



**Gan Shmuel Group**

## **גן שמואל מזון בע"מ**

**דוח תקופתי לשנת 2023**

<b>מספר עמוד</b>	<b>מספר ושם הפרק</b>
2	פרק א' - תיאור עסקי החברה
39	פרק ב' - דוח הדירקטוריון
49	פרק ג' - דוחות כספיים
130	פרק ד' - פרטים נוספים על החברה
148	פרק ה' - הצהרת מנהלים
150	פרק ו' - דוחות כספיים גן פלח שותפות מוגבלת



## גן שמואל מזון בע"מ - דוח תקופתי לשנת 2023

### פרק א' - תיאור עסקי החברה

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). ביום 8 בינואר, 2023 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות החלות על "תאגיד קטן", לפי תקנות 5ד(ב)(1) עד (4) לתקנות הדוחות ושלא לאמץ את ההקלה בדבר מעבר לדיווח חצי שנתי לפי תקנה 5ד(ב)(5) לתקנות הדוחות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מתקן מיום 9 בינואר, 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-004084).

#### תוכן עניינים

3.....	חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד
3.....	תולדות החברה
7.....	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותה
7.....	חלוקת דיבידנדים
8.....	חלק שני – מידע אחר
8.....	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה (באלפי דולר ארה"ב)
9.....	תיאור הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי פעילות החברה
12.....	חלק שלישי – תיאור עסקי החברה ותחומי פעילותה
12.....	התחום התעשייתי
17.....	התחום הקמעונאי
22.....	חלק רביעי – מידע נוסף אודות החברה
22.....	עונתיות
22.....	כושר ייצור
22.....	רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים
23.....	מחקר ופיתוח
24.....	הון אנושי
26.....	חומרי גלם וספקים
27.....	הון חוזר
27.....	השקעות
28.....	מימון
28.....	מיסוי
28.....	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
31.....	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד ושינויים שחלו
34.....	הסכמים מהותיים
34.....	הליכים משפטיים
34.....	יעדים ואסטרטגיה עסקית
35.....	מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים
35.....	גורמי סיכון של החברה

## 1. הגדרות

"החברה" - גן שמואל מזון בע"מ לרבות כל החברות המאוחדות שלה, אלא אם כן נאמר במפורש אחרת.  
"גניר" - גניר (1992) בע"מ.

"גן פלח" - גן פלח שותפות מוגבלת.

"חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות שהותקנו מכוחו.

"מיטב" - מיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת.

"החברה המשותפת בתאילנד" - T.G.S Foods Ltd. (החברה הוקמה ביום 25 בינואר, 2024 ואינה מאוחדת נכון ליום 31 דצמבר, 2023).

תיאור עסקי החברה בדוח נעשה על בסיס מאוחד אלא אם כן נאמר אחרת במפורש.

כל הנתונים בדוח זה הינם בדולרים ארה"ב אלא אם כן נאמר במפורש אחרת.

## חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

החברה עוסקת בעיבוד, ייצור, שיווק ומכירה של חומרי גלם לתעשיית המשקאות והמזון וכן משקאות, מיצים טבעיים ומוצרי עגבניות. לחברה שני תחומי פעילות עיקריים, התחום התעשייתי והתחום הקמעונאי.

## 2. תולדות החברה

### 2.1. כללי

בשנת 1941 הקים קיבוץ גן שמואל מפעל לעיבוד פרי הדר כאגודה שיתופית חקלאית (להלן: "המפעל").  
הקמת המפעל נבעה מהצורך למצוא אפיק שיווקי לפרי הדר של פרדסי קיבוץ גן שמואל, אשר לא ניתן היה לייצאו בשל מלחמת העולם השנייה.

בשנים הראשונות לאחר הקמתו, ייצר המפעל סוגי מיץ ושמונים אתריים מפרי הדר, לאחר מכן החל לייצר גם משקאות ותרכיזי פרי הדר וכן שורה של מוצרים המופקים מקליפות פרי הדר ובהמשך גם מוצרי עגבניות ומוצרים מפירות אחרים.

ביום 8 באוגוסט, 1993 נתאגדה החברה בישראל כחברה פרטית תחת השם גן שמואל תעשיות מזון (1993) בע"מ ומיד בסמוך לכך ביום 25 באוגוסט, 1993 הפכה החברה לחברה ציבורית ושינתה את שמה לשמה הנוכחי. ביום 17 בנובמבר, 1993 החלה החברה להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

באפריל 2006 רכשה החברה את מלוא מניות גניר, כך שגניר הפכה לחברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה, וזאת בתמורה להקצאת מניות החברה לבעלי המניות של גניר.

בדצמבר 2017 רכשה החברה באמצעות מיטב (שהוקמה לצורך כך) את כל הנכסים, הפעילות וכל הזכויות והתחייבויות של מיטב תעשיות רוטבים ומזון (1990) בע"מ. מיטב עוסקת בתחום המזון, רבות ייצור ושיווק בשוק המוסדי והקמעונאי של רוטבים וממרחים מסוגים שונים.

### 2.2. תחומי הפעילות של החברה

החברה עוסקת בייצור, שיווק ומכירה של מוצרים מבוססי פרי בשני תחומי פעילות עיקריים:

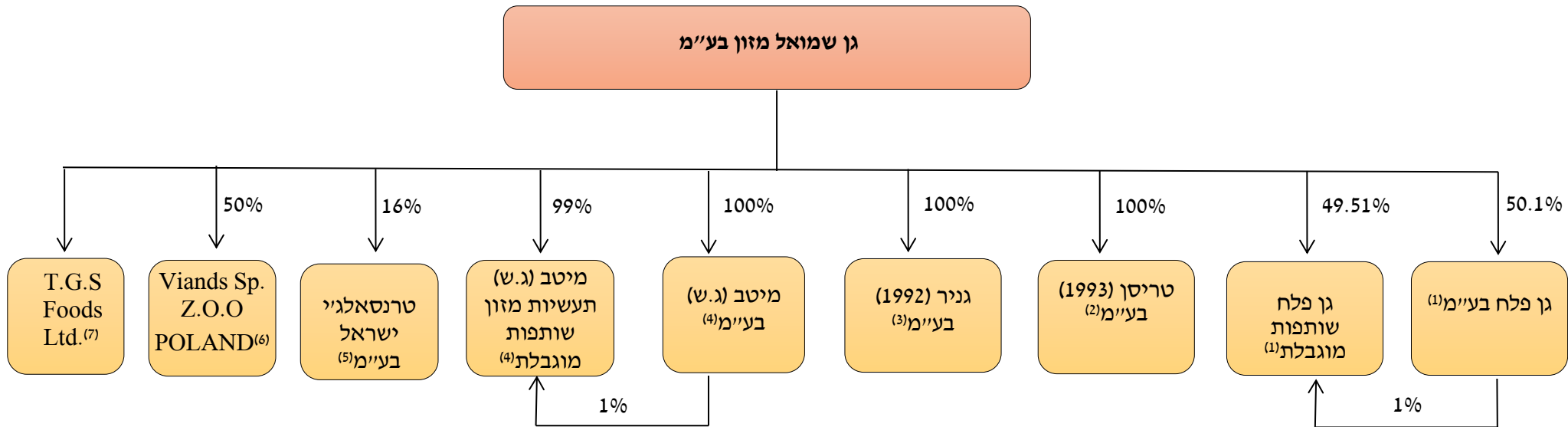
(א) **התחום התעשייתי** - מהווה את תחום הפעילות העיקרי של החברה. במסגרתו עוסקת החברה בעיבוד, ייצור, שיווק ומכירה (בעיקר לחו"ל) של חומרי גלם ומוצרים לתעשיית המשקאות והמזון המבוססים על פירות הדר, רימונים, עגבניות, אבטיחים ופירות אחרים; תחום פעילות זה כולל עיבוד פרי הדר, רימונים, עגבניות ואבטיחים וכן ייצור על בסיס חומרי גלם (בעיקר רכזי פרי) המיובאים מחו"ל.

