בגין שירותים מיוחדים

5. גילויים בקשר עם הדיווח הפיננסי

5.1 אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדו"ח

- 5.1.1 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 קבוץ רמת יוחנן, שהינו בעל השליטה בחברה, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") ובהתאם לנייר עמדה משפטית מספר 21-101 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 מידי מיום 1.3.2021) אסמכתא מספר 2021-01-024382 וכן לביאור 26ב(9)ב(1) לדוחות הכספיים).
- 5.1.2 ביום 24.3.2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 12 באפריל 2021. (ראו דיווח מידי מיום 24.3.2021, אסמכתא מספר 2021-01-043728).
- 5.1.3 ביום 10.10.21 ניתן פסק דין בהליך אישור תביעה נגזרת אשר הוגש לפי סעיף 198 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, במסגרתו ניתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה שהוגש ע"י הצדדים. לפרטים נוספים ראו ביאור 20א(1) וכן דיווח מידי מיום 11.10.21 (מס' אסמכתא 2021-01-086302).
- 5.1.4 ביום 21 באוקטובר 2021 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של שי מיכאל, חבר קיבוץ רמת יוחנן, כמנכ"ל החברה, החל מיום 1 בינואר 2022 ולתקופה לא קצובה, חלף כהונתו של המנכ"ל היוצא מר עדו רודוי (ראו דיווח מידי מיום 2.1.2022, אסמכתא מס' 2022-01-000744).
- 5.1.5 ביום 1 בדצמבר 2021 אישרה אסיפה כללית של החברה, בין היתר: את תנאי כהונתו של מר שי מיכאל, חבר קיבוץ רמת יוחנן, כמנכ"ל החברה, החל מיום 1 בינואר 2022 (לאחר שקודם לכן, אושרו התנאים בישיבת ועדת הביקורת והדירקטוריון מהתאריכים 20.10.21 ו-21.10.12, בהתאמה); את עדכון מדיניות התגמול הקיימת של החברה ביחס לתנאי ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה בחברה בלבד. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי אודות תוצאות אסיפה מיום 1 בדצמבר 2021 (אסמכתא מס' 2021-01-105424).
- 5.1.6 לגבי אירוע נגיף הקורונה – נכון למועד פרסום דוח זה נא ראו סעיף 1.1.2.1 לעיל.

5.2 אירועים מהותיים שחלו לאחר תקופת הדו"ח

- 5.2.1 ביום 28.2.2022 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 לתקנה 1ב1 לתקנות ההקלות, זאת לאחר אישור וועדת הביקורת של החברה מיום 27.2.22 (בשבתה כועדת תגמול). (ראה דיווח מידי מיום 1.3.2022 אסמכתא מספר 2022-01-020529 וכן לביאור 26ב(9) לדוחות הכספיים).
- 5.2.2 ביום 30.3.2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 24.3.2022) הארכת התקשרות החברה בהסכם צרכן (חשמל) עם חברת אזור רמת יוחנן תעשיות בע"מ, שבבעלות בעל השליטה, לתקופה של 10 שנים נוספות החל מיום 18.3.2022, כעסקה חריגה עם בעל השליטה, וזאת בהתאם לתקנה 1(5) לתקנות ההקלות. (ראו דיווח מידי מיום 30.3.2022, אסמכתא מס' 2022-01-032916 וכן ביאור 26ב(7)).
- 5.2.3 ביום 30.3.2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 70 מיליון ש"ח, אשר עתיד להיות משולם ביום 17 במאי 2022. (ראו דיווח מידי מיום 30.3.2022, אשר מוגש בד בבד עם דיווח תקופתי זה).

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

תאריך: 30 במרץ, 2022

<u>חתימה</u>	<u>תפקידם</u>	<u>שמות החותמים</u>
.....	יו"ר הדירקטוריון	ארנון אשד
.....	מנכ"ל	שי מיכאל

נספח א' לדוח הדייקטוריון - מאזן הצמדה ליום 31 בדצמבר 2021 (מיליוני ש"ח)

	ILS	USD	GBP	EUR	ZAR	AUD	OTHER	Non-Financial Items	TOTAL
Assets									
Cash	71	71	15	38	4	8	2		209
S.T. Investments	89	19	-	-	-	-	-		108
Trade receivables	94	85	15	75	4	18	3		294
Other account receivables	25	2	3	5	-	1	1		37
Financial Derivatives	51	(31)	(8)	(5)	(4)	-	-		3
Income taxes receivable	2	5	-	1	-	-	-		8
Long term loans granted	-	-	-	-	-	2	-		2
Liabilities	-	-	-	-	-	-	-		-
S.T. credits from banks	-	-	-	-	-	-	-		-
Trade payables	(122)	(66)	(4)	(67)	-	2	-		(257)
Income tax payables	(43)	16	(1)	-	-	-	-		(28)
Other account payables	(34)	(12)	(3)	(4)	-	(3)	-		(56)
Provisions	(2)	(1)	-	-	-	-	-		(3)
Ramat Yochanan	(8)	-	-	-	-	-	-		(8)
Lease liabilities	(140)	(0)	(5)	(8)	(1)	(7)	-	-	(161)
L.T. liabilities including loans maturities	(45)	-	-	-	-	-	-		(45)
Total	(62)	88	12	35	3	21	6		103
Inventory								506	506
Goodwill								25	25
Other assets, Net								2	2
Employee benefit assets, Net								(2)	(2)
Fixed Assets, Net								263	263
Option								(56)	(56)
Deferred Taxes, Net								(10)	(10)
Right of use assets, Net								159	159
Share Capital								(990)	(990)
Balance	(62)	88	12	35	3	21	6	(103)	-

נספח א' לדוח הדייקטוריון - 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	(33)	(14)	(3)	(5)	-	(4)	(1)		(60)
Provisions	(2)	(2)	-	-	-	-	-		(4)
Ramat Yochanan	(8)	-	-	-	-	-	-		(8)
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)	-

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 31.12.21					
שוי הוגן	ערך נקוב		תקופה	מטבע	עסקה
	SHORT	LONG			
1,323	12,816	0		EUR/ILS	עסקאות עתידיות
647	8,406	0		GBP/ILS	
109	211	14,237		USD/RUB	
240	31,100	0		USD/ILS	
853	7,339	3,190		ZAR/ILS	
(35)	685	0		ZAR/GBP	
(315)	0	11,931		אלומיניום / USD	עסקאות עתידיות- חו"ג

ההחזקה המרבית בעסקאות מטבע בתקופה 1-12/21 הינה:		
פוזיציות LONG-	33,871	אלפי ₪
פוזיציות SHORT-	143,423	אלפי ₪
המדידה נערכת בתכיפות של אחת לחודש.		

ליום 31.12.20					
שוי 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)	17,322	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.		

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

חלק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

פּלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר, 2021

פֶּלֶרֶם תַּעֲשִׂיּוֹת (1990) בַּע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2021

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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-85	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
86	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 2021. 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" (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 2021.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 והדוח שלנו, מיום 30 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
30 במרס, 2022

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 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021. 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-26% וכ-24% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-45%, כ-42% וכ-44% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2021, 2020 ו-2019, 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 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 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" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, והדוח שלנו מיום 30 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
30 במרס, 2022

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

באור

נכסים שוטפים

202,077	209,430
94,914	107,686
4,211	2,857
5,840	8,023
289,390	293,973
28,964	37,383
352,240	506,299
977,636	1,165,651

5
27ד'
19
6
7
8

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
נגזרים פיננסיים
מסים שוטפים לקבל
לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

1,341	1,541
244,326	262,858
144,924	158,729
24,597	24,581
1,035	1,262
2,582	2,717
14,633	13,915
433,438	465,603
1,411,074	1,631,254

10
11
12
12
17
19ג'

הלוואות ויתרות חובה
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש, נטו
מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
נכסים בשל הטבות לעובדים
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
התחייבויות שוטפות			
16,111	14,528	13	אשראי מתאגידים בנקאיים
209,260	257,383	14	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
15,303	27,585	19	מסים שוטפים לשלם
68,394	63,517	15	זכאים ויתרות זכות
3,572	2,807	22	הפרשות בגין תביעות משפטיות ואחריות
299	35	27	נגזרים פיננסיים
20,176	22,184	11	חלות שוטפת על התחייבות בגין חכירה
333,115	388,039		
התחייבויות לא שוטפות			
44,883	30,355	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים
4,191	4,280	17	התחייבויות בשל הטבות לעובדים ודמי הסתגלות
14,893	55,629	18	התחייבות בגין תמורה מותנית
19,267	24,029	19	מסים נדחים
125,442	138,986	11	התחייבות בגין חכירה
208,676	253,279		
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
43,548	43,548		הון מניות
161,456	161,456		פרמיה על מניות
(511)	(814)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
365	1,041		קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
646,426	774,790		יתרת רווח
(90,073)	(105,762)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
761,211	874,259		
108,072	115,677		
869,283	989,936		
1,411,074	1,631,254		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

30 במרס, 2022			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	ארנון אשד	שי מיכאל	ערן גולדמן
	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	מנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
1,442,255	1,737,372	1,816,925	א'23	הכנסות ממכירות
1,026,720	1,061,084	1,157,177	ב'23	עלות המכירות
415,535	676,288	659,748		רווח גולמי
234,106	250,265	261,983	ג'23	הוצאות מכירה ושיווק
97,394	92,678	92,941	ד'23	הוצאות הנהלה וכלליות
30,067	13,448	25,401	ז'23	הוצאות אחרות, נטו
53,968	319,897	279,423		רווח תפעולי
12,623	6,297	13,769	ה'23	הכנסות מימון
(33,718)	(22,821)	(35,662)	ה'23	הוצאות מימון
32,873	303,373	257,530		רווח לפני מסים על ההכנסה
(16,337)	(49,230)	(48,479)	ה'19	מסים על ההכנסה
16,536	254,143	209,051		רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:				
351	240	676		רווח הנובע מעסקאות גידור תזרימי מזומנים
(16,299)	(18,071)	(17,574)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
(15,948)	(17,831)	(16,898)		פעילויות חוץ
588	236,312	192,153		הפסד כולל אחר
				סה"כ רווח כולל
8,456	227,346	188,364		רווח נקי מיוחס ל:
8,080	26,797	20,687		בעלי המניות של החברה
				זכויות שאינן מקנות שליטה
16,536	254,143	209,051		
(6,244)	211,488	173,351		סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
6,832	24,824	18,802		בעלי מניות של החברה
588	236,312	192,153		זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)				
0.33	8.84	7.32	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)	365	646,426	(90,073)	761,211	108,072	869,283		
-	-	-	-	188,364	-	188,364	20,687	209,051		
-	-	-	-	-	(15,689)	(15,689)	(1,885)	(17,574)		
-	-	-	676	-	-	676	-	676		
-	-	-	676	188,364	(15,689)	173,351	18,802	192,153		
-	-	(303)	-	-	-	(303)	303	-		
-	-	-	-	(60,000)	-	(60,000)	-	(60,000)		
-	-	-	-	-	-	-	(11,500)	(11,500)		
43,548	161,456	(814)	1,041	774,790	(105,762)	874,259	115,677	989,936		

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

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

דיבידנד לבעלי מניות החברה
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

מיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרו 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)	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 חוץ								
-	-	-	-	-	(16,098)	(16,098)	(1,973)	(18,071)
-	-	-	240	-	-	240	.	240
קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים								
-	-	-	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 הנבעות 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 הנבעות 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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		

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 (ביטול הפסד) מירידת ערך רכוש קבוע
עליית ערך מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו
תמורה מממוש (השקעה) מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו
הפסד 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 והתחייבויות
בגין תמורה מותנית עקב חלוף הזמן
עדכון התחייבויות לרכישת מניות של חברת בת והתחייבויות
בגין תמורה מותנית
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) בחייבים 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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(20,476)	(32,096)	(52,962)	רכישת רכוש קבוע
1,810	1,159	617	תמורה ממימוש רכוש קבוע
22	-	456	מענקי פיתוח שנתקבלו
(1,981)	7,948	(2,256)	תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך
(1,097)	(266)	(824)	רווח והפסד, נטו
145	249	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
			מימוש פקדון משועבד
(21,577)	(23,006)	(54,969)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(20,000)	(20,000)	(60,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(1,960)	(8,763)	(11,500)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	58,100	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(20,798)	(74,172)	(16,085)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(25,373)	(20,880)	(21,459)	פרעון התחייבות בגין חכירה
-	(58,100)	-	פרעון התחייבות לרכישת מניות של חברת בת
(76,710)	(56,515)	(25)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(144,841)	(180,330)	(109,069)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(5,166)	(6,550)	7,913	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ
315	1,625	(5,433)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
(28,810)	146,880	7,353	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
84,007	55,197	202,077	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
55,197	202,077	209,430	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(א) פעולות מהותיות שלא במזומן

2,203	3,264	4,238	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
12,949	74,237	36,325	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

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

דוחות כספיים אלה -

- החברה פלרם תעשיות (1990) בע"מ.
- הקבוצה פלרם תעשיות (1990) בע"מ והחברות המוחזקות שלה, המצויות 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 מגיפת נגיף הקורונה והמלחמה באוקראינה

מגיפת נגיף הקורונה

החל מתחילת המגיפה הקבוצה חוותה עלייה בביקושים אשר להערכתה נבעה, בין היתר משינוי בהרגלי הצריכה של הצרכנים וכן מעבר צרכנים מהעיר לפרברים. עם זאת חלק מהעלייה בביקושים נבעה גם מהאצת הגידול הטבעי של הקבוצה והיערכות נכונה שאפשרה לה כניסה ללקוחות חדשים והרחבת סל המוצרים אצל לקוחות חדשים וקיימים. כמו כן, בתקופה המקבילה, בשל מגיפת הקורונה, הקבוצה חוותה בעיקר ביקוש מוגבר למוצריה השקופים אשר שימשו, בין היתר, למחיצות לצורך מיגון וכן פתחה ומכרה מגיני פנים שקופים וכן ביקוש למוצרי ההמשך לסביבת הבית כדוגמת מחסנים וחממות וכן יתר מוצרי הקבוצה לתחום זה.

כפועל יוצא מכך שאירוע התפשטות נגיף הקורונה מושפע בעיקר מהחלטות הרשויות הרלבנטיות בישראל ומחוצה לה וכתוצאה מצווים והנחיות אלה, הקבוצה חווה החל מתחילת המגיפה, השבתה בפעילותה בשווקים מסוימים מפעם לפעם, כגון בדרום אפריקה, אוסטרליה ובהודו וחלק ממדינות אירופה. להשבתות אלו לא הייתה השפעה מהותית על הקבוצה.

חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל ממשיכות לעבוד בהתאם לצווים ולתקנות במדינות השונות, בייצור ושיווק מוצרי הקבוצה.

המשך ו/או החמרת המצב עלולים להביא לשיבושים בפעילות השוטפת של הקבוצה, 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.