(ב) **התחום הקמעונאי** - במסגרת תחום זה עוסקת החברה בעיבוד חומרי גלם, ייצור, שיווק ומכירה בעיקר של מיצים, נקטרים, משקאות קלים וכן רוטבים וממרחים (באמצעות מיטב), לצרכנים קמעונאיים ולשוק המוסדי בעיקר בארץ. מוצרי החברה המשתייכים לתחום זה נחלקים לשלוש

קבוצות מוצרים עיקריות : מוצרי מותג בבעלות החברה, מוצרי מותג פרטי ומוצרי קייטרינג.  
תחומי הפעילות מהווים את שני מגזרי הפעילות של החברה המדווחים גם כמגזרים עסקיים בדוחותיה  
הכספיים המאוחדים של החברה. לפרטים נוספים, ראו באור 25 לדוחות הכספיים המאוחדים של  
החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, פרק ג' לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").  
התיאור בדוח זה ניתן לגבי כל אחד מתחומי הפעילות של החברה בנפרד. יחד עם זאת, מידע ונתונים  
אשר הינם רלוונטיים לגבי שני תחומי הפעילות כאמור, יינתנו במאוחד.

2.3 מבנה החזקות החברה

להלן תרשים מבנה החזקות החברה, נכון למועד פרסום דוח זה:



מספר הפניה	שם החברה אליה מתייחסת ההערה	הערות
1.	גן פלח בע"מ וגן פלח שותפות מוגבלת	גן פלח בע"מ הינו השותף הכללי בגן פלח שותפות מוגבלת שעוסקת באחזקה ועיבוד פרדסים של צדדים שלישיים והינה בעלת הזכויות על תוצרתם. לפרטים נוספים ראו סעיף א21. להלן.
2.	טריסון (1993) בע"מ	טריסון (1993) בע"מ הינה חברת סחר.
3.	גניר (1992) בע"מ	גניר (1992) בע"מ מפעילה את אחד המפעלים התעשייתיים של החברה.
4.	מיטב (ג.ש) בע"מ ומיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת	מיטב (ג.ש) בע"מ הינו השותף הכללי במיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת אשר הינה שותפות העוסקת בתחום המזון, לרבות ייצור ושיווק בשוק המוסדי והקמעונאי של רטבים וממרחים מסוגים שונים.
5.	טרנסאלגי ישראל בע"מ	טרנסאלגי ישראל בע"מ הינה חברה העוסקת בגידול ובהנדסה גנטית של אצות. לפרטים אודות טרנסאלגי והסכמי ההשקעה בה על ידי החברה, ראו באור ג.9. לדוחות הכספיים.
6.	Viands Sp. Z.O.O POLAND	חברה פולנית המשמשת כמפיץ של מוצרי החברה וכמחסן קדמי ובנוסף עוסקת בשיווק והפצה של חומרי גלם ושל מוצרים קמעונאיים מיובאים.

הערות	שם החברה אליה מתייחסת ההערה	מספר הפניה
חברה תאילנדית בבעלות משותפת שמטרתה לעסוק בייצור ושיווק של חומרי גלם לתעשיית המזון והמשקאות באסיה. לפרטים נוספים ראה סעיף 7.1.2 להלן ובאור 26 לדוחות הכספיים.	T.G.S Foods Ltd.	.7
ביום 30 ביוני, 2022 נחתמה והושלמה עסקה למכירת מלוא אחזקותיה של החברה בשותפות Qualicitrus S.L (50%), שותפות ספרדית שמטרתה הייתה אבטחת אספקת חומרי גלם לחברה, זאת בתמורה לסך כולל של 100 אלפי אירו בעסקת "AS IS" ללא מצגים ושיפויים. כמו כן, במסגרת העסקה וכחלק ממנה בוצעה הפחתת הון בשותפות ובהתאם לאמור קיבלה החברה 100 אלף אירו מכוח אחזקותיה בשותפות.	Qualicitrus S.L SPAIN	

### **3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

בשנתיים האחרונות ועד למועד הדוח, לא בוצעו השקעות בהון החברה וכן, ככל שידוע לחברה, לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה.

### **4. חלוקת דיבידנדים**

לפרטים בדבר המועדים והסכומים של דיבידנדים שהחברה הכריזה וחילקה בשנתיים האחרונות ראו באור ד.20. לדוחות הכספיים. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה (על פי מבחן הרווח כהגדרתו בחוק החברות) לתאריך הדוח עמדה על סך של כ-90,394 אלפי דולר.

במהלך השנתיים האחרונות, לא היו לחברה מגבלות חיצוניות אשר השפיעו על יכולתה לחלק דיבידנד ונכון למועד הדוח אין לחברה מגבלות חיצוניות העשויות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנד בעתיד.

נכון למועד דוח זה לא אומצה בחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

ביום 31 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בהיקף של 30 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה המפורסם במקביל לדוח זה, אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

## חלק שני – מידע אחר

### 5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה (באלפי דולר ארה"ב)

לפרטים ולניתוח תוצאות הפעילות העסקית של החברה, ראו בהסברי הדירקטוריון, פרק ב' לדוח זה (להלן: "דוח הדירקטוריון").

להלן נתונים כספיים מאוחדים של החברה, בחלוקה לתחומי פעילות, באלפי דולר<sup>1</sup>:

#### שנת 2023

תחום הפעילות	תעשייתי	קמעונאי	תעשייתי וקמעונאי	סה"כ
הכנסות תחום הפעילות	210,341	48,292	-	258,633
עלויות קבועות	43,215	11,048	-	54,263
עלויות משתנות	144,678	36,985	-	181,663
סה"כ עלויות	187,893	48,033	-	235,926
רווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה	22,448	259	-	22,707
רווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
סה"כ רווח מפעולות רגילות	22,448	259	-	22,707
סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות ליום 31/12	61,993	17,774	137,893 (*)	217,660

#### שנת 2022

תחום הפעילות	תעשייתי	קמעונאי	תעשייתי וקמעונאי	סה"כ
הכנסות תחום הפעילות	172,685	52,283	-	224,968
עלויות קבועות	49,956	15,445	-	65,401
עלויות משתנות	122,305	37,814	-	160,119
סה"כ עלויות	172,261	53,259	-	225,520
רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה	424	(976)	-	(552)
רווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
סה"כ רווח (הפסד) מפעולות רגילות	424	(976)	-	(552)
סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות ליום 31/12	48,075	18,939	149,693 (*)	216,707

<sup>1</sup> נכון למועד דוח זה לא קיימים חיובים פנימיים בין תחומי הפעילות בחברה. כל ההכנסות הן מחיצוניים (לא מתחומי פעילות אחרים בתאגיד), ואין עלויות המהוות הכנסות של תחום פעילות אחר. הרווח מפעולות רגילות הנו סך ההכנסות בניכוי עלות המכר, הוצאות המכירה והוצאות הנהלה וכלליות. הוצאות המכירה חושבו באופן ספציפי לכל תחום פעילות. הוצאות הנהלה וכלליות יוחסו לכל תחום פעילות בהתאם ליחס מחזורי המכירות. עלויות קבועות הינן הוצאות שאינן משתנות כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות של החברה. עלויות משתנות הינן הוצאות שאינן קבועות.

**שנת 2021**

תחום הפעילות	תעשייתי	קמעונאי	תעשייתי וקמעונאי	סה"כ
הכנסות תחום הפעילות	160,985	52,308	-	213,293
עלויות קבועות	40,094	12,852	-	52,956
עלויות משתנות	120,284	38,585	-	158,869
סה"כ עלויות	160,378	51,447	-	211,825
רווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה	607	861	-	1,468
רווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
סה"כ רווח מפעולות רגילות	607	861	-	1,468
סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות ליום 31/12	45,623	18,335	151,157 (*)	215,115

(\*) הנתון מתייחס לנכסים במאזן השייכים לשני תחומי הפעילות ואינם ניתנים לייחוס ספציפי לאף אחד מתחומי הפעילות בנפרד.

**6. תיאור הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי פעילות החברה**

להלן מספר מאפיינים ומגמות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה (בשני תחומי הפעילות שלה).

**6.1 ייצוא לחו"ל והסכמי סחר בינלאומיים**

**6.1.1 הסכמי סחר**

כ-78% ממכירות החברה מופנה לייצוא. על כן, מרבית הכנסות החברה הינן מגורמים מחוץ לישראל. לאור האמור, להסכמי הסחר של מדינת ישראל עם מדינות אחרות בעולם השפעה על כושר התחרות של החברה.

הרעה בתנאי הסחר באחד השווקים עשויה להשפיע על מכירות החברה ורווחיה. על מנת להקטין את הסיכון כתוצאה מהרעה אפשרית של תנאי הסחר באחד השווקים, החברה מקפידה על פיזור גיאוגרפי. בהתאם, מוכרת החברה את מוצריה בכ-46 מדינות ברחבי העולם, בעיקר בפיזור בין מערב אירופה, מזרחה ובאסיה.

**6.1.2 החוק לעידוד השקעות הון**

במסגרת החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן: "החוק לעידוד השקעות הון") ניתנות, בין היתר, הטבות מס למפעלים תעשייתיים בעלי פעילות ייצוא משמעותית, בדמות שיעורים נמוכים יותר של מס הכנסה והחברה נהנית כיום מהטבות אלו. ביטול החוק לעידוד השקעות הון או שינויו עלולים להשפיע לרעה על תוצאות החברה.

**6.2 תנודתיות במחירי הרכז העולמי**

המוצר הבסיסי של תעשיית פרי ההדר העולמי הוא "רכז פרי הדר", המשמש כחומר הגלם הבסיסי לתעשיית משקאות פרי ההדר.

שוק רכז ההדרים העולמי מורכב בעיקרו מרכז תפוזים וכן בחלקים קטנים יותר מרכז אשכוליות ומרכז לימון. עיקר הפעילות בשוק הרכז העולמי מקורה בברזיל ובארה"ב. ניתן ללמוד על היקפה הקטן של

התעשייה הישראלית מהנתונים הבאים<sup>2</sup>:

סה"כ יבול שנתי בישראל (במיליוני טון פרי)	סה"כ יבול שנתי בישראל (במיליוני טון פרי)	סה"כ יבול שנתי בארה"ב (במיליוני טון פרי)	סה"כ יבול שנתי בארה"ב (במיליוני טון פרי)	סה"כ יבול שנתי בברזיל (במיליוני טון פרי)	סה"כ יבול שנתי בברזיל (במיליוני טון פרי)	סה"כ יבול עולמי שנתי (במיליוני טון פרי)	סה"כ יבול עולמי שנתי (במיליוני טון פרי)
אשכוליות	תפוזים	אשכוליות	תפוזים	אשכוליות	תפוזים	אשכוליות	תפוזים
כ-0.18	כ-0.11	כ-0.34	כ-3.15	כ-0.08	כ-16.93	כ-9.76	כ-76.41

הרכו הברזילאי הוא בעל פרמטרים בסיסיים קבועים ומחיריו הם המשפיעים ביותר על מחירי הרכו העולמי, ובכללם הרכו המיוצר על ידי החברה (אם כי לא ניתן לקבוע כי מוצרי הרכו של החברה בהכרח יקרים או זולים יותר ממוצרי הרכו הברזילאי והמחיר נגזר ממספר פרמטרים). על אף האמור, מחיר הרכו בעל ההשפעה הגדולה ביותר על מחיר הרכו המיוצר על ידי החברה הינו המחיר שנקבע ברוטרדם שהינה מרכז סחר עולמי למוצרי פרי הדר, מחיר זה מהווה אינדיקציה כללית לתנודות במחירי הרכו. במרכז זה נקבע המחיר בערכים של דולר לטון רכו. ככלל, מחיר הרכו שנקבע ברוטרדם שווה למחיר הרכו הברזילאי בתוספת של כ-100 דולר לטון רכו. כל תנודה במחירי הרכו העולמי משפיעה במישרון על מחירי חומרי הגלם ועל מחירי המוצרים של החברה.