המלחמה באוקראינה

מכירות הקבוצה לשוק הרוסי והאוקראיני אינן מהותיות. נכון למועד פרסום דוח זה טרם ניתן להעריך את השפעת המלחמה על מכירות הקבוצה. לקבוצה חובות לקוחות ממכירות לשווקים אלו, אשר מרביתם מבוטחים בביטוח אשראי. על הקבוצה לא חלות מגבלות בקשר עם מכירותיה ללקוחות ברוסיה.

כפועל יוצא מכך ששוק רוסיה מהווה מעל ל-50% מהכנסות מגזר פור יו, ייתכן שמגזר פור יו יושפע מהמלחמה באוקראינה, בעיקר מהחלטות לחרם על השוק הרוסי, פגיעה בשער החליפין של הרובל, פגיעה אפשרית בלוגיסטיקה לרוסיה וכן מעצירת תקבולים מלקוחות בשוק זה. עם זאת, למועד פרסום דוח זה לא ניתן להעריך את השפעת המלחמה על פעילות מגזר פור יו נוכח אי הודאות בעת הזו.

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. 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 בישות 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 ממשיות. 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 מהותיות 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.

שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, אשר אינם מביאים למצב של איבוד שליטה, מוכרים כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ובניכוי/ובתוספת של תמורה ששולמה או התקבלה.

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 בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת 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 חוץ1. 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 שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה (המשך)

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

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 מיידיית 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 ושאין 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 בשווים 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 מכשירי 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.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה ב-IFRS 9, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

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.

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

4א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

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:

- (א) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;
- (ב) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

4ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללות התחייבויות המוחזקות למסחר לרבות נגזרים והתחייבויות פיננסיות העומדות בקריטריונים מסוימים אשר מיועדות בעת ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

במועד ההכרה לראשונה החברה מייעדת התחייבות פיננסית כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות הפיננסיות אלה שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד, למעט שינויים שניתן לייחס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות הפיננסית אשר מוצגים ברווח כולל אחר.

5. גרעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת 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.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מכשירים פיננסיים (המשך)

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 ייעוד 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 שאליו יועד הגידור. עסקאות גידור (הגנה) מטופלות כדלקמן:

(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. מידית 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.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מדידת שווי הוגן (המשך)

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

י. חכירות

החברה מטפלת בחוזה כחוזה 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 בחירה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחירה החברה ליישם את ההקלה הניתנת ב- IFRS 16 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.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

שנים	בעיקר שנים	
1-22	16	מקרקעין ומבנים
3-5	3	כלי רכב
4-6	6	אחר

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).

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. חכירות - (המשך)

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.

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 וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגרועה 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 וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

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 מכאן-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, רשיונות 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 פרוייקט 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 למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; 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 ברת-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.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

מוניטין בגין פעילות וחברות מאוחדות

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.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת סכום בר-השבה של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כאשר סכום בר-השבה 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.

טו. 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 דיבידנד 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.

טז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים ודמי הסתגלות

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 ודמי הסתגלות (המשך)

1. הטבות לעובדים לזמן קצר (המשך)

התחייבות בגין בונס 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 תסולק, 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.

זי. הכרה בהכנסה

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 שגבנו 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. רווח למניה

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

יט. 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 מחדש מדי תקופה.

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 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

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 הלואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה זאת 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 המשפטיות. 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 נדחים

נכסי מסים 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.

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.

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

ב. אומדנים והנחות (המשך)

- הערכת שווי התחייבות בגין תמורה מותנית

השווי ההוגן של התחייבות בגין תמורה מותנית מסווג לרמה 3 במידרג השווי ההוגן ונקבע בהתאם להערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. שינויים באומדן שיעור היוון ההון ושיעור היוון החוב ועשויים להשפיע על השווי ההוגן של ההתחייבות.

באור 4: גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. 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. יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם בדרך של יישום למפרע.

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

ב. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסים לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרים בנפרד. בהתאם לחריג, התחייבויות או התחייבויות תלויות שבתחולת IAS 37, או IFRIC 21, יוכרו במועד הרכישה בהתאם להוראות IAS 37 או IFRIC 21 ולא בהתאם למסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו.

ג. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 4: גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ד. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

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

באור 5: השקעות לזמן קצר

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
8,008	9,245
24,601	27,386
62,305	71,055
94,914	107,686

נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן והשינויים בהם נזקפים לרווח או הפסד

מניות
יחידות השתתפות בקרנות נאמנות וקרנות סל
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים

באור 6: לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
277,766	287,237
16,909	11,707
294,675	298,944
(5,285)	(4,971)
289,390	293,973

חובות פתוחים
המחאות לגבייה

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
לקוחות, נטו

הקבוצה מעניקה ללקוחותיה אשראי שאינו נושא ריבית.

ב. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח
5,939
1,221
(1,791)
(34)
(50)
5,285
606
(630)
(95)
(195)
4,971

יתרה ליום 1 בינואר, 2020

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

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

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 6: לקוחות, נטו (המשך)

ג. להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של הקבוצה בגין יתרות לקוחות ליום 31 בדצמבר, 2021:

לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)						לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)
סה"כ	עד 30 יום	30-60 יום	60-90 יום	90-120 יום	מעל 120 יום	
אלפי ש"ח						
ליום 31 בדצמבר 2021						
298,944	4,778	297	1,806	3,744	24,175	264,144
(4,971)	(3,272)	(21)	(32)	(232)	(1,290)	(124)
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)

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות

יתרת הפרשה לחובות מסופקים

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות

יתרת הפרשה לחובות מסופקים

באור 7: חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		עובדים (1) מוסדות הוצאות מראש מקדמות לספקים חייבים ויתרות חובה אחרים
2020	2021	
אלפי ש"ח		
425	429	
9,968	21,779	
7,125	6,257	
8,772	5,253	
2,674	3,665	
28,964	37,383	

(1) היתרה אינה צמודה ונושאת ברובה ריבית שנתית בשיעור של כ- 3.26% לשנה (3.49%-ב-2020).

באור 8: מלאי

ליום 31 בדצמבר		חומרי גלם, אריזה וחלפים תוצרת גמורה
2020	2021	
אלפי ש"ח		
101,543	199,665	
250,697	306,634	
352,240	506,299	

הפרשת מלאי איטי שנזקפה לעלות המכר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמה לסך של כ- 3.1 מיליון ש"ח (2020 הפרשת מלאי איטי של כ- 3.5 מיליון ש"ח, 2019 ביטול הפרשת מלאי איטי של כ- 1.8 מיליון ש"ח).

באור 9: 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 החברה בהון ובזכויות הצבעה	מקום עיקרי של העסק
שאינן מקנות שליטה	
%	%

31 בדצמבר 2021

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

31 בדצמבר 2020

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

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

ליום 31 בדצמבר
2021 2020
אלפי ש"ח

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

485,881	487,484	נכסים שוטפים
133,976	143,362	נכסים לא שוטפים
(132,114)	(115,694)	התחייבויות שוטפות
(59,521)	(58,411)	התחייבויות לא שוטפות
428,222	456,741	סה"כ הון

באור 9: 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	2021	
אלפי ש"ח		
624,265	624,590	תוצאות הפעילות של החברה המאוחדת (כפי שמוצג בדוחות של החברה הבת):
		הכנסות
105,736	82,028	רווח נקי
(7,996)	(7,509)	הפסד כולל אחר
97,740	74,519	סה"כ רווח כולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
108,909	65,950	תזרימי מזומנים של החברה המאוחדת (כפי שמוצג בדוחות של החברה הבת):
(14,114)	(26,365)	מפעילות שוטפת
(34,473)	(50,630)	מפעילות השקעה
(1,217)	348	מפעילות מימון
59,105	(10,697)	הפרשי תרגום והפרשי שער בגין יתרות מזומנים במטבע חוץ עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים

יתרות של זכויות שאינן מקנות שליטה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
107,056	114,185	פלטוב תעשיות (1998) בע"מ

רווח (הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
26,434	20,507	פלטוב תעשיות (1998) בע"מ

סכומי דיבידנד מחברות מאוחדות ששולמו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
3,500	11,500	פלטוב תעשיות (1998) בע"מ

ראה באור 21ג'.

באור 10: רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה:

שנת 2021

מקרקעין ומבנים	מכונות וציוד (1)	כלי רכב	מחשבים, ציוד וריהוט משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח					
<u>עלות</u>					
95,820	382,984	9,221	39,537	36,380	563,942
יתרה ליום 1 בינואר, 2021					
תוספות במשך השנה:					
13,193	35,252	1,756	1,606	2,129	53,936
רכישות					
(3,405)	(9,266)	(177)	(1,231)	(551)	(14,630)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ					
גריעות במשך השנה:					
-	(11,201)	(1,318)	(1,428)	(1,955)	(15,902)
מימושים					
105,608	397,769	9,482	38,484	36,003	587,346
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>					
<u>פחת שנצבר</u>					
34,617	226,361	5,192	33,208	20,238	319,616
יתרה ליום 1 בינואר, 2021					
תוספות במשך השנה:					
3,081	18,859	1,277	2,550	2,281	28,048
פחת					
(1,351)	(4,933)	(111)	(1,035)	(417)	(7,847)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ					
-	(9,200)	-	-	-	(9,200)
ביטול הפרשה לירידת ערך גריעות במשך השנה:					
-	(2,887)	(1,196)	(1,313)	(733)	(6,129)
מימושים					
36,347	228,200	5,162	33,410	21,369	324,488
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>					
69,261	169,569	4,320	5,074	14,634	262,858
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021</u>					
13,800	2,755	556	-	365	17,476
<u>כולל מקדמות על חשבון רכוש קבוע</u>					

(1) לאחר ניכוי יתרת מענקי השקעה בסך של 7,637 אלפי ש"ח (2020 – 10,938 אלפי ש"ח) שקיבלו חברות מאוחדות. ראה סעיף ד' להלן.

באור 10: רכוש קבוע, נטו (המשך)
א. הרכב ותנועה (המשך):
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:					
(*) 1,300	25,317 (*)	2,821	2,712	1,028	33,178
רכישות התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ					
(6,145)	(11,940)	(200)	(320)	(809)	(19,414)
גריעות במשך השנה:					
-	(2,847)	(1,561)	(91)	(182)	(4,681)
מימושים					
95,820	382,984	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
-	2,200	-	-	-	2,200
פחת ירידת ערך (ראה סעיף ב') התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ					
(2,233)	(6,760)	(125)	(257)	(479)	(9,854)
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					
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020</u>					
(*) 61,203	(*) 156,623	4,029	6,329	16,142	244,326
כולל מקדמות על חשבון רכוש קבוע					
(*) 1,300	(*) 22,709	-	-	-	24,009

(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.

(*) סווג מחדש.

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. בשנת 2021 בוטלה ירידת ערך בסך 9,200 אלפי ש"ח אשר נרשמה בשנים 2018 ו-2020 עקב מימוש הציוד שבגינו נרשמה ירידת הערך.

ג. מקרקעין

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
(*) 61,203	68,568

בבעלות (1)

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

(*) סווג מחדש

באור 10: 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 11: - 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 איכוס 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	2021	
אלפי ש"ח			
3,736	3,719	5,112	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
1,585	813	1,764	הוצאות בגין חכירות לטווח קצר
78	41	23	הוצאות בגין חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך
(353)	(352)	(1,013)	הכנסה מהחכרת משנה של נכסי זכות שימוש

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 11: - חכירות (המשך)

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

שנת 2021

מקרקעין ומבנים	כלי רכב	אחר אלפי ש"ח	סה"כ	עלות
175,959	7,116	4,242	187,317	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
				תוספות במשך השנה:
33,481	2,729	115	36,325	חכירות חדשות
2,911	-	-	2,911	התאמות בגין הצמדה למדד
335	7	-	342	התאמות בגין שינויים בתנאי החכירה
(3,113)	(201)	(199)	(3,513)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
				גריעות במשך השנה:
(13,663)	(3,126)	(173)	(16,962)	חכירות שהופסקו
195,910	6,525	3,985	206,420	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
				<u>פחת שנצבר</u>
37,043	3,958	1,392	42,393	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
				תוספות במשך השנה:
20,459	2,247	832	23,538	פחת והפחתות
(1,364)	(136)	(109)	(1,609)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(13,574)	(2,884)	(173)	(16,631)	גריעות במשך השנה:
42,564	3,185	1,942	47,691	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
153,346	3,340	2,043	158,729	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

באור 11: - חכירות (המשך)

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש (המשך)

שנת 2020

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

א. תנועה והרכב:

רשימת לקוחות, דמי כניסה ומותג (*)	מוניטין	תוכנות	סה"כ	
אלפי ש"ח				
20,574	35,531	8,229	64,334	עלות
13	-	253	266	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
2	(416)	(2)	(416)	תוספות
20,589	35,115	8,480	64,184	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
12	-	812	824	כספיים של פעילות חוץ
(1,226)	(469)	(166)	(1,861)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
19,375	34,646	9,126	63,147	תוספות
				התאמות הנובעות מתרגום דוחות
				כספיים של פעילויות חוץ
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
				הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך
				שנצברו
(19,160)	(10,920)	(6,905)	(36,985)	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
(1346)	-	(610)	(1,956)	הפחתה במהלך השנה
(14)	402	1	389	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
(20,520)	(10,518)	(7,514)	(38,552)	כספיים של פעילות חוץ
(180)	-	(406)	(586)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
1,374	453	7	1,834	הפחתה במהלך השנה
(19,326)	(10,065)	(7,913)	(37,304)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות
				כספיים של פעילויות חוץ
				יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
				יתרה, נטו
49	24,581	1,213	25,843	ליום 31 בדצמבר, 2021
69	24,597	966	25,632	ליום 31 בדצמבר, 2020

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

באור 12: 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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
126	171	186
2,359	1,365	33
654	420	367

עלות המכירות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

ג. בחינת ירידת ערך מוניטין

ליום 31 בדצמבר, 2021 ביצעה החברה בחינה לירידת ערך מוניטין המיוחס לחברת פלרם קאנופיה וחברת פלרם פור יו. כתוצאה מההערכה שבוצעה נמצא כי הסכום בר השבה של הפעילות גבוה מעלות הנכסים בספרים.

באור 13: אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים

א. ההרכב

31 בדצמבר 2021				
בליש"ט	באירו	בדולר אוסטרלי אלפי ש"ח	ללא הצמדה	סה"כ
-	-	-	14,528	14,528
-	-	-	14,528	14,528

חלויות שוטפות של
הלוואות לזמן
ארוך (1)

(1) ראה באור 16ב'.

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

אשראי לזמן קצר
מתאגידים
בנקאיים
חלויות שוטפות של
הלוואות לזמן
ארוך

ב. באשר לשעבודים, ראה באור 20ב'.