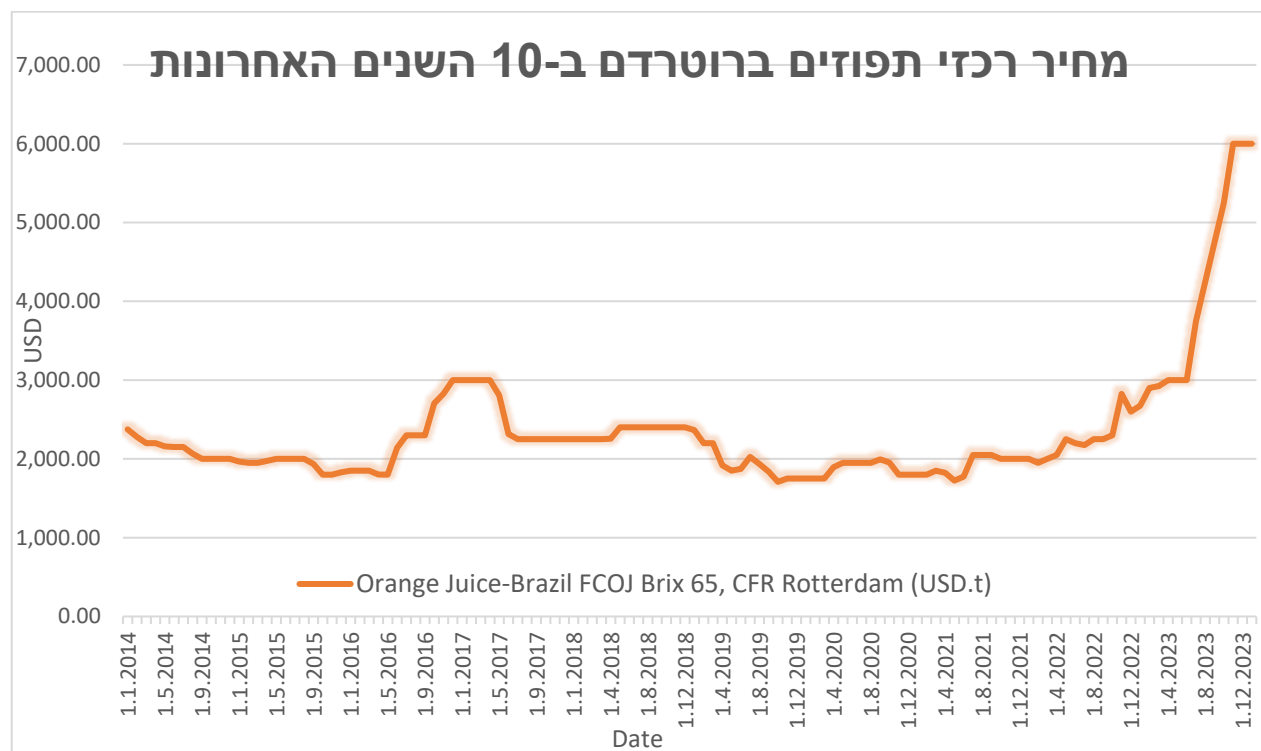
תנאי מזג אוויר ואקלים חריגים וכן השפעות חקלאיות אחרות (כגון מחלות) עלולים להשפיע על יבול ההדרים ושאר הפירות וכתוצאה ישירה מכך על מחירי הרכו. מחיר רכו התפוזים הוא בעל תנודות הנובעות בעיקר מהשפעות חקלאיות ותנאי אקלים אולם, מאחר שתפוזים מגודלים בפיזור רחב יותר בעולם, הם פחות רגישים לאירועי אקלים מקומיים, זאת להבדיל למשל מאשכוליות המגודלת בעיקר בארה"ב ולכן רגישות יותר לאירועי אקלים העלולים להשפיע על מחירי רכו האשכוליות. מראשית שנות ה-90 הצליחה תעשיית מוצרי פרי ההדר הישראלית להוות גורם משמעותי בשוק רכו האשכוליות במערב אירופה ובמזרח הרחוק. בשל כך הוגדלה כמות האשכוליות אשר עובדה על ידי החברה. לגבי רכו אשכוליות לא קיים פרסום מוכר או בורסה בה נסחר מוצר זה.

תנודתיות במחירי רכזי הפרי עשויה להיות בעלת השפעה מהותית על פעילות החברה (לטובה כשמחירי הרכו גבוהים ולרעה כשהם נמוכים) אך השפעה זו אינה ניתנת לכימות.

בשנים האחרונות נעו מחירי רכזי התפוזים בתנודות חריפות יחסית וביתר שאת בשנת 2023, אז הגיעו מחירי רכו התפוזים לשיא של כל הזמנים.

<sup>2</sup> ראו פרסום של ארגון האו"ם למזון וחקלאות FAO, נתוני 2022, באתר : <https://www.fao.org/home/en>

להלן גרף המתאר את השינוי במחיר רכוז התפוזים ברוטרדם ב-10 השנים האחרונות<sup>3</sup>:



### 6.3 הצמצום המתמיד בהיקף שטחי עיבוד הפרדסים בישראל והיצע חומרי הגלם לתעשייה והשפעתם

החל מראשית שנות ה-90 ניתן לזהות מגמה עקבית וברורה של קיטון בשטחי פרדסים, בין היתר לאור העלייה בתשומות החקלאיות ובכלל זה מחירי המים וקיצוץ בכמויות המים, וכן ירידה מתמשכת בביקושים לפרי הישראלי, ירידה בתפוקות פרדסי השמוטי בשל גילם והפשרת קרקעות לבניה. כך לדוגמה, בשנים 1990-1989 שטח הפרדסים במדינת ישראל עמד על כ-335 אלפי דונם בעוד שבסוף שנת 2023 הוא עמד על כ-155 אלפי דונם<sup>4</sup>, דהיינו ירידה של כ-55%. הקיטון בשטחי הפרדסים גורר באופן ישיר קיטון של היצע פרי ההדר בכלל ופרי ההדר המיועד לתעשייה בפרט. הואיל והביקוש לפרי טרי לתעשייה גדל, הרי שמחירי פרי ההדר גבוהים יחסית למחיריהם במקומות אחרים בעולם.

גורמים אלה, לצד התחרות הקשה בענף, הובילו לכך כי מפעלים רבים בתעשייה הישראלית לא שרדו. נכון לשנת 2023 פועלים בתעשייה הישראלית שלושה מפעלי תעשייה בענף, העוסקים בעיקר בייצוא: החברה עם שני מפעליה בגן שמואל ובגניר וכן מפעל פריגת. כמו כן, פועלים בהיקף קטן יותר מספר מפעלי עיבוד פרי שחלקם הכולל בעיבוד פרי קטן לעומת המפעלים הני"ל. נכון לעונת הפרי 2022-2023 חלקה של החברה בקליטת פרי לעיבוד עמד על כ-51%.