באור 14: התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
207,993	257,366
1,267	17
<u>209,260</u>	<u>257,383</u>

חובות פתוחים
שטרון לפרעון

באור 15: זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
8,496	2,319
21,505	25,800
24,700	24,702
3,016	1,648
7,600	7,988
3,077	1,060
<u>68,394</u>	<u>63,517</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 16: הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2021

יטרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי ש"ח	יטרה אלפי ש"ח	שיעור ריבית נקוב ואפקטיבי %	סכום הקרן אלפי ש"ח
30,355	44,883	פריים+0.63-0.2	44,883
<u>30,355</u>	<u>44,883</u>		<u>44,883</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
בשקלים חדשים

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

באור 16: הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2021

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית אלפי ש"ח	שנה חמישית	שנה שישית ואילך	סה"כ
14,528	12,455	11,887	6,013	-	-	44,883

הלוואות מתאגידים בנקאיים

ג. חישוב מידת עמידה באמות מידה פיננסיות

ליום 31 בדצמבר, 2021 החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות כמפורט בטבלה להלן:

מאפייני המלווה	אמות מידה פיננסיות	חישוב ליום 31/12/21	חישוב ליום 31/12/20
תאגידים בנקאיים ישראליים	(1) הון עצמי בדוחות הכספיים המאוחדים לסוף כל שנה קלנדרית לא יפחת מ- 30% מסך הנכסים.	61% (פלטוב - 72%)	62% (פלטוב - 69%)
	(2) היחס בדוחות הכספיים בין נכסים שוטפים להתחייבויות שוטפות בסוף כל רבעון ובסוף כל שנה לא יפחת מ- 1.25.	פלטוב 4.2	פלטוב 3.7
	(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	לא רלוונטי
אמות מידה אלה נבחנות על ידי הבנק אחת לרבעון על בסיס מתגלגל שנתי, דהיינו 4 רבעונים אחרונים.			

ד. באשר לשעבודים, ראה באור 20ב'.

באור 17: 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-פי הפקדויות 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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
4,714	4,754	5,120

הוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרת

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
291	271	248

הוצאות בגין תוכניות להטבה מוגדרת

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 18: התחייבות בגין תמורה מותנית

ביום 2 באפריל, 2018 רכשה החברה הבת פֶּלֶרֶם פֶּוֹר יו בֶּע"מ (להלן - "פֶּלֶרֶם פֶּוֹר יו"), אשר הוחזקה בשיעור של 51%, את פעילות חברת לינרוליט בֶּע"מ (להלן - "לינרוליט"). במסגרת ההסכם הוענקה לחברה אופציית רכש (CALL) (להלן: "אופציית רכש") אשר איפשרה לחברה לרכוש את יתרת מניות פֶּלֶרֶם פֶּוֹר יו. ביום 27 במאי, 2020, החליט דירקטוריון החברה על מימוש אופציית הרכש לרכישת יתרת מניות פֶּלֶרֶם פֶּוֹר יו (49%) מלינרוליט 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. כמו כן, ההסכם כולל מנגנון בגין תמורה מותנית לפיו במידה והרווח התפעולי הממוצע, בחישוב שנתי, של פֶּלֶרֶם פֶּוֹר 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.

א. יתרת ההתחייבות:

2020	2021
אלפי ש"ח	
14,893	55,629

יתרה ליום 31 בדצמבר

ב. טכניקת הערכה

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 פֶּלֶרֶם פֶּוֹר יו, לתקופה של 24 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2020. ההתחייבות בגין תמורה מותנית הוערכה ליום הדוח על בסיס אומדן הרווחים הצפויים לשנים 2021-2022 במצטבר, כאשר מחיר הבסיס הינו המחיר אותו שילמה פֶּלֶרֶם תמורת 49% מהחברה בסך של 58.1 מיליון ש"ח. התחייבות זו מהווה להיום וכן משכללת בתוכה סטיות תקן לגבי תוחלת הרווח כנהוג בחישובי שווי אופציות. ההתחייבות הינה לפירעון בשנת 2023 ולכן מוצגת במסגרת התחייבויות לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. לפרטים ראה גם באור 27ג' (3).

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

באור 19: מסים על ההכנסה (המשך)

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה (המשך)

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 באזור פיתוח א' הינו 7.5% במקום 9% (שיעור המס למפעל מועדף אשר אינו ממוקם באזור 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 קאנופיה 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 מסויימים.

תיקון חוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 74)

ביום 15 בנובמבר, 2021, פורסם חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב 2021 (להלן: "חוק התייעלות כלכלית"), במסגרתו נקבעה הוראת שעה בעניין הפשרת רווחים שהצטברו עד ליום 31 בדצמבר, 2020 על ידי החברות, בשנים בהן היו אותם רווחים פטורים ממס חברות (להלן: "רווחים כלואים" או "הכנסה צבורה") בהתחשב במנגנון שנקבע לתשלום מס מופחת (להלן: "הוראות שעה").

לצד מנגנון לתשלום מס מופחת, תוקן סעיף 74 לחוק עידוד השקעות הון כך שהחל מיום 15 באוגוסט, 2021, בכל חלוקת דיבידנד (לרבות דיבידנד לפי סעיף 51ב) על ידי חברה שלה רווחים כלואים כאמור, יהא צורך לייחס חלק מאותה חלוקה גם לאותם רווחים כלואים.

בהתאם להוראות שעה, הפחתת מס החברות תחול על רווחים שיופשו (ללא חובת חלוקתם בפועל) למשך שנה מיום פרסום החוק. הפחתת חבות המס בגין השלמת מס החברות הינה כתלות ביחס הרווחים הכלואים שיופשו מתוך סך הרווחים הכלואים ובשיעור השקעת החוץ בשנים בהן נוצרו הרווחים, כך שכל שיחס הרווחים הכלואים שיופשו גבוה יותר, המס לתשלום בגין החלוקה נמוך יותר. שיעור המס המינימלי לתשלום הינו 6%. כמו כן, חברה שבחרה לשלם מס חברות מופחת, תהא חייבת להשקיע במפעל תעשייתי שבבעלותה סכום השקעה מיועדת, בהתאם לדרישות חוק התייעלות הכלכלית, בחמש שנים שתחילתן בשנת המס שבה חל מועד הבחירה. סכום ההשקעה המיועדת יושקע ברכישת נכסים יצרניים ו/או השקעה במחקר ופיתוח בישראל ו/או תשלום שכר עבודה לעובדים חדשים שנוספו.

להערכת החברה, אין לתיקון לחוק השפעה מהותית על תוצאותיה.

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 2020, 2021, ו-2019 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 שיעור וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיעור 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 המאוגדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינם:
חברות המאוגדות בארה"ב – שיעור מס משוקלל של כ- 31% (מס פדרלי, מס של המדינה והעיר בה פועלות החברות).
חברות המאוגדות באנגליה וב-BVI – שיעור מס של 19%. החל מ-1 באפריל, 2023 יעלה שיעור המס ל-25% לחברות המרוויחות מעל 250 אלפי פאונד לשנה. יתרות המיסים הנדחים עודכנו בהתאם.

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

הרכב:

דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

1,567	(481)	4,521	(21,199)	(25,287)
(37)	-	-	-	-
1,374	(29)	1,640	(1,386)	(3,026)
			(22,585)	(28,313)

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
ניירות ערך

נכסי מסים נדחים

(813)	5,677	(2,557)	958	3,475
(3,956)	(5,636)	1,631	12,054	10,337
(89)	(123)	(4)	491	483
(197)	(258)	(60)	2,390	2,377
422	162	80	658	562
141	765	385	410	22
(159)	(85)	18	978	938
100	8	7	12	5
18	-	-	-	-

הפסדים מועברים לצורכי מס
מלאי
הפרשה לחובות מסופקים
הטבות לעובדים
הפרשה לאחריות
אחרים
חכירות
חוזי שכירות
נגזרים פיננסיים

			17,951	18,199
(1,629)	-	5,661	(4,634)	(10,114)

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
התחייבויות מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
14,633	13,915
(19,267)	(24,029)
(4,634)	(10,114)

נכסים בלתי שוטפים
התחייבויות לא שוטפות

שיעור מס הממוצע המגולם במיסים הנדחים הינו 22% (2020 - 21%) המיסים הנדחים חושבו בהתבסס על שיעורי מס הצפויים לחול בעת המימוש לכל חברה בנפרד.

ד. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר:

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
28	20	54
28	20	54

רווח 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			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
17,666	51,085	42,328	מסים שוטפים
(1,657)	(20)	5,278	מסים נדחים
-	-	329	התאמות יתרות המיסים הנדחים בעקבות שינוי
328	(1,835)	544	בשיעור המס
16,337	49,230	48,479	מסים בגין שנים קודמות

ז. 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 שנזקף בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
32,873	303,373	257,530	רווח לפני מסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי בישראל
7,561	69,776	59,232	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
1,309	3,691	1,252	הכנסות החייבות בשיעורי מס שונים בחו"ל
1,381	1,117	5,110	הוצאות שאינן מותרות לניכוי לצורכי מס ואחרות
			הוצאות שאינן מותרות בגין שערך התחייבות
			לרכישת מניות חברת בת והתחייבות בגין תמורה
			מותנית
7,888	3,194	9,369	הכנסות פטורות
(17)	(17)	(23)	השפעת חוק התיאומים
(5)	(4)	(4)	ערכון יתרות מיסים נדחים בגין שינויים בשיעורי
-	-	329	המס
328	(1,835)	544	הפרשי מסים בגין שנים קודמות
(3,990)	(25,989)	(27,049)	הטבת מס הנובעת מהפחתה בשיעור המס של "מפעל מוטב"
-	(1,132)	(1,553)	ניצול הפסדים לצורכי מס משנים קודמות, בגינם
140	429	(320)	לא הוכרו מסים נדחים בעבר
			הפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מיסים נדחים
			גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא נזקפו
1,742	-	1,592	מסים נדחים
16,337	49,230	48,479	מסים על ההכנסה
50%	16%	19%	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

ח. שומות מס סופיות

לחברה, לחברות המאוחדות בישראל (פלרם פ.י.ו.ס., פלטוב ופלרם קאנופיה) ולפלרם פור יו שומות מס סופיות בהסכם עד וכולל שנת המס 2020. לפלרם ישראל שומות סופיות עד שנת המס 2015.
לחברות המאוחדות היצרניות שמקום מושבן באנגליה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2018. ליתר החברות המאוחדות שמקום מושבן באנגליה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2019.
לחברה מאוחדת שמקום מושבה בגרמניה הוצאו שומות מס סופיות בהסכם עד וכולל שנת המס 2017.
לחברות המאוחדות שמקום מושבן בארה"ב שנות המס שהתיישנו הינן עד וכולל שנת המס 2017.

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, 2021 לסך של כ-99 מיליון ש"ח (מתוכם כ-83 מיליון ש"ח בגין מס מדינה בארה"ב ששיעור המס בגינו 10%). כמו כן לחברה מאוחדת הפסדי הון לצורכי מס המסתכמים לסך של כ-6.3 מיליון ש"ח נכון לאותו מועד. בגין יתרות ההפסדים נרשמו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח.

לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה בסך של כ-76 מיליון ש"ח (מתוכם כ-70 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 5 בספטמבר 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית), על ידי מי שטען שהינו בעל מניות בחברה (להלן "המבקש"), 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 (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 שהובאה לאישור כאמור, התבקש 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 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 אושר בועדת התגמול ודירקטוריון החברה בתאריכים 21 ו-24 במרץ 2021, בהתאמה, אשר ע"פ עיקריו, שולם לחברה על ידי בעל השליטה סך כולל וסופי של כ- 12 מיליון ש"ח, כדלקמן:
- כ- 9 מיליון ש"ח מתוך תמורת הפשרה עברו 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 שולמו 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.
- ביום 10 באוקטובר, 2021 ניתן פסק דין במסגרתו ניתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה שהוגש על ידי הצדדים.
- סה"כ השפעה נטו על תוצאות הפעילות של החברה, הינה הכנסה של כ- 8 מיליון ש"ח, אשר קיבלה ביטוי בדוחות הכספיים בסעיף הכנסות אחרות בשנת 2021.

- (2) סכום התביעות והנסיבות לתביעה שניתנות להערכה בצורה מהימנה, וכן ההשתתפות העצמית בגין התביעות המכוסות בביטוח מסתכם לסך של כ- 135 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	2021
אלפי ש"ח	
26	-
60,968	44,883
60,994	44,883

הלוואות ואשראי לזמן קצר
התחייבויות לא שוטפות (כולל חלויות שוטפות), ראה באור 16

באור 21: הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2020		31 בדצמבר 2021		מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות				
25,725,487	50,000,000	25,725,487	50,000,000	

ב. זכויות הנלוות למניות

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

ג. דיבידנד

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.

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.

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.

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, 2021
3,040	532	3,572	
-	33	33	סכומים שהופרשו בשנה
(124)	-	(124)	סכומים ששולמו
(187)	(437)	(624)	סכומים שבוטלו
(57)	7	(50)	התאמות מהפרשי תרגום
2,672	135	2,807	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הכנסות ממכירות	א.
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח			מורכב כדלקמן:	
1,352,416	1,614,754	1,692,363	מכירות בחו"ל	
89,839	122,618	124,562	מכירות בארץ	
1,442,255	1,737,372	1,816,925		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עלות המכירות	ב.
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח			חומרים שנצרכו:	
161,217	106,736	101,543	מלאי לתחילת השנה	
661,648	771,459	1,029,273	קניות	
822,865	878,195	1,130,816	בניכוי - מלאי בסוף השנה	
106,737	101,543	(199,665)		
716,128	776,652	931,151		
161,122	175,105	186,028	שכר עבודה, משכורת ונלוות	
			הוצאות חרושת:	
(*) 33,016	(*) 33,914	36,466	אחזקה וביטוח	
21,263	20,733	18,574	חשמל ודלק	
(*) 5,024	(*) 4,040	5,371	דמי שכירות מבנים וארנונה	
59,303	58,687	60,411		
22,146	21,834	22,234	פחת	
958,699	1,032,278	1,199,824	סה"כ הוצאות הייצור	
10,699	11,792	13,290	הוצאות פחת נכסי שימוש	
57,322	17,014	(55,937)	שינוי במלאי תוצרת גמורה	
1,026,720	1,061,084	1,157,177		

(*) סווג מחדש.