### 6.4 שינויים במגמות צרכניות

בשנים האחרונות ניתן למנות מגמות צרכניות של צריכת מזון בריא, טבעי ובעל ערך תזונתי גבוה יותר (מוצרים בעלי תוויות "נקיות", מיעוט רכיבים וחומרים משמרים ומלאכותיים, מוצרים המועשרים בסיבים וויטמינים ובעיקר מוצרים המכילים פחות סוכר). בנוסף, קיימת עלייה בביקוש למוצרים בעלי

<sup>3</sup> מקור הנתונים - <http://www.juicemarket.info>. התנדודות המתוארת לעיל במחירי רכוז התפוזים קיימת (אך לא בהכרח חופפת) גם ברכזים אחרים בהם משתמשת החברה.  
<sup>4</sup> על פי סקר מועצת ההדרים לעונת 2022-2023.

אריזה ידידותית לסביבה ובביקוש למוצרי פרמיום. כמו כן, ניתן לראות מגמות בעולם של מדיניות מיסוי של מוצרים עתירי סוכר, בין היתר גם משקאות. גם בישראל הוטל בתחילת שנת 2022 מס על משקאות מתוקים<sup>5</sup> (להלן: "מס קניה על משקאות מתוקים"). יצוין כי בחלק מהמדינות שהנהיגו מיסוי בתחום זה (דוגמת דנמרק ופינלנד), ניתן לראות גם צעדים של חזרה מאותן פעולות, כך גם בישראל נכון למועד דוח זה, בוטל מס הקניה על משקאות מתוקים עד סוף שנת 2024 וזאת בעקבות חתימת שר האוצר על הוראת שעה<sup>6</sup>.

#### 6.5. מצב כלכלי גלובלי

לפרטים אודות השפעת המצב הכלכלי הגלובלי, לרבות העימות הצבאי באוקראינה, על החברה ראה סעיף 25.1.1 להלן וסעיף א(4) לדוח הדירקטוריון.

#### 6.6. השפעות האינפלציה ועליית הריבית

לפרטים אודות השפעות האינפלציה ועלית הריבית על החברה ראה סעיף א.6. לדוח הדירקטוריון.

#### 6.7. שינויים במחירי הובלה/לוגיסטיקה

לפרטים אודות השפעת שינויים במחירי הובלה/לוגיסטיקה על החברה ראה סעיף 25.1.5 להלן וסעיף א(3) לדוח הדירקטוריון.

#### 6.8. מלחמת "חרבות ברזל"

לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על החברה ראה סעיף 21.1.2 להלן וסעיף א(2) לדוח הדירקטוריון.

## חלק שלישי – תיאור עסקי החברה ותחומי פעילותה

### 7. התחום התעשייתי

#### 7.1 מידע כללי על תחום הפעילות והשינויים שחלו בו

7.1.1. התחום התעשייתי מהווה את תחום הפעילות העיקרי של החברה. פעילות החברה בתחום זה נעשית נכון למועד פרסום דוח זה באמצעות מפעל החברה בקיבוץ גן שמואל ובאמצעות מפעל החברה סמוך לקיבוץ גת (גניר).

במסגרת תחום פעילות זה עוסקת החברה בעיקר בעיבוד, ייצור, שיווק ומכירה של חומרי גלם ומוצרים לתעשיית המזון והמשקאות בארץ ובעולם המבוססים על פירות הדר, רימונים, עגבניות ופירות אחרים; תחום פעילות זה כולל עיבוד פרי טרי: פרי הדר, רימונים, אבטיחים, עגבניות ופירות אחרים וכן ייצור על בסיס חומרי גלם מיובאים מחו"ל. כאמור לעיל, עיקר התוצרת של פעילות החברה (כ-78%) מופנית לייצוא.

7.1.2. ביום 25 בינואר 2024 הקימה החברה וגניר חברה משותפת בתאילנד, עם צדדים שלישיים המשמשים שנים רבות (באמצעות חברה בבעלותם) כסוכן של החברה במספר מדינות באסיה, ואשר עוסקים אף הם בתחומים שונים בתעשיית המזון והמשקאות במזרח הרחוק (להלן: "החברה המשותפת בתאילנד"). לפרטים נוספים אודות פעילות החברה המשותפת בתאילנד

<sup>5</sup> קובץ התקנות, שיעורי מכס, מס קניה ותשלומי חובה של צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (תיקון מס' 4), תשפ"ב-2021 והתיקון לו (תיקון מס' 10).

<sup>6</sup> ביום 30.3.23 בוטל מס הקנייה על משקאות מתוקים במסגרת הוראת שעה שתוקפה הייתה סוף שנת 2023 (צו תעריף המכס והפטורים וממס קנייה על טובין (הוראת שעה מס' 7), התשפ"ג-2023. ביום 31.12.23 הוראת שעה מס' 7 כך שהפטור ממס על כלל סוגי המשקאות המתוקים חודש בהוראת שעה שתוקפה עד סוף שנת 2024.

ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים.

7.1.3. עוד עוסקת החברה בייצור מוצרי עגבניות, בעיקר ללקוחות בישראל. החברה מייצרת בחודשי הקיץ של כל שנה, מוצרי עגבניות (רכזים, רטבים ומיצים), על מנת להביא לניצול של יכולות הייצור בתקופה שבין סיום עונת ההדרים ותחילת העונה החדשה. אפיק זה התפתח עם השנים גם לתחום עיבוד עגבניות עתירות צבע עבור חברת ליקורד תעשיות מוצרים טבעיים בע"מ (להלן: "ליקורד").

7.1.4. ענף משקאות מבוססי הפרי בעולם מתחלק לשלושה תחומים עיקריים, החברה פעילה בכל אחד משלושת התחומים:

- א. יצרני משקאות - יצרני משקאות סופיים בעלי מותגים עצמאיים המופצים בשוק, מתאפיינים בהיצע רחב של ספקים ויכולת הפצה, שיווק ופרסום. בתחום זה פועלת החברה בייצור חומרי גלם ליצרני המשקאות (רכזים, בסיסים ומיצים בחביות).
- ב. מפעלי ערבוב - תחום זה מתאפיין בייצור מגוון רחב של מוצרים תוך שימוש בטכנולוגיה, כושר ייצור ויכולות לוגיסטיות גבוהות ובמלאים גדולים במיוחד. בתחום זה חומרי הגלם נרכשים על ידי החברה ממקורות שונים בעולם והיא מספקת ללקוחותיה מוצרים ספציפיים המותאמים אישית לדרישות הלקוח. תחום זה הינו תחום פעילותה העיקרי של החברה.
- ג. יצרני קומודיטיס - תחום זה מתאפיין במשאבים זולים וטכנולוגיה נמוכה. המוצרים המיוצרים בתחום זה, לרבות על ידי החברה, הינם מוצרי רכז סטנדרטים וגנריים אשר אין בהם התאמה ספציפית לדרישות הלקוח ואשר נסחרים בבורסות רלבנטיות ברחבי העולם.