ג. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			שכר עבודה, משכורת ונלוות משלוחים והובלות פרסום, קידום מכירות, הוצאות לוגיסטיקה ואחרות פחת והפחתות הוצאות פחת נכסי שימוש
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
82,347	84,614	88,964	
86,286	99,221	110,727	
51,113	52,666	51,103	
6,659	5,641	3,313	
7,701	8,123	7,876	
234,106	250,265	261,983	

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

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
62,663	57,800	58,325	שכר עבודה, משכורת ונלוות
26,793	28,294	28,459	משרדיות, שירותים מקצועיים ואחרות (1)
3,349	3,005	3,010	פחת והפחתות
2,103	2,349	2,372	הוצאות פחת נכסי שימוש
2,486	1,230	775	חובות מסופקים ואבודים
97,394	92,678	92,941	

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

ה. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
-	-	795	<u>הכנסות מימון</u>
8,399	1,131	10,517	הכנסות ריבית מפקדונות בבנקים
4,158	4,724	1,568	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר
66	442	889	רווח מעסקאות הגנה אחרות
12,623	6,297	13,769	

			<u>הוצאות מימון</u>
(2,786)	(2,112)	(1,400)	הוצאות מימון בגין הלוואות לזמן ארוך
(2,855)	(650)	-	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר
(1,120)	(1,297)	(1,362)	עמלות
(18,508)	(11,471)	(20,824)	הפסד נטו משינויים בשערי חליפין
(4,674)	(3,517)	(6,838)	הוצאות ריבית על התחייבות לרכישת מניות של חברת בת והתחייבות בגין תמורה מותנית
(3,736)	(3,719)	(5,112)	הוצאות מימון בגין חכירות אחרות
(39)	(55)	(126)	
(33,718)	(22,821)	(35,662)	

			<u>הוצאות מימון לפי סוגי מכשירים פיננסיים</u>
(5,641)	(2,762)	(1,400)	התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי עלות מופחתת:
			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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(47)	(657)	8,784
(29,620)	(10,370)	(33,898)
-	(2,200)	9,200
(400)	(221)	(9,487)
(30,067)	(13,448)	(25,401)

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

(1) לפרטים ראה באור 18 ו-27 ג'.

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 חמישה מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר PVC	- מוצרי PVC.
מגזר פוליקרבונט	- מוצרי פוליקרבונט.
מגזר Canopia (לשעבר אפליקציות)	- מוצרי המשך.
מגזר פור-יו	- מוצרי המשך.
מגזר פעילויות אחרות	- פעילויות אחרות.

עד לרבעון הראשון של 2021, דיווחה החברה על מגזר פור יו כחלק ממגזר מוצרי המשך. החל מהרבעון השני של 2021 החברה מצאה לנכון לפצל את מגזר מוצרי המשך לשני מגזרים - מגזר Canopia (לשעבר אפליקציות) ומגזר פור יו בשל המשך כיווני הפיתוח והמהותיות של שני המגזרים הללו. לאור האמור הוצגו תוצאות מגזר פור יו בשנת 2021 כמגזר נפרד וכמו כן הוצגו מחדש מספרי השוואה לשנים 2020 ו-2019 על מנת לשקף את מדידת מגזרי הפעילות במתכונת ההצגה החדשה.

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 מחמשת 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, גזרים 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, מסים שוטפים לשלם, זכאים ויתרות זכות, הפרשות בגין תביעות משפטיות ואחריות, גזרים פיננסיים, התחייבויות בשל הטבות לעובדים ומסים נדחים מאחר שהתחייבויות אלה מנוהלות על בסיס קבוצתי. השקעות הוניות 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

מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר (לשעבר Canopia)	מגזר פור-יו	מגזר פעילויות אחרות	התאמות	סה"כ
			אלפי ש"ח			
1,816,925	801,355	420,798	163,735	-	-	1,816,925
12,856	31,924	3,620	170	(48,570)	-	-
443,893	833,279	424,418	163,905	-	(48,570)	1,816,925
6,648	145,086	112,154	49,125	-	308	313,321
						(40,736)
						(15,055)
						257,530

לשנה שהסתיימה ביום 31

דצמבר, 2021

סה"כ הכנסה מחיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות

רווח מגזרי

הוצאות בלתי מוקצות:

עדכון התחייבות בגין תמורה

מותנית

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 24: מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר (לשעבר Canopia) (אפליקציות) (*)	מגזר פור-יו (אלפי ש"ח) (*)	מגזר פעילויות אחרות	התאמות	סה"כ
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u>						
394,579	850,726	358,159	133,908	-	-	1,737,372
10,655	25,670	2,302	3,385	-	(42,012)	-
<u>405,234</u>	<u>876,396</u>	<u>360,461</u>	<u>137,293</u>	<u>-</u>	<u>(42,012)</u>	<u>1,737,372</u>
24,795	171,726	93,826	43,503	(2,269)	(1,314)	330,267
<u>רווח (הפסד) מגזרי</u>						
<u>הוצאות משותפות בלתי מוקצות:</u>						
<u>עדכון התחייבות בגין תמורה מותנית הוצאות מימון, נטו</u>						
<u>רווח לפני מסים על ההכנסה</u>						
<u>(13,887)</u>						
<u>(13,007)</u>						
<u>303,373</u>						

מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר (לשעבר Canopia) (אפליקציות) (*)	מגזר פור-יו (אלפי ש"ח) (*)	מגזר פעילויות אחרות	התאמות	סה"כ
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</u>						
383,055	730,352	231,245	97,603	-	-	1,442,255
5,450	21,133	2,039	24	-	(28,646)	-
<u>388,505</u>	<u>751,485</u>	<u>233,284</u>	<u>97,627</u>	<u>-</u>	<u>(28,646)</u>	<u>1,442,255</u>
(27,414)	56,294	32,524	22,459	(617)	342	83,588
<u>רווח (הפסד) מגזרי</u>						
<u>הוצאות משותפות בלתי מוקצות:</u>						
<u>עדכון התחייבות לרכישת מניות של חברת בת הוצאות מימון, נטו</u>						
<u>רווח לפני מסים על ההכנסה</u>						
<u>(34,294)</u>						
<u>(16,421)</u>						
<u>32,873</u>						

(*) סווג מחדש.

באור 24: מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע נוסף

סה"כ	חטיבת פעילויות אחרות	מגזר פור-יו אלפי ש"ח	מגזר Canopia (לשעבר אפליקציות)	חטיבת פוליקרבונט	חטיבת PVC
------	----------------------------	-------------------------	---	---------------------	-----------

53,936	-	2,183	17,047	26,699	8,007
42,972	(9,200)	4,700	8,952	21,825	16,695

33,178	-	(*) 1,841	(*) 3,444	16,380	11,513
54,942	2,294	(*) 4,420	(*) 7,390	23,967	16,871

18,587	-	(*) 962	(*) 1,374	7,443	8,808
52,656	94	(*) 4,133	(*) 6,259	23,719	18,452

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

השקעות הוניות

פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

השקעות הוניות

פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

השקעות הוניות

פחת והפחתות

(*) סווג מחדש.

סה"כ	חטיבת פעילויות אחרות	מגזר פור-יו אלפי ש"ח	מגזר Canopia (לשעבר אפליקציות)	חטיבת פוליקרבונט	חטיבת PVC
------	----------------------------	-------------------------	---	---------------------	-----------

1,246,445	311	111,296	285,413	533,884	315,541
384,809					
418,553	1	43,624	136,525	165,174	73,229
222,765					

ליום 31 בדצמבר, 2021

נכסי המגזר

נכסים שלא הוקצו

התחייבויות המגזר

התחייבויות שלא הוקצו

סה"כ	חטיבת פעילויות אחרות	מגזר פור-יו אלפי ש"ח	מגזר Canopia (לשעבר אפליקציות)	חטיבת פוליקרבונט	חטיבת PVC
------	----------------------------	-------------------------	---	---------------------	-----------

1,055,482	261	48,786	254,052	461,841	290,542
355,592					
354,878	7	13,072	126,356	145,999	69,444
186,913					

ליום 31 בדצמבר, 2020

נכסי המגזר

נכסים שלא הוקצו

התחייבויות המגזר

התחייבויות שלא הוקצו

(*) סווג מחדש.

באור 24: מגזרי פעילות (המשך)

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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
533,712	607,035	655,785	אירופה
560,494	715,507	701,353	אמריקה
258,210	292,212	335,225	שאר העולם
89,839	122,618	124,562	ישראל
<u>1,442,255</u>	<u>1,737,372</u>	<u>1,816,925</u>	

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		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
52,767	47,181	אירופה
110,486	112,647	אמריקה
12,034	9,210	שאר העולם
239,595	278,392	ישראל
<u>414,882</u>	<u>447,430</u>	

באור 25: רווח למניה

פירוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי למניה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019		2020		2021	
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
8,456	25,725	227,346	25,725	188,364	25,725

לצורך חישוב רווח נקי בסיסי ומדולל

באור 26: עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

א. עסקאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
7,063	7,029	7,110
31,454	28,967	29,081
-	4,279	4,695
1,803	1,542	2,110
1,137	1,026	1,042
8,107	7,858	7,390
-	(467)	(615)
916	794	751
4,131	3,218	3,459
12	9	9

קיבוץ רמת יוחנן:

שכירות מקרקעין (1)

שירותי כח אדם (2)

מענקים שנתיים תלויי ביצועים (3)

שכר ששולם למנהל הכללי (4)

שכר ששולם ליו"ר (4)

רכישת חשמל (5)

הנחת תשלומים בגין שירותי כח אדם בשל הקורונה (6)

שכר דירקטורים (7)

רכישת שירותים אחרים (8)

מספר הדירקטורים

- (1) שכריות שאושרו לפי סעיף 270(4) לחוק החברות (ראה סעיפים 1.1 ו-2.1 להלן). החל משנת 2019 בעקבות יישום IFRS16, לא מוכרות ברווח והפסד הוצאות שכירות בגובה דמי השכירות אלא הוצאות מימון בסך 1,067 אש"ח והפחתת נכס זכות שימוש בסך 6,350 אש"ח.
- (2) שירותי כח אדם כולל נושאי משרה, מנכ"ל ויו"ר (ראה סעיפים 3.3-6.6 להלן). אינו כולל מרכיב מענקים שנתיים תלויי ביצועים המשולם בגינו, הכלול בסעיף מענקים שנתיים תלויי ביצועים.
- (3) בשנת 2019 הקיבוץ לא היה זכאי לתשלום מכח הסכם מענקים שנתיים תלויי ביצועים (ראה סעיף 5.5 להלן) בשנים 2020 ו-2021 הסכומים משולמים מכח הסכם שירותי נושאי משרה (ראה סעיף 6.6 להלן).
- (4) כלול בסה"כ שירותי כח אדם המוצג לעיל. אינו כולל מרכיב מענקים שנתיים תלויי ביצועים המשולם בגינו, הכלול בסעיף מענקים שנתיים תלויי ביצועים. בשנת 2021 שכר מנכ"ל כולל מענק פרישה בסך 548 אש"ח.
- (5) ראה סעיף 7.7 להלן.
- (6) שווי הנחה זו כלול בסעיף שירותי כח אדם לעיל. (ראה סעיף 8.8 להלן).
- (7) כולל גם שכר דירקטורים בלתי תלויים (ראה סעיף 9.2.9.2 להלן). לא כולל שכר יו"ר.
- (8) עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות לשנת 2021: שירותי נגריה, שכריות והסעדה (מספרי השוואה נכללו בזיכרונות); וכן עסקאות זיכרונות בקשר עם שירותים כגון: שירותי מוסך, מסגריה, רכש במרכולית, מכבסה, סטודיו (כולל תשלומים BTB לקיבוץ על ארנונה, תקשורת ומים). (ראה סעיף 9.9.9.9.9.9.9.9 להלן). לעניין אמות המידה לאישור וסיווג עסקאות זיכרונות – ראה סעיף 9.9.9.9.9.9.9.9 להלן.
- יתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין מפורטות בדוחות הכספיים ובבאורים המצורפים להם (ראה באור 15). ביתרת התחייבות בגין חכירה לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר, 2021 כלולה התחייבות לקיבוץ רמת יוחנן בסך של 47 מיליון ש"ח (סך של 51 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר, 2020).

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), תשל"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 כדיון, 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 5,330 אש"ח. בשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 5,294 ו-5,269, בהתאמה.

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 יכוננו: "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 ההארכה 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 – ראה ראה סעיף ב.9.ג' להלן.
- י. בתקופת הדוח שילמה החברה והחברות המאוחדות שלה לקיבוץ בקשר עם הסכם זה סך 1,780,1780 אש"ח בשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 1,769,1760-1,760, בהתאמה.

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 כדיון, לפי המוקדם; ביום 22 ביולי, 2014 הוארך ההסכם פעם נוספת (על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון החברה), למעט לגבי נושאי משרה, תוך שימוש בתקנות ההקלות, לתקופה בת 10 שנים, החל מיום 1 באוגוסט, 2014.
- ג. לקיבוץ ניתנה זכות קדימה לגבי אישור 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. לעניין הנחת תשלומים בשל הקורונה, ראה סעיף ב.8 להלן.
- 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 למעט לגבי נושאי משרה (המשך)

1. 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.

2. 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 לשימוש כלי רכב, חרף זכאותו לכך. כל תוספת 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 בונוס 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, בונוס 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 בונוס לעובדים שכירים בחברה בישראל שאינם נושאי משרה ובהתאם למנגנון התשלומים הקבוע בהסכם.

יא. בתקופת הדוח שילמה החברה והחברות המאוחדות שלה לקיבוץ בקשר עם הסכם זה סך של 21,647 אש"ח. (לאחר קיזוז בסך של 850 אש"ח כחלק מהסכם פשרה - ראה באור 20'א2). בשנת 2020 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 22,764 אש"ח ובשנת 2019 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 25,012 אש"ח.

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' 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 תושבי ("חבר/י קיבוץ") אשר ישובצו למתן שירותים כנושאי משרה בחברה ("נושאי/ משרה" - כהגדרת מונח זה בחוק החברות) ("השירותים").

ג. לקיבוץ ניתנה 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, כפופים לבחינה 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 היה לשלוש שנים, החל מיום 1 באפריל, 2017 (ועד 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 כן תביעות הנוגעות לתשלומים לביטוח לאומי.

ה. התמורה 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 26 ב'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 וכושר 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 לוועדת 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 במשך תקופה של עד 4 שנים ולא פחות משנה	נתן שירותים לחברה 4 שנים ומעלה	
נושאי משרה (למעט מנכ"ל ויו"ר)	עד 2 חודשים	עד 3 חודשים
מנכ"ל/יו"ר	עד 3 חודשים	עד 9 חודשים

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

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 שיומלץ 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% ממוצע EBITDA בשלוש שנים שקדמו לשנה שבה יינתן המענק החד פעמי.

י. בשנת 2019 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 6,442 אש"ח (לרבות בגין מנכ"ל ויו"ר) לא כולל מענקים שנתיים כאמור בסעיף 5 להלן.

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 אישורי 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 תלויי 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 תלוי 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 ש"ח)
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 שיהיו 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 אינו 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 לסיומו 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 הכהונה 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 תלויי 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.

יב. בשנת 2019 לא היה זכאי הקיבוץ לתשלום כלשהוא על פי הסכם זה.

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 (באור 26ב'4 לעיל) והסכם המענקים השנתיים (באור 26ב'5 לעיל); להלן עיקריו:

ב. המונח "נושא משרה משובץ קיבוץ" הוגדר בהסכם: חבר 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 הסכם שירותי נו"מ (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 לקיבוץ תמורה כדלקמן:

1. 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 או ירידת 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. לעניין הנחת תשלומים בשל הקורונה, ראה סעיף ב.8 להלן.

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.

ו. 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 האישי במקום הוצאות נסיעה. נושא משרה משובץ הקיבוץ 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 למעלה מ- 6 שנים	העמיד לחברה שירותי נושא משרה במשך תקופה של בין 4 שנים ל- 6 שנים	העמיד לחברה שירותי נושא משרה במשך תקופה של לפחות שנתיים ועד 4 שנים	
6 חודשים	4 חודשים	3 חודשים	מנכ"ל/יו"ר משובץ קיבוץ
6 חודשים	4 חודשים	2 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 לשנת 2021 בגין סכום זה כלולה בדוחות במסגרת סעיף התחייבויות בשל הטבות לעובדים ודמי הסתגלות בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח.

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 שנתיית 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 בזכאות 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 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)
עד 5	50,001 ועד 55,000 (כולל)
עד 6	55,001 ועד 60,000 (כולל)
ללא זכאות 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 א.3.ז – ג.3.ז. 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 שיכהנו 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 ייזקף 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 א.3.ז – ג.3.ז. 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 המענקים השנתיים יתברר סכומים ששולמו כמענקים/שנתיים 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 להחליט 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, יחויב 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 (לרבות בגין מנכ"ל ויו"ר) סך של 12,022 אש"ח (כולל מענק משתנה תלוי ביצועים) בשנת 2020 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 10,482 אש"ח (כולל מענק משתנה תלוי ביצועים) (לענין סכומים ששולמו בשנת 2019 – ראה באור 4.ב.26 ו- 5.ב.26 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 היתה ל- 10 שנים, החל מיום 18 במרץ, 2012. ביום 30 במרץ, 2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת) את הארכת ההסכם לתקופה של 10 שנים נוספות, החל מיום 18 במרץ, 2022, עם אפשרות של החברה לצאת מההסכם בהודעה מוקדמת, בכתב, של 12 חודשים.

ד. יודגש כי במסגרת ההסכם משלמת החברה את תעריפי החשמל אשר נקבעים ומשולמים על פי דין.

ה. בתקופת הדוח שילמה החברה והחברות המאוחדות שלה לקיבוץ בקשר עם הסכם זה סך של כ- 7,858 אש"ח, כמפורט בטבלה בסעיף א' לעיל. ובשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה סך של 8,107 אש"ח ו-7,858 אש"ח, בהתאמה.

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 ומגיפת הקורונה משליכה ומשפיעה בצורה קשה, ישירה וחריגה 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 והקבוצה 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 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000.
- ז. בתקופת הדו"ח גובה הנחה זו עמד על 615 אלפי ש"ח כמפורט בטבלה בסעיף א' לעיל. בשנת 2020 גובה ההנחה עמד על סך של 467 אלפי ש"ח.

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 באור 6.ב26 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 באור 6.ב26 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 פרטי בעת מינויים לכל תקופת כהונתם.

2. בתקופת הדוח שילמה החברה לקיבוץ רמת יוחנן סך של 336 אלפי ש"ח בקשר עם כהונת הדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים ואינם נושאי משרה בחברה. ובשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה סך של 513 ו-397, בהתאמה.

ב. פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה

1. בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה (אשר אושרה ע"י האסיפה הכללית ביום 23.12.19 ותוקנה באסיפה מיום 1.12.21), החברה רשאית להחזיק פוליסת ביטוח נושאי משרה בגבול אחריות שלא יעלה על 45 מיליון דולר למקרה ובמצטבר לתקופת הביטוח, בפרמיה העומדת בתנאי השוק, אשר אינה מהותית לחברה. בהחלטה מיום 28.2.21 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 לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי ענין), 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 (גם בשבתה כועדת תגמול). פוליסה כאמור אושרה לתקופה שבין 1 במרץ, 2021 לבין 28 בפברואר, 2022, היתה בעלת סכום גבול אחריות של 30 מיליון דולר ארה"ב ועלות הפרמיה השנתית לחברה בגובה של 219,000 דולר ארה"ב לכל תקופת הביטוח (השתתפות עצמית: 100,000 דולר ארה"ב למקרה).

בהחלטתו מיום 28 בפברואר, 2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור וועדת התגמול) את חידוש פוליסת ביטוח נ"מ, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות ההקלות, לתקופה שבין 1 במרץ, 2022 לבין 28 בפברואר, 2023, בעלת סכום גבול אחריות של 30 מיליון דולר ארה"ב. עלות הפרמיה השנתית לחברה הינה בגובה של 217,750 דולר ארה"ב לכל תקופת הביטוח והשתתפות עצמית הינה 100,000 דולר ארה"ב למקרה.

2. 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 השיפוי כאמור תואמת את מדיניות התגמול של החברה.

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)

3. 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.

ג. שכירות

בין חברות הקבוצה והקיבוץ קיימים מספר הסכמי שכירות כדלקמן:

1. שכירות מבנה תעשיה בגודל 3,500 מ"ר על מקרקעין בגודל 4,735 מ"ר, למטרת ייצור ואחסנה, תמורת סך של 70,800 ש"ח בחודש (לפני מע"מ) צמוד למדד הידוע החל מחודש אפריל 2017 (הצמדה על בסיס שנתי). תקופת השכירות היא של 10 שנים, החל מיום 1.4.17. כן הוענקו לחברה 2 תקופות אופציה בנות 5 שנים כל אחת. בכל תקופת אופציה דמי השכירות עולים ב-5%. בתקופת הדוח שילמה החברה בקשר עם הסכם זה סך של 869 אש"ח; בשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 864 אש"ח ו-854 אש"ח, בהתאמה.
2. שכירות שטח מפותח של כ-7,000 מ"ר, למטרת איחסון, תמורת סך של 27,000 ש"ח בחודש (לפני מע"מ), צמוד למדד הידוע ביום 29.5.2013. תקופת השכירות היא של 5 שנים החל מיום 21.3.13 וכן הוענקו לחברה 3 תקופות אופציה של 5 שנים כל אחת (אשר שתיים מתוכן כבר מומשו). בתקופת הדוח שילמה החברה בקשר עם הסכם זה סך של 332 אש"ח; בשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 330 אש"ח ו-328 אש"ח, בהתאמה.
3. שכירות מחסן 500 מ"ר וכן חצר תפעולית של כ-400 מ"ר למטרת איחסון, תמורת סך של 15,600 ש"ח (לפני מע"מ) לחודש (כולל ארנונה, חשמל, מים וכד), צמוד למדד הידוע ב-15.7.2021. תקופת השכירות היא לשנתיים, החל מיום 1.8.21 וכן הוענקה אופציה לחברה להארכת השכירות ב-12 חודשים נוספים. קיימת אפשרות לחברה לצאת מההסכם בכל עת, בהתראה של 90 ימים מראש. הסכם זה החליף הסכם שכירות אחר, של מחסן בגודל 600 מ"ר ("המחסן הראשון"), שהסתיים בתאריך 31.7.21. בתקופת הדוח שילמה החברה בקשר עם הסכם זה ושכירות המחסן הראשון סך של 190 אש"ח; בשנת 2020 שילמה החברה בגין שכירות המחסן הראשון סך של 179 אש"ח.
4. שכירות מחסן 1,400 מ"ר – תמורת סך של 36,400 ש"ח (לפני מע"מ) לחודש (כולל ארנונה, חשמל, מים וכד), צמוד למדד הידוע ב-15.7.2021. תקופת שכירות היא של שנתיים החל מיום 1.7.21 וכן הוענקה אופציה לחברה להארכת השכירות ב-12 חודשים נוספים (קיימת אפשרות לחברה לצאת מההסכם בכל עת בהתראה של 90 ימים); הסכם זה החליף הסכם שכירות אחר, של מחסן בגודל 2,300 מ"ר ("המחסן הקודם"), שהיה מיועד להסתיים בתאריך 31.10.21 והגיע לסיומו עם כניסתו לתוקף של הסכם השכירות הנוכחי. בתקופת הדוח שילמה החברה בקשר עם הסכם זה ושכירות המחסן הקודם סך של 353 אש"ח; ובשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה בגין שכירות המחסן הקודם סך של 296 אש"ח ו-498 אש"ח, בהתאמה.
5. שכירות מבנה בשטח 1,200 מ"ר למטרת איחסון תמורת סך של 31,200 ש"ח (ללא מע"מ) לחודש (כולל ארנונה, חשמל, מים וכד), צמוד למדד הידוע ב-15.7.2020, תקופת השכירות החלה ביום 1.7.20, לתקופה של שנה, והחברה מימשה בתקופת הדיווח את האופציה שהוענקה לה להארכת תקופת השכירות בשנה נוספת, עד ליום 30.6.22. לחברה קיימת אפשרות לחברה לצאת מההסכם בכל עת, בהתראה של 90 ימים מראש. בתקופת הדוח שילמה החברה בקשר עם הסכם זה סך של 379 אש"ח; בשנת 2020 שילמה החברה בגין הסכם זה סך של 187 אש"ח.

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

ב. (המשך)

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

ד. הסכם הסעדה

1. בין החברה ובין הקיבוץ קיים הסכם הסעדה, במסגרתו מתחייב הקיבוץ לספק לחברה שירותי הסעדה אשר יסופקו בחדר האוכל של הקיבוץ על פי תפריט מוסכם בין הצדדים.
2. ההסכם הינו ל-10 שנים, החל מיום 1.10.2014. לאחר מכן, ההסכם יוארך אוטומטית מידי שנה, אלא אם כן יודיע מי מהצדדים על אי רצונו להאריך את ההסכם, בהודעה מראש של 6 חודשים.
3. לחברה עומדת אפשרות לסיים את ההתקשרות בכל עת, בהודעה מראש, בכתב, של 6 חודשים לפחות. במקרה של התקשרות עם ספק חלופי, קיימת לקיבוץ זכות סירוב ראשונה, לתת שירותי הסעדה לחברה, באותם תנאים המוצעים לחברה ע"י הספק החלופי; לקיבוץ עומדת האפשרות לסיים את ההתקשרות בכל עת, בהודעה מראש, בכתב, שלא תפחת מ-12 חודשים.
4. בגין מתן שירותי ההסעדה תשלם החברה לקיבוץ אחת לחודש את התמורה, לפי הצריכה בפועל, בהתאם למחירים הנקובים במחירון המוסכם בין הצדדים, אשר מתעדכן אחת לשנה או בהתקיים עליית מדד מצטברת של למעלה מ-3%, לפי המוקדם. במקרה של התייקרות חריגה ומתמשכת (מעבר למדד) של רכיבי מזון, ידונו הצדדים על התאמת המחיר. עליה של למעלה מ-10% (מעבר לעליית המדד), תחייב גם את אישור ועדת הביקורת של החברה.
5. בתקופת הדו"ח שילמה החברה בגין התקשרות זו סך כולל של 393 אש"ח. בשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה בגין התקשרות זו סך של 614 אש"ח ו-266 אש"ח, בהתאמה.

ה. הסכם נגריה

1. בין החברה לבין הקיבוץ קיים הסכם בתוקף מיום 1.4.20, לתקופה של 12 חודשים, לרכישת מוצרים ושירותים שונים מנגריית הקיבוץ. הסכם זה חודש לשנה נוספת החל מיום 1.6.21 וכולל אופציה להארכת התקופה בשנה נוספת.
2. התמורה המשולמת לקיבוץ על פי ההסכם מבוססת על מחירון מוסכם. כן נקבעו בהסכם תנאים לקביעת התמורה בגין מוצרים/שירותים שאינם מפורטים במחירון ואשר לא ניתן לגזור את תמורתם מתוך המחירון המוסכם, ובכלל זה קיומו של הליך תחרותי.
3. הרכישות מכח הסכם זה הוגבלו לסך של 1.3 מיליון ש"ח בשנה קלנדרית (לא כולל מע"מ).
4. בתקופת הדו"ח שילמה החברה בגין עסקה זו סך כולל של 246 אש"ח. בשנת 2020 שילמה החברה סך של 302 אש"ח.

ו. אמות מידה לאישור וסיווג עסקאות זניחות

בהתאם לתיקונים מס' 16 ו-22 לחוק החברות תשמ"ט-1999 (סעיפים 117(א1), (ב1) ו-(א2)), בתאריכים 24.3.2022 ו-30.3.2022 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון, בהתאמה, עדכון מסמך אמות מידה לאישור וסיווג עסקאות זניחות, הכוללים אמות מידה וכללים לסיווג של עסקה, התקשרות או פעולה (בכל אחד מהמקרים - "עסקה") שבין החברה, לרבות עסקה או התקשרות של תאגיד בשליטה או של חברה קשורה שלה (להלן בסעיף זה ביחד: "החברה") לבין בעל השליטה בחברה או לבין תאגיד בשליטת בעל השליטה בחברה או תאגיד קשור לבעל השליטה (בכל אחד מהמקרים - "בעל השליטה") או שלבעל השליטה יש בה ענין אישי - כ- "עסקה זניחה" כמשמעות המונח בתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע - 2010.

כללים ואמות מידה אלו יישמשו את החברה, בין היתר, לצורך בחינת היקף הגילוי והדיווח לגבי עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, כאמור לעיל וכקבוע בד"ן. אימוץ הכללים כדלהלן נועד לפטור עסקאות זניחות, מהדרישה לאישור וסיווג פרטני מראש כמפורט להלן, באמצעות קביעת אמות מידה ברורות וסדורות וכן ליתר את הצורך בפניה מראש לוועדת הביקורת לגבי כל עסקה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן ענין אישי ואת הצורך בקביעה על ידה מראש בדבר ההליך התחרותי/האחר, עוד בטרם מובאת העסקה לאישור, כמפורט לעיל.

להלן יובא פירוט אמות המידה:
עסקה זניחה תהא כל עסקה או התקשרות של החברה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בה ענין אישי אשר לא קיימים שיקולים מיוחדים מכלל נסיבות הענין המעידים על מהותיותה ומתקיימים בה התנאים כדלקמן:

1. שלב א' - העסקה המוצעת היא לטובת החברה והיא נעשית במהלך העסקים הרגיל של החברה. לענין סעיף זה יצוין כי עסקה זניחה תיחשב ככזו שנעשית במהלך העסקים הרגיל של החברה - אם ההתקשרות בה נעשית במסגרת שגרת עסקאותיה של החברה בפועל, והיא אינה עסקה יוצאת דופן לפעילות החברה. בהעדר שיקולים מיוחדים, חזקה כי עסקה הקשורה

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

ב. (המשך)

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

ו. אמות מידה לאישור וסיווג עסקאות זניחות (המשך)

בפעילות העסקית של החברה או משרתת אותה הינה עסקה הנעשית במהלך העסקים הרגיל של החברה.