סכמטית, ניתן לדמות את מבנה השוק האמור כמעין פירמידה באופן הבא:



יתרונה של החברה ביחס לשחקנים אחרים בתחום הינו בכך שהחברה פעילה לא רק בכל ה"שכבות" של תעשיית המשקאות, אלא מוסיפה נדבך נוסף של פעילות באמצעות מעורבותה בתחום החקלאות להבטחת חומרי הגלם, דרך אחזקותיה בגן פלח (כמפורט בסעיף א21. להלן).

יתרון נוסף של החברה ושל התעשייה הישראלית בכלל, הינו היכולת להפיק תועלת, בתחום התעשייתי, גם ממוצרי הלוואי של הפרי (דהיינו קליפות הפרי). החברה והשחקנים המקומיים בענף מעבדים את הפרי כחומר גלם ומכינים מוצרים מיוחדים בהתאם לדרישות הלקוח, המכילים חוץ מהרכז, את כל חומרי הלוואי הנוספים המופקים מפרי ההדר. הדברים האמורים מביאים לקיטון בעלויות ולהשגת יעילות מרבית. יצוין כי שנת הדוח התאפיינה בין היתר בעלייה חדה של מחירי חומרי הגלם וכן בעלייה של עלות התשומות הנדרשות לצורך ייצור מוצרי מיץ, פרי ורכז. במצב דברים זה, באו יתרונותיה של החברה לידי ביטוי ביכולתה לספק ללקוחותיה את המוצרים על פי הדרישה.

עוד יתרון של החברה הינו היכולת לייצר בנוסף למוצרי פרי ההדר, גם מוצרים אחרים על ידי ערבוב של

מספר רב של רכזים כגון רכזי אנוס, אפרסק, משמש, מנגו, בננה, פסיפלורה וכיו"ב. בדומה למוצרי פרי ההדר, גם בנוגע למוצרים האחרים, החברה יודעת לעמוד בדרישות ספציפיות על פי ההנחיות הפרטניות של כל לקוח לגבי כל מוצר. בדומה למוצרי פרי ההדר, גם במוצרים אלו יש חשיבות רבה למרכיבים של כל מוצר, ליחס בין חומרי הגלם השונים המשמשים לייצורו (לעתים עד עשרה פירות שונים), לארומה ולצורת העיבוד. ההתמחות המיוחדת שרכשה החברה לייצור מוצרים אחרים באיכות גבוהה וההרכבים הייחודיים לכל לקוח מאפשרת לחברה לשמור על מעמדה ועל לקוחותיה.

החברה מעריכה שקיים פוטנציאל לגידול בהיקף המכירות של מוצרי התחום התעשייתי, הנובע בעיקר מגידול בביקושים במדינות מתפתחות בהן תרבות שתיית משקאות מבוססי פרי עדיין לא הגיעה למיצוי הפוטנציאל. החברה מתמקדת באזורים אלו כמנוע צמיחה אפשרי.

עם זאת, לשיח התקשורתי והדיון הציבורי העולמי בנושא השפעת הסוכר במשקאות עלולה להיות השפעה על תוצאות פעילות החברה. נכון למועד הדוח, אין באפשרות החברה להעריך את מידת ההשפעה, שכן מוצרי החברה מיוצרים ועומדים בדרישות מותאמות לבקשת הלקוחות המגלמות, לפחות בחלקן, את השפעות אלו.

לפרטים אודות שינויים במגמות צרכניות ראו סעיף 6.4 לעיל.

## **7.2 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם**

גורמי מפתח עיקריים להצלחה בתחום התעשייתי הם:

- א. קיום מערכות שיווק, מכירות והפצה יעילות;
- ב. חדשנות מוצרים והצעת מגוון מוצרים ויכולת טכנולוגית להצעת פתרונות המותאמים אישית ללקוחות;
- ג. מענה מהיר ומיידי למגמות צריכה משתנות;
- ד. הקפדה על איכות מוצרים ומחירים תחרותיים;
- ה. שימור מוניטין, ידע וניסיון ייחודי;
- ו. טכנולוגיה העומדת בדרישות הלקוחות והתקן העולמי והישראלי (המשתנות ומחמירות מעת לעת) - על המערכות הטכנולוגיות לתת מענה הולם לשינויים בדרישות הלקוחות ושינויים רגולטוריים, בעיקר בתחום הבריאותי (בטיחות המוצרים, מניעת זיהומים, הפסקת שימוש בחומרים מסוכנים וכו'). להערכת החברה, מפעלי החברה ערוכים לייצור המוצרים בהתאם לדרישות הקיימות והצפויות בטווח הזמן הנראה לעין;
- ז. זמינות פרי הדר טרי לעיבוד בתעשייה - השוק הישראלי מתאפיין בקיטון של יבולי פרי הפרדסים וכמויות הפרי המופנה לתעשייה. זמינות פרי הדר לתעשייה מושפעת גם מזמינותם המוגבלת של פועלי קטיף החל מהרבעון האחרון של שנת 2023 לנוכח סגר על שטחי הרשות הפלסטינית עקב מלחמת "חרבות ברזל" וקושי בהבאת עובדים זרים לישראל. החברה פועלת על מנת להבטיח את זמינות פרי ההדר למפעלי החברה, בין היתר באמצעות כניסה כשותפה במיזמים לנטיעות פרדסים באמצעות גן פלח (להרחבה בעניין זה ראו סעיף א21. להלן).

## **7.3 חסמי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם**

חסמי הכניסה העיקריים לתחום התעשייתי הם כדלקמן: (1) עלות הקמה וקיום של מפעל לעיבוד פרי (שעלות הקמתו מוערכת בעשרות מיליוני דולרים); (2) דרישה למערך ייצור מתקדם וכן טכנולוגיה וידע טכנולוגי הנדרשים לשם עיבוד פרי באופן יעיל (שאת חלקה ניתן לרכוש, אך חלקה הגדול מחייב התמחות וניסיון רב שנים), לצד דרישות גוברות של הצרכנים והרגולציה בעיקר בתחום בטיחות ואיכות מזון; (3) איכות וזמינות פרי הדר לעיבוד; (4) מערכת שיווק בעלת ידע וניסיון במכירת מוצרים בעולם (המבוססת בין היתר על קשרים אישיים ארוכי שנים).