2. שלב ב' – בחינת פרמטרים כמותיים. העסקה אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה ומתקיימים בה התנאים הבאים (במצטבר) ("הרף הקבוע"):

א. ההכנסות/ההוצאות הצפויות ממנה לחברה לשנה אחת אינן עולות על הנמוך מבין: (א) 0.05% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה שקדמה למועד ההתקשרות (לא כולל מע"מ); (ב) 500 אלפי ש"ח (לא כולל מע"מ);

ב. בעסקה רב שנתית – ההכנסות/ההוצאות הצפויות ממנה לחברה, במצטבר לכל תקופת ההתקשרות (אף אם קיימת לצדדים זכות ביטול/יציאה מההתקשרות במועד מוקדם יותר), אינן עולות על הנמוך מבין: (א) שיעור של 0.15% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה שקדמה למועד ההתקשרות (לא כולל מע"מ); או (ב) 1.5 מיליון ש"ח (לא כולל מע"מ);

ג. צירוף כלל ההכנסות/ההוצאות בגין העסקות הזניחות של החברה במהלך שנה קלנדארית עם בעל השליטה, או שלבעל השליטה עניין אישי בהן, אשר אושרו בהתאם לאמות מידה אלה, אינו עולה על הנמוך מבין: (א) שיעור של 0.5% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים המאוחדים בשנה הקודמת (לא כולל מע"מ); (ב) 1.25 מיליון ש"ח בשנה (לא כולל מע"מ).

3. שלב ג' – אמות מידה להתקיימות תנאי שוק וקיומו של "הליך תחרותי" או "הליך אחר":

ככלל, עסקה תיחשב ככזו שנעשית בתנאי שוק - אם המחיר ויתר תנאי העסקה העיקריים והמהותיים משקפים את המחיר והתנאים העיקריים של עסקה דומה, לו היתה מבוצעת בין החברה לבין צד שלישי לא קשור או בין צדדים לא קשורים אחרים. ביסוס קיומם של תנאי שוק בעסקאות כאמור תעשה בהינתן וקיימות עסקאות מסוגה של העסקה הנבחנת עם צדדים שלישיים או אם קיימות ראיות חיצוניות לעסקאות דומות בשוק, מהן ניתן ללמוד על מחיר ועל שאר התנאים העיקריים המקובלים לעסקה מסוג זה בין קונה מרצון למוכר מרצון.

עם זאת, ביסוס קיומם של תנאי שוק בהסתמך על השוואה לעסקה בודדת או להצעת מחיר אחרת בודדת יתאפשר, אם קיימים לכך נימוקים מיוחדים, כגון קושי אובייקטיבי לאתר מספר עסקאות דומות או מספר הצעות מחיר לצרכי השוואה, ובהתחשב בהיקף העסקה הנבחנת, ובמהות ובמידה של עניינו האישי של בעל עניין בעסקה.

א. ככל שמדובר בעסקה בודדת אשר היקפה הספציפי אינו עולה על 25,000 ש"ח (לא כולל מע"מ), או בסוג עסקה/התקשרות מתמשכת שהיקפה השנתי המצטבר אינו עולה על 250,000 ש"ח (לא כולל מע"מ): אין חובה להביא הצעת מחיר אלטרנטיבית ככל שעל פי שיקול דעת הנהלת החברה המדובר ב: (א) עסקה בתנאי שוק; וכי (ב) לא מעשי / ישים / ניתן / או נעדר היגיון כלכלי לבצע הליך תחרותי אלא ד' בהליך אחר בהתאם לאמות המידה המפורטות להלן, כולן או חלקן: זמינות גאוגרפית; 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.

צירוף כלל העסקאות כאמור בסעיף קטן זה, לא יעלה בשנה קלנדארית על הנמוך מבין: (א) שיעור 0.05% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה הקודמת (לא כולל מע"מ); או (ב) 500,000 ש"ח (לא כולל מע"מ).

ב. ככל שמדובר בעסקה בודדת אשר היקפה הספציפי עולה על 25,000 ש"ח (לא כולל מע"מ), או בסוג עסקה/התקשרות מתמשכת שהיקפה השנתי המצטבר עולה על 250,000 ש"ח (לא כולל מע"מ), בשני המקרים עד לרף הקבוע:

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

ב. (המשך)

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

ו. אמות מידה לאישור וסיווג עסקאות זניחות (המשך)

לצורך קביעת שווי שוק וביצוע הליך תחרותי/אחר, הנהלת החברה, תסתמך על אחת מאמות המידה המפורטות להלן:

1. חוות דעת/עבודה כלכלית מגורם חיצוני מקצועי בלתי תלוי או קשור לקיבוץ;
2. סקר/ים בלתי תלויים של גורמים חיצוניים ו/או מידע חיצוני אחר הזמין לציבור (באינטרנט או בפרסומים ציבוריים אחרים);
3. הצעות מחיר אלטרנטיביות.

4.

הוראות כלליות:

א. מידי שנה, בישיבת ועדת הביקורת שתתקיים עובר לאישור הדוחות הכספיים השנתיים, תוצג לוועדה, באמצעות המנכ"ל או סמנכ"ל הכספים, סקירה של העסקאות שסווגו במהלך השנה הקלנדרית החולפת על ידי הנהלת החברה כעסקאות זניחות בהתאם לנוהל זה ואמות המידה הכלולות בו ("העסקאות הזניחות").

ב. ועדת הביקורת תבחן את הנתונים נשוא העסקאות הזניחות כפי שיוצגו לה ותניח את דעתה כי ההתקשרות בעסקאות הזניחות נעשתה בהתאם לנוהל זה ואמות המידה הכלולות בו ותאשר את אמות המידה לשנה נוספת ו/או תגדיר אמות מידה אחרות / נוספות, במידת הצורך. למניעת ספקות, עסקת בעלי עניין שסווגה כזניחה על ידי חברה בת של החברה, תיחשב זניחה גם ברמת החברה. עסקה כאמור אשר סווגה על ידי החברה הבת כלא זניחה, תיבחן מול אמות המידה הרלוונטיות ברמת החברה.

ג. בשים לב לאמור לעיל, העסקאות הזניחות, תאושרנה על ידי ועדת הביקורת בלבד, בדיעבד ולא מראש. בהתאם, כל עסקה זניחה שתחרוג או תביא לחריגה מהרף הקבוע תובא לאישור מראש בוועדת הביקורת ודירקטוריון כעסקה לא חריגה שאינה זניחה.

ד. בכל שנה בישיבת הדירקטוריון של החברה לאישור הדוחות הכספיים, יסקור המנכ"ל או סמנכ"ל הכספים את העסקאות הזניחות שבוצעו בשנה הקודמת ואושרו על ידי ועדת הביקורת כעסקאות זניחות כאמור ויצג בפני הדירקטוריון את מסקנות והמלצות ועדת הביקורת בקשר עם האמור בנוהל זה ואמות המידה הכלולות בו.

ה. 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 עם בעל שליטה או שלבעל השליטה עניין אישי באישורן - וזאת אף במקרים שאינה מחויבת לעשות כן בהתאם לאמור לעיל.

בתקופת הדו"ח שילמה החברה בגין עסקאות זניחות סך כולל של 762 אש"ח. בשנים 2019 ו-2020 שילמה החברה סך של 3,218 אש"ח ו-4,131 אש"ח, בהתאמה.

באור 27: מכשירים פיננסיים

א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

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

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021	אלפי ש"ח	
		<u>נכסים פיננסיים</u>	
		מזומנים ושוי מזומנים	
202,077	209,430		
		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:	
		נגזרים פיננסיים	
4,211	2,857	השקעות לזמן קצר	
94,914	107,686		
99,125	110,543		
		נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:	
		לקוחות וחייבים	
293,837	299,616		
		<u>התחייבויות פיננסיות</u>	
		התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:	
		אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר	
		הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך	
		התחייבות בגין חכירה	
		ספקים וזכאים	
26	-		
60,968	44,883		
145,618	161,170		
266,142	316,933		
472,754	522,986		
		התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:	
		נגזרים פיננסיים	
		התחייבות בגין תמורה מותנית	
299	35		
14,893	55,629		
15,192	55,664		

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 בפריסה 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 בפיקדונות במט"ח, וחלק אחר בפיקדונות 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 הגנות המטבע הקיימות לחברה לסוף התקופה בגין החשיפה התזרימית הינו כחודש פעילות אחד בממוצע וכ-6 חודשי פעילות בממוצע נכון למועד עריכת דו"ח זה.

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך).

1. סיכויי שוק (המשך)

א. סיכון מטבע חוץ (המשך)

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 ושבינו קיימת לקבוצה חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן, הינו 38,032 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 (31 בדצמבר, 2020 כ- 33,186 אלפי ש"ח).

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, 2021 של השקעות אלה הינה 107,686 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2020 94,914 אלפי ש"ח). ראה באור 5.

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 מדורג 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 שינויי 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.

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

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, 2021 הינו כ-57 יום. החברה מבטחת בביטוח אשראי (בס"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 של דירקטוריון החברה מדווחת אחת לרבעון בנושא זה.

3. סיכון נזילות

מטרת הקבוצה היא לשמר את יחסיה הפיננסיים לפחות בגובה אמות המידה הפיננסיות עליהן היא חתומה (ראה באור 16ג'), 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, 2021 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים בסך של 209,430 לפי ש"ח (31 בדצמבר, 2020 – 202,077 אלפי ש"ח) ובטוחות סחירות בסך של 107,686 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2020 – 94,914 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.

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

3. סיכון נזילות (המשך)

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, 2021

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						
15,353	12,984	12,149	6,079	-	46,565	הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן קצר ולזמן ארוך
257,383	-	-	-	-	257,383	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
58,550	-	-	-	-	58,550	זכאים
22,184	19,558	15,099	10,117	94,212	161,170	התחייבויות בגין חכירה
-	57,167	-	-	-	57,167	התחייבויות בגין תמורה מותנית
35	-	-	-	-	35	נגזרים פיננסיים
353,505	89,709	27,248	16,196	94,212	580,870	

יצוין כי הנכסים השוטפים של הקבוצה עולים על ההתחייבויות לפרעון עד שנה והיחס השוטף ליום 31 בדצמבר, 2021 עמד על 3.0.

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	התחייבויות בגין חכירה
-	-	15,625	-	-	15,625	התחייבויות בגין תמורה מותנית
299	-	-	-	-	299	נגזרים פיננסיים
303,879	32,007	43,250	22,995	89,365	491,496	

יצוין כי הנכסים השוטפים של הקבוצה עולים על ההתחייבויות לפרעון עד שנה והיחס השוטף ליום 31 בדצמבר, 2020 עמד על 2.9.

ג. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שוויים ההוגן:

שווי הוגן		יתרה	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח			

התחייבויות פיננסיות

74	-	74	-
60,894	44,883	60,894	44,883
60,968	44,883	60,968	44,883

הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה (2)
הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה (1)

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן (המשך)

- (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 (ראה באור 18) מסווגת ברמה 3 במדרג השווי ההוגן.
- א. להלן התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן:

2020	2021	
אלפי ש"ח		
64,369	14,893	יתרה ליום 1 בינואר
(58,100)	-	פרעון התחייבות
(5,263)	-	תשלום דיבידנד
3,517	6,838	הוצאות מימון עקב חלוף הזמן (1)
2,865	-	עדכון התחייבות לדיבידנד לפי תוצאות בפועל (2)
134	-	עדכון התחייבות מותנית לפי תוצאות בפועל (2)
7,371	33,898	עדכון התחייבות לפי הערכת שווי מעודכנת (2)
14,893	55,629	יתרה ליום 31 בדצמבר

- (1) כלול בסעיף הוצאות המימון ברווח והפסד.
- (2) כלול בסעיף הוצאות אחרות ברווח והפסד.

- (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 הזרות 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. החברה מיישמת חשבונאות גידור לגבי עסקאות ההגנה על תזרימי המזומנים, נטו, הנובע לה מתקבוליה מלקוחות בניכוי הוצאותיה באותם מטבעות (ראה באור 2'ח).

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

מבחן רגישות לשינויים בשיעורי ריבית הפריים

		רווח (הפסד) מהשינוי:
(66)	(49)	עליית ריבית של 5%
66	49	ירידת ריבית של 5%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור הבורסה של ניירות ערך סחירים

		רווח (הפסד) מהשינוי:
4,916	5,065	עלייה בשיעור הבורסה של 5%
(4,916)	(5,065)	ירידה בשיעור הבורסה של 5%

מבחן רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

		רווח (הפסד) מהשינוי:
1,626	1,780	עליית מדד של 5%
(1,626)	(1,780)	ירידת מדד של 5%

מבחני רגישות לשינויים בשיעור חליפין:

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של הדולר

		רווח (הפסד) מהשינוי:
9,238	12,209	עליית שע"ח של 10%
(9,238)	(12,209)	ירידת שע"ח של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של הליש"ט

		רווח (הפסד) מהשינוי:
1,881	2,385	עליית שע"ח של 10%
(1,881)	(2,385)	ירידת שע"ח של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של היורו

		רווח (הפסד) מהשינוי:
4,757	3,065	עליית שע"ח של 10%
(4,757)	(3,065)	ירידת שע"ח של 10%

מבחן רגישות לשינויים בשיעור החליפין של הדולר האוסטרלי

		רווח (הפסד) מהשינוי:
2,762	2,621	עליית שע"ח של 10%
(2,762)	(2,621)	ירידת שע"ח של 10%

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הראנד הדרום האפריקאי

		רווח (הפסד) מהשינוי:
733	241	עליית שע"ח של 10%
(733)	(241)	ירידת שע"ח של 10%

מבחני רגישות בגין עסקאות אקדמה:

אירו/שקל

(2,556)	(641)	עלייה בגורם השוק של 5%
2,556	641	ירידה בגורם השוק של 5%

דולר/שקל

(963)	(1,555)	עלייה בגורם השוק של 5%
963	1,555	ירידה בגורם השוק של 5%

ליש"ט/שקל

(362)	(420)	עלייה בגורם השוק של 5%
362	420	ירידה בגורם השוק של 5%

דולר אוסטרלי/שקל

(853)	-	עלייה בגורם השוק של 5%
853	-	ירידה בגורם השוק של 5%

דולר/רובל

11	701	עלייה בגורם השוק של 5%
(11)	(701)	ירידה בגורם השוק של 5%

ראנד/שקל

-	(203)	עלייה בגורם השוק של 5%
-	203	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						
122,089	23,854	30,650	26,213	2,415	205,221	31 בדצמבר, 2021
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

באור 27: מכשירים פיננסיים (המשך)

ז. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

יתרה ליום 1 בינואר 2021	תזרים מזומנים	השפעת שינויים בשערי חליפין אלפי ש"ח	הכרה בהתחייבות בגין חכירות מימוניות, נטו	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
26	(25)	(1)	-	-
60,968	(16,085)	-	-	44,883
145,618	(21,459)	(2,019)	39,030	161,170
206,612	(37,569)	(2,020)	39,030	206,053

הלוואות לזמן קצר
הלוואות לזמן ארוך
התחייבות בגין חכירה
סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

יתרה ליום 1 בינואר 2020	תזרים מזומנים	השפעת שינויים בשערי חליפין אלפי ש"ח	הכרה בהתחייבות בגין חכירות מימוניות, נטו	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
58,080	(56,515)	(1,539)	-	26
77,311	(16,072)	(271)	-	60,968
97,205	(20,880)	498	68,795	145,618
232,596	(93,467)	(1,312)	68,795	206,612

הלוואות לזמן קצר
הלוואות לזמן ארוך
התחייבות בגין חכירה
סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

באור 28: ארועים לאחר תאריך המאזן

- א. בחודש פברואר, 2022, רכשה החברה פעילות של מפיץ בהודו, באמצעות חברת הבת פלרם הודו תמורת סך של כ- 3 מיליון דולר שחלקה מותנה בהתקיים תנאים מסוימים. להערכת החברה, רכישה זו, צפויה להביא לגידול של מכירותיה בשוק ההודי.
- ב. בחודש פברואר, 2022, רכשה חברת בת 100% ממניותיה של חברת הפצה באזור אירופה, תמורת סך של כ-42 מיליון ש"ח. בנוסף רכשה חברת הבת מזומן והון חוזר עודף ליום הסגירה. מחזור המכירות של חברת ההפצה שנרכשה עמד בשנת 2021 על כ-19 מיליון פאונד.
- ג. ביום 30 במרס, 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 70 מיליון ש"ח (כ- 2.72 ש"ח למניה). הדיבידנד ישולם ביום 17 במאי, 2022.

רשימת חברות מאוחדות

ליום 31 בדצמבר, 2021

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 קאנופיה 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
100%	100%	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 קאנופיה בע"מ
100%	100%	מלא	גרמניה	Palram products GmbH	Palram Applications UK Ltd
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 הַמְּאוּחָדִים
הַמִּיּוֹחָסִים לַחֲבֵרָה

לְיוֹם 31 בְּדִצְמֵבֶר, 2021

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2021

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
8-14	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 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של 240,084 אלפי ש"ח ו-231,066 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכמו לסך של 25,500 אלפי ש"ח, 46,507 אלפי ש"ח ו-8,700 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019, 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. 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 שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד בכללותה. 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,
30 במרץ, 2022

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

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, 2021 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 בדוחות המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
2,101	461	א	מזומנים ושווי מזומנים
1,292	1,235	ב	חייבים ויתרות חובה
48,190	62,947	ה1	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
51,583	64,643		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
17	12		הלוואות ויתרות חובה
808,385	939,532	ה1	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחדים לחברות מוחזקות, נטו לרבות מוניטין
504	708		נכסים בלתי מוחשיים, נטו
765	798	5ד	מסים נדחים
1,045	1,235		נכסי זכות שימוש
810,716	942,285		סה"כ נכסים לא שוטפים
862,299	1,006,928		
התחייבויות שוטפות			
16,011	14,528	ג	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,506	1,787	ג	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
8,361	8,344	ג	זכאים ויתרות זכות
8,385	16,098		מסים שוטפים לשלם
568	692		חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
35,831	41,449		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות			
44,883	30,355	2ג	הלוואות מתאגידים בנקאיים
3,116	2,716		התחייבויות בניכוי נכסים המיוחדים לחברות מוחזקות
14,893	55,629		התחייבות בגין תמורה מותנית
1,878	1,963		התחייבויות בשל הטבות לעובדים ודמי הסתגלות
487	557		התחייבות בגין חכירה
65,257	91,220		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
43,548	43,548		הון מניות
161,456	161,456		פרמיה על מניות
(511)	(814)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
365	1,041		קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
646,426	774,790		יתרת רווח
(90,073)	(105,762)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
761,211	874,259		סה"כ הון
862,299	1,006,928		

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

30 במרס, 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

ארנון אשד
יו"ר הדירקטוריון

שי מיכאל
מנכ"ל

ערן גולדמן
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2019	2020	2021		
	אלפי ש"ח			
58,721	53,119	53,298	3ה	הכנסות ממתן שירותים לחברות מוחזקות
50,119	42,159	42,211		עלות מתן השירותים
8,602	10,960	11,087		רווח תפעולי
75	129	318		הכנסות מימון
(734)	(1,214)	(1,366)		הוצאות מימון
(1,103)	(832)	623	4ה	הכנסות (הוצאות) מימון עם חברות מוחזקות
3,057	220,999	179,627		רווח מחברות מוחזקות
9,897	230,042	190,289		רווח לפני מסים על ההכנסה
(1,441)	(2,696)	(1,925)	7ד	מסים על ההכנסה
8,456	227,346	188,364		רווח נקי המיוחס לחברה
				רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה:
				סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
351	240	676		רווח הנובע מעסקאות גידור תזרימי מזומנים
(15,051)	(16,098)	(15,689)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(6,244)	211,488	173,351		סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח נקי המיוחס לחברה

8,456	227,346	188,364
-------	---------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

541	661	805	פחת בגין נכסי זכות שימוש
600	364	292	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
10	26	54	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ
624	1,151	977	הוצאות מימון, נטו
(3,057)	(220,999)	(179,627)	רווח בגין חברות מוחזקות
3,750	3,507	10,459	מסים על ההכנסה
(6)	71	(33)	מסים נדחים, נטו
25	(445)	85	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,487	(215,664)	(166,988)	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

1,359	3,637	57	ירידה בחיובים ויתרות חובה ומסים שוטפים לקבל
4	-	5	ירידה בפקדונות לזמן ארוך
320	747	(719)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(17)	13,087	7,696	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות ומסים לשלם
1,666	17,471	7,039	
4,153	(198,193)	(159,949)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה:

(706)	(1,279)	(1,297)	ריבית ששולמה
82	128	320	ריבית שהתקבלה
(3,750)	(3,507)	(10,459)	מסים ששולמו, נטו
(4,374)	(4,658)	(11,436)	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

8,235	24,495	16,979
-------	--------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת עם חברות מוחזקות

28,088	19,262	58,743
--------	--------	--------

סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

36,323	43,757	75,722
--------	--------	--------

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(7,786)	(57,958)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה עם חברות מוחזקות
(325)	(162)	(496)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(8,111)	(58,120)	(496)	סה"כ מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
(534)	(658)	(801)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
-	58,100	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(7,774)	(21,204)	(16,011)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(20,000)	(20,000)	(60,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(28,308)	16,238	(76,812)	סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(10)	(26)	(54)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים של החברה
(106)	1,849	(1,640)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים של החברה
358	252	2,101	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה של החברה
252	2,101	461	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה של החברה
(א) פעולות מהותיות שלא במזומן			
252	961	1,113	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, 2021

ללא	במטבע חוץ או בהצמדה לו				סה"כ
	דולר	אוסטרלי	ליש"ט	הצמדה	
	197	220	-	37	7
מזומנים					461

31 בדצמבר, 2020

ללא	במטבע חוץ או בהצמדה לו				סה"כ
	דולר	אוסטרלי	ליש"ט	הצמדה	
	1,131	924	-	40	6
מזומנים					2,101

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
2020	2021	
אלפי ש"ח		
501	465	

2. מועדי המימוש החזויים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9 המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר, 2021

סה"כ	עד שנה	טרם נקבע מועד פרעונים אלפי ש"ח	הלוואות וחייבים
465	12	453	

31 בדצמבר, 2020

סה"כ	עד שנה	טרם נקבע מועד פרעונים אלפי ש"ח	הלוואות וחייבים
501	17	484	

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, 2021

דולר	ליש"ט	אוסטרלי	דולר	יורו	ללא הצמדה	סה"כ
6	6	-	-	-	453	465

הלוואות וחייבים

31 בדצמבר, 2020

דולר	ליש"ט	אוסטרלי	דולר	יורו	ללא הצמדה	סה"כ
6	11	-	-	-	484	501

הלוואות וחייבים

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

31 בדצמבר	
2021	2020
אלפי ש"ח	
6,119	6,490
1,837	1,772
388	99
8,344	8,361

הוצאות לשלם
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת
זכאים אחרים

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה

מטרת החברה היא לשמר את יחסיה הפיננסיים לפחות בגובה אמות המידה הפיננסיות עליהן היא חתומה (ראה באור 16'ג' לדוח המאוחד).
הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

31 בדצמבר, 2021

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	עד 4 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ
1,787	-	-	-	-	1,787
8,344	-	-	-	-	8,344
15,353	12,984	12,149	6,079	-	46,565
692	458	99	-	-	1,249
-	57,167	-	-	-	57,167
26,176	70,609	12,248	6,079	-	115,112

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים
הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין חכירה
התחייבות בגין תמורה מותנית

ג. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה (המשך)

31 בדצמבר, 2020

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	עד 4 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ	
						התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,506	-	-	-	-	2,506	זכאים
8,361	-	-	-	-	8,361	הלוואות מתאגידים בנקאיים
63,709	15,345	12,979	12,147	6,078	17,160	התחייבויות בגין חכירה
1,055	364	123	-	-	568	התחייבויות בגין תמורה מותנית
15,625	-	15,625	-	-	-	
91,256	15,709	28,727	12,147	6,078	28,595	

3. תנאי הצמדה של התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:

31 בדצמבר, 2021

ליש"ט	דולר	יורו	ללא הצמדה	סה"כ	
					התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
20	71	312	54,611	55,014	

31 בדצמבר, 2020

ליש"ט	דולר	יורו	ללא הצמדה	סה"כ	
					התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
29	74	41	71,617	71,761	

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 2021, 2020 ו-2019 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 2020.

4. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים המיוחסים לחברה

לחברה אין הפסדי הון לצורכי מס המועברים לשנים הבאות.

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	
2019	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח			31 בדצמבר	
(6)	(8)	7	143	136
-	110	(27)	289	316
4	(33)	(12)	331	343
(4)	2	(1)	2	3
			765	798
(6)	71	(33)		
			765	798

נכסי מסים נדחים

הטבות לעובדים (פיצויים)
מענקי פרישה לחברי קיבוץ
הטבות לעובדים (חופשה)
חכירות

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

נכסי מסים נדחים

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
765	798

נכסים לא שוטפים

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של 23% (2020 – 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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1,577	2,625	1,958
(6)	71	(33)
(130)	-	-
1,441	2,696	1,925

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		
2021	2020	
אלפי ש"ח		
168,700	168,700	שטרי הון שהתקבלו מחברות מוחזקות
62,947	48,190	חייבים ויתרות חובה (1)
168,700	168,700	יתרת הלוואות וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה

(1) היתרה נושאת ריבית בינחברתית על יתרות שקליות 2.45% (2020 - 2.62%).

2. ערבויות לטובת חברות מוחזקות

(א) החברה ערבה לחוב חברות מאוחדות לבנקים (עבור חלק מהחברות ללא הגבלה בסכום).
ליום 31 בדצמבר, 2021 אין לחברות המאוחדות יתרת חוב (31 בדצמבר, 2020 - אין לחברות המאוחדות יתרת חוב).

(ב) החברה ערבה לחוב חברות מאוחדות לספקים עד לסך של כ- 5.5 מיליוני ש"ח.
יתרת חוב החברות המאוחדות ליום 31 בדצמבר, 2021 לו ערבה החברה מסתכמת בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר, 2020 - סך של כ- 4 מיליוני ש"ח).

3. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2020	2019
אלפי ש"ח		
53,298	53,119	58,721
הכנסות		

4. הכנסות והוצאות מימון עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2020	2019
אלפי ש"ח		
(623)	832	1,103
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו		

5. התקשרויות

החברה התקשרה בהסכם למתן שירותים עם חברות בנות לאספקת שירותי מטה בתמורה שנתית לשנת 2021 בסך של 53,298 אלפי ש"ח (2020 - 53,119 אלפי ש"ח).

ה. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

6. דיבידנד
- א. ביום 10 במרס, 2021, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 17 מיליון ש"ח, הדיבידנד שולם ביום 23 במרס, 2021.
- ב. 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.
- ג. 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.
- ד. ביום 8 באוגוסט, 2021, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 22 מיליון ש"ח, הדיבידנד שולם ביום 31 באוגוסט, 2021.
- ה. 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.
- ו. 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.
- ז. 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.
- ח. ביום 10 בנובמבר, 2020, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 20 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 30 בנובמבר, 2020.
- ט. ביום 9 בנובמבר, 2020, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 30 בנובמבר, 2020.
- י. ביום 11 במרס, 2019, הכריזה חברה בת על חלוקת דיבידנד בסך 30 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם לחברה ביום 27 במרס, 2019.
- יא. 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.
- יב. 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.
- יג. 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.

7. אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. בחודש פברואר, 2022, רכשה החברה פעילות של מפיק בהודו, באמצעות חברת הבת פלרם הודו תמורת סך של כ- 3 מיליון דולר שחלקה מותנה בהתקיים תנאים מסוימים. להערכת החברה, רכישה זו, צפויה להביא לגידול של מכירותיה בשוק ההודי.
- ב. בחודש פברואר, 2022, רכשה חברה בת 100% ממניותיה של חברת הפצה באזור אירופה, תמורת סך של כ- 42 מיליון ש"ח. בנוסף רכשה חברה בת מזומן והון חוזר עודף ליום הסגירה. מחזור המכירות של חברת הפצה שנרכשה עמד בשנת 2021 על כ- 19 מיליון פאונד.
- ג. ביום 30 במרס, 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 70 מיליון ש"ח (כ- 2.72 ש"ח למניה). הדיבידנד ישולם ביום 17 במאי, 2022.

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
825	14,528
529	12,455
262	11,887
66	6,013
-	-
1,682	44,883

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
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

שנה ראשונה
שנה שניה
שנה שלישית
שנה רביעית
שנה חמישית ואילך
סה"כ

תקנה 10א': תמצית דוח רווח והפסד- כל הרבעונים ושנתי.