## **7.4 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות**

למגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים החלים, בין היתר, גם על תחום פעילות זה, והשינויים שחלו בהם,

ראו פירוט בסעיף 20 לדוח זה.

#### **7.5 תחליפים למוצרי תחום הפעילות התעשייתית ושינויים החלים בהם**

מוצרים המיוצרים על ידי המתחרים (בארץ או בעולם) או המיוצרים על ידי שחקנים אחרים בשרשרת הערך. לפרטים בדבר התחרות בתחום, ראו סעיף 7.11 להלן.

#### **7.6 מוצרים ושירותים**

במסגרת פעילותה בתחום התעשייתי מייצרת החברה מוצרי פרי, מוצרי לוואי מהפרי, מוצרים שאינם מוצרי פרי ומוצרי עגבניות. להלן פירוט המוצרים המיוצרים על ידי החברה בתחום התעשייתי:

##### **7.6.1 מוצרי פרי**

מוצרים הכוללים רכזים, בסיסים, מיצים בחביות וכן מוצרי עגבניות:

א. **רכזים** - מוצרים לשימוש תעשייתי, המיובאים או המיוצרים במפעלי החברה מפרי טרי העובר תהליך של איוד בוואקום, ומשמשים חומר גלם לתעשיית המשקאות. החברה מוכרת הן רכזים המיוצרים מפרי בודד (תפוזים, אשכוליות וכו'), והן תערובות רכזים המותאמות לדרישות הלקוח ומיוצרות על ידי ערבוב מספר זני פרי. תערובות אלה מכילות לעיתים גם רכזים מיובאים מחו"ל.

ב. **בסיסים** - מוצרים לשימוש תעשייתי המיוצרים מרכזים (הן רכזים שיוצרו במפעלי החברה והן רכזים מיובאים) ומתוספי מזון שונים, המיוצרים בהתאמה ספציפית על פי דרישת הלקוח. מוצרים אלה משמשים כחומר גלם לתעשיית המשקאות, וכן נמכרים באריזות אספטיקות לשוק הקייטרינג בישראל.

ג. **מיצים בחביות ("סינגל")** - מוצרים לשימוש תעשייתי המיוצרים במפעלי החברה מפרי טרי העובר תהליך של סחיטה. מוצרים אלה נמכרים בחביות לחברות מיצים בעיקר במערב אירופה.

ד. **מוצרי עגבניות** - רסקים, רטבים ומיצים לשימוש תעשייתי המופקים מעגבניות. השוק העיקרי של מוצרי העגבניות השונים הוא השוק הישראלי.

##### **7.6.2 מוצרי לוואי מהפרי**

מוצרים הכוללים מוצרי קליפה, שמנים אתריים ותאי פרי:

א. **מוצרי קליפה** - מוצרים לשימוש תעשייתי המיוצרים מקליפות פרי הדר. מוצרים אלה משמשים כחומר גלם לתעשיית המשקאות, ומשווקים בעיקר לחו"ל.

ב. **שמנים אתריים** - מוצרים לשימוש תעשייתי המיוצרים במפעלי החברה מקליפות הפרי ונמכרים על ידה כחומר גלם לתעשיית המזון, תעשיית תמציות טעם וריח ולתעשיית הקוסמטיקה. השמנים האתריים הנמכרים על ידי החברה משווקים בעיקר לחו"ל.

ג. **תאי פרי (פולפה)** - מוצרים לשימוש תעשייתי המיוצרים במפעלי החברה כחלק מתהליך הסחיטה של הפרי. מוצרים אלה משמשים את החברה עצמה (כחומר גלם במוצרים אחרים), וכן נמכרים על ידה כחומר גלם לתעשיית המיצים והמשקאות.

##### **7.6.3 מוצרים שאינם מוצרי פרי**

מוצרים לשימוש תעשייתי (שלא בתעשיית המשקאות) המיוצרים במפעלי החברה על בסיס עיבוד חומרי גלם מן הצומח (בעיקר עלים וקליפות), העוברים תהליכים שונים כגון מיצוי, ריכוז ואיוד. מוצרים אלה מיוצרים על ידי החברה באופן ספציפי עבור לקוחות מסוימים, בהתאם להזמנותיהם.

##### **7.6.4 שירותים יצרניים אותם נותנת החברה**

השירות היצרני העיקרי שנותנת החברה הינו עיבוד עגבניות עבור ליקורד (לפרטים בדבר הסכם זה ראו סעיף 7.1.3 לעיל).

המאפיין המרכזי של מוצרי החברה הוא יכולתה של החברה לפתח מוצר המותאם באופן ספציפי לדרישותיו המיוחדות של כל לקוח.

#### **7.7 פילוח הכנסות ורווחיות המוצרים והשירותים**

למידע אודות התפלגות המכירות של כל אחת מקבוצות המוצרים לחיצוניים ראו באור 25 לדוחות הכספיים.

## 7.8 לקוחות

בתחום התעשייתי לחברה אין לקוח בודד אשר סך הכנסותיה ממנו מתוך סך הכנסות החברה המאוחדות עולה על 10%. לפיכך, להערכת החברה, היא אינה תלויה בלקוח בודד אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על פעילותה.

### 7.8.1 לקוחות בחו"ל

מרבית התוצרת של החברה מופנית לייצוא, בעיקר לאירופה ולמזרח הרחוק, החברה מוכרת את מוצריה בכ-46 מדינות ברחבי העולם.

לקוחות החברה בתחום התעשייתי בחו"ל הם בעיקר חברות משקאות מובילות בכל אחת מהמדינות בה פועלת החברה. רוב הלקוחות הינם לקוחות קבועים של החברה הרוכשים חומרי גלם ואשר קיימים עימם קשרי מסחר ארוכי טווח קבועים ורצופים המתבססים על הזמנות שוטפות ועל בלעדיות הניתנת לחברה, על ידי הלקוחות, באספקת מוצרים שמקורם בישראל.

### 7.8.2 לקוחות בישראל

מוצרי החברה הנמכרים לשוק הישראלי בתחום התעשייתי הם בעיקר חומרי גלם לתעשיית המשקאות ומוצרי עגבניות. לקוחות החברה בשוק המקומי התעשייתי הם מפעלי תעשייה, הרוכשים את מוצרי החברה כחומר גלם לייצור מוצרים מוגמרים לצרכן הסופי.

כמחצית מכמות העגבניות המעובדות בחברה הינה עבור ליקורד, חברה בת של קבוצת אדמה העוסקת, למיטב ידיעת החברה, בהפקת ליקופן מעגבניות.