	2021				
	1-3	4-6	7-9	10-12	1-12
	מליוני ש"ח				
מכירות	470	472	433	442	1,817
עלות המכירות	291	292	284	290	1,157
רווח גולמי	179	181	148	151	660
הוצאות מכירה ושיווק	65	69	64	65	262
הוצאות הנהלה וכלליות	26	23	21	23	93
הוצאות אחרות, נטו	-1	33	-0	-7	25
רווח תפעולי	90	56	64	70	279
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	-4	5	7	13	21
רווח לפני מס	94	50	57	57	258
מיסים על ההכנסה	14	14	7	13	49
רווח נקי	79	36	50	44	209
מיוחס ל:					
בעלי המניות של החברה	73	31	45	40	188
זכויות מיעוט	6	5	5	5	21
רווח נקי	79	36	50	45	209
רווח נקי למניה	2.83	1.19	1.76	1.55	7.32

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	395,167
2. פלרם פיו.סי. בע"מ	רגילה	8,185,002	8,185,002	44,818	114,422
3. פלרם USA בע"מ (ארה"ב)	רגילה	101	101	17,928	63,144
4. פלרם אירופה בע"מ (אנגליה)	רגילה	1	1	---	25,748
5. סנצ'ורי בע"מ (אנגליה)	רגילה	125	125	12,580	7,826
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	28,027
8. D.R.E. LTD (איי הבתולה)	רגילה	100	100	3,816	11,893
9. פלרם ישראל בע"מ	רגילה	100	100	---	9,567
10. פלרם אוסטרליה (אוסטרליה)	רגילה	1	1	6,452	8,777
11. פלרם בייג'ין (סין)	רגילה	1,441,000	1,441,000	1,407	(1,558)
12. פלרם קאנופיה בע"מ	רגילה	1,000	1,000	---	223,596
13. פלרם DIY צרפת בע"מ (צרפת)	רגילה	100	100	4	(1,158)
14. פלרם דרום אפריקה (דרום אפריקה)	רגילה	99,999	99,999	482	2,636
15. פלרם הודו (הודו)	רגילה	1000	1000	66,867	1,215
16. פלרם פור יו בע"מ	רגילה				29,689

(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.ס.י. 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)	100	100	100
12. פלרם קאנופיה 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.

במהלך שנת 2021 עלה שיעור ההחזקה בפלרם בייג'ין מ- 81 אחוז ל- 100 אחוז. עליית שיעור ההחזקה הוצגה כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאין מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי מניות החברה מכיוון שלא שולמה תמורה עבור עלייה זו.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות והכנסות התאגיד מהן בשנת 2021 (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.ס.י. בע"מ	9,204	2,930	—	—
פלטוב תעשיות (1998) בע"מ	60,589	81,048	—	34,500
פלרם USA בע"מ (ארה"ב)	(5)	4,422	—	—
סנצ'ורי (אנגליה)	356	4,274	—	—
פלרם אירופה (אנגליה)	3,531	2,475	—	—
P.R.E U.S.A (ארה"ב)	3,093	2,212	—	—
D.R.E (איי הבתולה)	1,474	1,025	—	—
פלרם ישראל בע"מ	-	-	—	—
פלרם אוסטרליה (אוסטרליה)	6,396	4,511	—	—
פלרם בייג'ין (סין)	32	22	—	—
פלרם קאנופיה בע"מ	96,254	89,104	—	—
פלרם דרום אפריקה	1,174	867	—	—
פלרם רוסיה	-	-	—	—
פלרם הודו	424	305	—	—
פלרם DIY צרפת בע"מ	452	233	—	—
פלרם פור יו בע"מ	46,751	43,252	—	39,000

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה שנת 2021

שם ותפקיד	מס' הערה/ שיעור החזקה	היקף משרה	עלות שכר	דמי הסתגלות (*)	מענקים	אחר (כגון: אחזקת רכב, שכ"ד)	סה"כ עלות מעביד (באלפי ש"ח)
עדו רודוי – מנכ"ל	(1)	100%	1,562	548	1,565	42	3,717
ארנון אשד - יו"ר	(1)	100%	1,002		1,002	40	2,044
אורי בראב –מנהל אזור ישראל	(1)	100%	1,074		532	41	1,647
אבישי זמיר – סמנכ"ל מערכות מידע	(1)	100%	822		407	59	1,288
יפעת קפלן – סמנכ"לית שרשרת אספקה	(1)	100%	822		407	79	1,308

(*) בהתאם לתשלומים ששולמו בפועל השנה.

הערות:

(1) חבר קיבוץ רמת יוחנן (בעל השליטה בחברה). עלות שכרו (על פי תפקידו) וכן המענק השנתי תלויי הביצועים (על פי תפקידו) בשנת 2021 מעוגנים בהסכם שירותי נושאי משרה עם הקיבוץ בהתאם להוראות ההסכם (ראה ביאור 26ב'6 לדוחות הכספיים). (להלן: "הסכם שירותי נו"מ"), וכלולים בתגמולים בטבלה 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-6 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת; יפעת קפלן זכאית ל-4 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת; ארנון אשד זכאי ל-6 חודשי הסתגלות ו-6 חודשי הודעה מוקדמת. עדו רודוי סיים כהונתו בחברה ביום 31.12.2021. זכאותו ל-6 חודשי הסתגלות שולמה כאמור בטבלה. כמו כן המשיך לתת שירותיו בפועל בתקופת ההודעה המוקדמת.

סך הגמול שקיבלו כל הדירקטורים בחברה (כולל דח"צים ודירקטורים בלתי תלויים) הסתכם השנה בכ- 751 אלפי ש"ח.

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.א. |
| 22.8 | פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה – ראה ביאור 9.ב.26.ב. |
| 22.9 | שכירות – ראה ביאור 9.ב.26.ג. |
| 22.10 | הסכם הסעדה – ראה ביאור 9.ב.26.ד. |
| 22.11 | הסכם נגריה – ראה ביאור 9.ב.26.ה. |

עסקאות זניחות לעניין זה ראה ביאור 26.

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 (מתקן) על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 13 בינואר, 2022 (מס' אסמכתא 006435-01-2022). 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

ראו דיווח "מצבת הון, הענקת זכויות לרכישת מניות ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה" (ת87), שהוגש ביום 2 ביוני 2021 (אסמכתא מספר 034477-01-2021).

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 מיומנות חשבונאית ופיננסית	כן כישורים ניסיון וידע – בעל השכלה ניסיון וידע מתאים להתמודד עם אופי פעילות החברה בשים 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, בשים לב לגודלה ולמורכבותה.	כן כישורים ניסיון וידע – בעל השכלה ניסיון וידע מתאים להתמודד עם אופי פעילות החברה בשים לב לגודלה ולמורכבותה.	כן כישורים ניסיון וידע – בעל השכלה ניסיון וידע מתאים להתמודד עם אופי פעילות החברה בשים 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.	בוגרת מנהל עסקים - התמחות בחשבונאות ומימון – המכללה למנהל.	בעל תואר בכלכלה מכללת רופ"ן.	מוסמך במינהל עסקים – אוניברסיטת בר אילן. בוגר כלכלה וחשבונאות – אוניברסיטת בר אילן.

הנדסאי וניהול	תעשיה	מוסמכת מנהל עסקים - אוניברסיטת בן גוריון. בעלת רשיון רו"ח. בוגרת קורס דירקטורים. חברה בנבחרת הדירקטורים של החברות הממשלתיות	בעל רישיון רו"ח.
עיסוקו בחמש שנים אחרונות	יו"ר הדירקטוריון בחברה (וכן בחברות נוספות כמפורט מטה). לשעבר יו"ר העוגנפלט בע"מ ודירקטור בלתי תלוי בפלסטופיל הזורע בע"מ	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; לשעבר דח"צ בפלסאון תעשיות וב-MTI מחשבים ושרותי תוכנה (1987) בע"מ.	כיום יועץ עסקי ופיננסי (עצמאי). לשעבר משנה למנכ"ל - עוזר אישי למנכ"ל לתפקידים מיוחדים - קבוצת כלל ביטוח ופיננסים.
פרטי תאגידים בהם משמש כדירקטור	ש.ב.א מפעלי מתכת בע"מ (יו"ר) י.מ.א ייצור מוצרי אריזה – יו"ר	טיב טעם (דח"צ); רוטס טכנולוגיות חקלאיות ברות קיימא בע"מ (דח"צ); קבוצת פלם בע"מ	ERSI הנדסה בע"מ (יו"ר) תבור שאן חרוד אגש"ח להובלה בע"מ (יו"ר)
האם לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטוריון שלה הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא
החברה רואה אותו בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר מזערי שקבע הדירקטוריון	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 וממלאת תפקיד מנהלת משאבי אנוש בקיבוץ	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 דירקטורים אוניברסיטת תל אביב / רשות החברות.	בוגרת 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 גישור – אוניברסיטת בר אילן	קורס ניהול מתקדם ודירקטורים של איגוד התעשייה הקיבוצית; קורס הזנה וניהול במדרשת רופין.

			בוגר תכנית ניהול בכיר – רפאל בית ספר למנהלים בכירים. חבר נבחרת הדירקטורים של רשות החברות הממשלתיות	
עיסוקו בחמש שנים אחרונות	לשעבר מנהל ובעלים של MTB initiatives. לשעבר דירקטור בתעש מערכות בע"מ. לשעבר דירקטור בתעשייה הצבאית בע"מ	כיום מנהלת משאבי אנוש – קיבוץ רמת יוחנן לשעבר מנהלת לוגיסטיקה – פלרם תעשיות	מנהל כלכלי, קיבוץ רמת יוחנן. לשעבר 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			

בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית	לא
האם עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעלי עניין – התפקיד שממלא	חבר קיבוץ רמת יוחנן, משמש כמרכז משק בקיבוץ
השנה בה החלה כהונתו כדירקטור	1.4.2019
השכלתו	תואר ראשון בתעשייה וניהול – מכללת רופין – אוניברסיטת דרבי; תואר שני מנהל ציבורי – אוניברסיטת דרבי. קורס דירקטורים - התעשייה הקיבוצית קורס מנהלי קהילה – מכללת רופין
עיסוקו בחמש שנים אחרונות	כיום מרכז משק בקיבוץ רמת יוחנן. לשעבר מנהל שיווק ומכירות עולמי בחברת בקרה גבע.
פרטי תאגידים בהם משמש כדירקטור	
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	לא

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בתאגיד שפרטיהם לא הובאו בתקנה 26

שם נושא משרה בכירה	שי מיכאל	רווית ברנבאום-דוד	ערן גולדמן
ת.ז.	022426142	027474899	038240149
תאריך לידה	6.7.1966	22.05.1974	9.10.1975
תחילת כהונה	01.01.2022	01.03.2002	1.10.2016
תפקיד בתאגיד, בחברה בת או בבעל ענין	מנכ"ל; מנהל איזור אירופה	יועצת משפטית, מנהלת סיכונים, ממונה אכיפה ומזכירת החברה	סמנכ"ל כספים
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או בעל עניין	לא	לא	לא
האם בעל עניין בתאגיד	לא. חבר קיבוץ רמת יוחנן	לא	לא
השכלתו	תואר ראשון בפסיכולוגיה וכלכלה – אוניברסיטת חיפה. תואר שני במנהל עסקים – אוניברסיטת חיפה.	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.
ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	פלרם תעשיות (1990) בע"מ – מנהל איזור אירופה. שמיר אופטיקה – לשעבר מנהל איזור אירופה; לשעבר מנהל פיתוח עסקים	היועצת המשפטית ומזכירת החברה, יועצת משפטית לכל חברות הבנות, מנהלת סיכונים וממונה אכיפה בחברה. חברה בוועדת האתיקה של החברה. דירקטורית בחברת הבת פלרם פי.וי.סי בע"מ. לשעבר דירקטורית בחברת הבת פלרם שנגחאי בע"מ ובחברה לפיתוח זבולון בע"מ.	סמנכ"ל כספים, מנהל כספים איזור ישראל בחברה ו-R.O.W. אחראי ביטוח קבוצתי.

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 וחשבונאות - 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 JIA TONG שנגחאי	בוגרת כלכלה ולוגיסטיקה - אוניברסיטת בר אילן. מוסמכת מנהל עסקים אונ' חיפה
ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	בעלים של משרד - איל ויצמן ביקורת ובקרה בע"מ. מבקר פנימי במספר חברות	מנהל מחלקת טכנולוגיה וטכנולוג פוליקרבונט ראשי בפלרם	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 קאנופיה 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.	דירקטור במספר חברות בנות	חשבת משותפת.	מנהלת ביקורת 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	רועי רימון
ת.ז.	025289166	028602639	033204520	022883334
תאריך לידה	3.4.1973	30.7.1971	30.09.1976	16.1.1967
תחילת כהונה	15.9.2020	1.12.2020	30.03.2015	21.2.2018
תפקיד בתאגיד, בחברה בת או בבעל ענין	סמנכ"ל שיווק	סמנכ"ל מש"א	סמנכ"ל מערכות מידע	מנכ"ל פלרם פור יו בע"מ
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. חברת קיבוץ רמת יוחנן	לא. חבר קיבוץ רמת יוחנן	לא. חבר קיבוץ רמת יוחנן
השכלתו	בוגר החוג לכלכלה וגיאוגרפיה – אוניברסיטת חיפה; מוסמך לימודי מנהל עסקים – אוניברסיטת תל אביב	בוגרת החוג לתקשורת וניהול - המכללה למנהל; מוסמכת לימודי עבודה – אוניברסיטת ת"א; בוגרת החוג למשפטים – אוניברסיטת חיפה; עו"ד מוסמכת ומגשרת.	בוגר, מדעי המחשב בטכניון.	הנדסאי תעשייה וניהול – מכללת רופין
ניסיון עסקי בחמש שנים אחרונות	מנהל מחלקת פרויקטים – פלרם תעשיות	התמחות – פרקליטות צפון פלרם תעשיות – עבודת סטודנט	סמנכ"ל מערכות מידע בפלרם תעשיות.	מנכ"ל חברת לינרוליט בע"מ

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 24.3.21 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח, הדיבידנד שולם ביום 12 באפריל 2021.
 2. בתאריך 30.3.22 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 70 מיליון ש"ח, לתשלום ביום 17.5.2022.
- 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 1 בדצמבר 2021, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה כדלקמן:
א. עדכון מדיניות התגמול הקיימת של החברה ביחס לתנאי ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה בחברה בלבד.
ב. את תנאי כהונתו של מר שי מיכאל כמנכ"ל החברה, החל מיום 1 בינואר 2022 לתקופה לא קצובה, בהתאם לתנאים הקבועים במסגרת הסכם שירותי נושאי משרה בין החברה ובין קיבוץ רמת יוחנן.
(לפרטים נוספים אודות תוצאות האסיפה, ראה דיווח מיידי מיום 1.12.2021, אסמכתא מס' 2021-01-105424)

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. שי מיכאל	מנכ"ל	_____

תאריך: 30 במרס, 2022.

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. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. שי מיכאל – מנהל כללי ומנהל אזור אירופה.
2. ערן גולדמן – סמנכ"ל כספים.
3. אורי בראב – מנהל אזור ושיווק ישראל.
4. רווית בירנבאום-דוד – מזכירת החברה, היועצת המשפטית, מנהלת סיכונים וממונה על האכיפה הפנימית.
5. אמון וירטהיים – מנהל אזור צפון אמריקה.
6. אבשלום נוסבאום – מנכ"ל פלרם קאנופיה בע"מ.
7. יפעת ליכט – סמנכ"ל מש"א.
8. תמיר חורש – סמנכ"ל שיווק ומכירות.
9. יפעת קפלן – סמנכ"ל שרשרת אספקה.
10. אדם בוחבט – סמנכ"ל טכנולוגיה ומו"פ.
11. 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 2021 היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, שי מיכאל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2021 (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.

30 במרץ, 2022

שי מיכאל
מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(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 2021 (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.

30 במרץ, 2022

ערן גולדמן
ממנכ"ל הכספים