לפרטים נוספים, לרבות בדבר התפלגות המכירות לפי אזורים גיאוגרפיים ומגזרים עסקיים ראו באור 25 לדוחות הכספיים.

## 7.9 שיווק והפצה

החברה משווקת, מפיצה ומוכרת את מוצריה במספר ערוצים כמפורט להלן:

א. מכירות ללקוחות קבועים, הרוכשים את מוצרי החברה. חלקם מוכרים את מוצרי החברה ללקוחות שלהם (כמוצרים סופיים) וחלקם משתמשים במוצרי החברה כחומר גלם למוצריהם הסופיים.

ב. מכירות באמצעות סוכנים אשר לחברה יש עמם יחסים ארוכי טווח, המוכרים את תוצרת החברה ללקוחות בחו"ל תמורת עמלה מוסכמת. המוצרים נמכרים ישירות ללקוח והעמלה משולמת לסוכן לאחר קבלת התמורה מהלקוח. העמלות נעות בין 1% ל-5%. במרבית ההסכמים עם הסוכנים לא כלול סעיף בלעדיות. חלק מהסוכנים פועלים מול החברה באזורים ספציפיים או ביחס לסוגי מוצרים ספציפיים.

ג. חברה בת של החברה העוסקת בשיווק והפצה של תוצרת החברה בפולין באמצעות קשר ישיר של נציגי ועובדי חברת הבת עם לקוחותיה. כמו כן, חברת הבת מפעילה בית קירור ומרכז לוגיסטי דרומית לעיר ורשה.

ד. שיווק באמצעות גורמים הפועלים כסוכנים או קניינים על בסיס עסקאות מזדמנות.

הלקוחות הקבועים והסוכנים, כאמור בסעיפים א' ו-ב' לעיל, אינם קשורים עם החברה בהסכמים ארוכי טווח, אולם בדרך כלל מדובר בקשרי מסחר קבועים ורצופים המתנהלים מזה מספר רב של שנים והמתבססים על הזמנות שוטפות ועל בלעדיות הניתנת לחברה באספקת מוצרים שמקורם בישראל.

## 7.10 צבר הזמנות

כמקובל בענף בו פועלת החברה, מכירות החברה אינן מתבצעות על פי חוזים והזמנות ארוכי טווח, אלא על פי הזמנות שוטפות בסמוך למועד אספקתן. הערכות החברה נעשות על פי תחזיות לא מחייבות לגבי היקף הזמנות שנתי מלקוחות עיקריים. לפיכך, אין בחברה משמעות למונח "צבר הזמנות".

## 7.11 מבנה התחרות בתחום התעשייתי והשינויים שחלו

לחברה שני סוגי מתחרים עיקריים בחו"ל בתחום עיבוד וערבוב הפרי:

א. מפעלי עיבוד פרי המשווקים קומודיטיס, הממוקמים בברזיל, ארה"ב, תאילנד, הודו, מקסיקו

ומדינות נוספות, כאשר בכל מדינה כאמור יש, למיטב ידיעת החברה, לפחות עשרה מפעלי עיבוד. החברות הבולטות בתחום עיבוד ההדרים בעולם הינן: Citrosuco, Cutrale ו-Drayfus בברזיל ו-Cargil בארצות הברית, אך כאמור קיימות חברות רבות נוספות.

ב. מכוני ערבוב אירופאים (הפועלים בעולם כולו), הרוכשים חומרי גלם ממקורות שונים בעולם ומספקים מוצרים ספציפיים המותאמים לדרישות הלקוח (בדומה לחברה). החברות המתחרות המרכזיות בתחום זה הינן: Wild ו-Dohler Euro-citrus הפועלות באירופה, אולם גם בתחום זה קיימים כמה עשרות מפעלים באירופה ובאזורים אחרים בעולם.

על אף חלקה הקטן של התעשייה הישראלית בעולם, לחברה יתרון המאפשר לה להתמודד בהצלחה אל מול התחרות העולמית, על ידי שילוב שתי פעילויות יחד, דהיינו עיבוד הפרי כחומר גלם וכן הפקת מוצרים מיוחדים ומותאמים אישית לדרישת הלקוח. כמו כן, מלבד עיבוד הפרי, החברה מפיקה תועלת גם מתוצרי הלואי של הפרי (דהיינו קליפות הפרי).

יתרון נוסף של החברה הוא שבמהלך השנים רכשה החברה התמחות מיוחדת בייצור מוצרים אחרים באיכות גבוהה. התמחות זו התאפשרה עקב היקפי ייצור גדולים של המוצרים האחרים, יחסית למפעלים מתחרים כאמור לעיל.

בהתאם להסכמים שבין מדינת ישראל והקהילה האירופית, ייצוא מישראל של מוצרים מסוימים המבוססים על פרי הדר שמקורו בישראל נהנה משיעור מכס של 0% (בעוד שיצוא לקהילה האירופית ממדינות אחרות, כגון ברזיל, חייב בתשלום מכס בשיעורים משתנים). הסכמים אלו מעניקים יתרון תחרותי לחברה במכירת חלק ממוצריה לארצות הקהילה האירופית.

כמו כן, בתחום התעשייתי, לחברה תחרות בישראל בעיקר אל מול מפעל פריגת. התחרות מתרכזת בעיקר בשני מישורים:

א. תחרות על לקוחות בתחום התעשייתי בארץ ובעולם.

ב. תחרות על רכישת חומרי הגלם מהחקלאים. בשל היצע חומרי הגלם לתעשייה שהלך ופחת בעקביות לאורך השנים, קיימת תחרות עזה בשוק הגורמת להעלאת מחירים מתמדת (לפרטים בדבר מצב שוק ההדרים בישראל כגורם המשפיע על התחרות בשוק חומרי הגלם ראו סעיף 6.3 לעיל). החברה מתמודדת עם התחרות במישור זה באמצעות מעורבותה בתחום החקלאות להבטחת חומרי הגלם, באמצעות אחזקותיה בגן פלח (כמפורט בסעיף 21.א. להלן).

כמו כן, בשנים האחרונות, קמו, לצד שלושת מפעלי התעשייה הפועלים בתחום, מספר גורמים נוספים, קטנים יותר, הרוכשים פרי לצורך ייצור משקאות לשוק הישראלי, אשר הוסיפו לתחרות הקיימת ממילא על הפרי.

## 8. התחום הקמעונאי

### 8.1 מידע כללי על מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלו בו

במסגרת תחום פעילות זה עיקר פעילותה של החברה הינו ייצור, שיווק ומכירה של מיצים טבעיים, נקטרים ומשקאות קלים, בעיקר בישראל. כמו כן, החל משנת 2018 החלה החברה לפעול במסגרת תחום פעילות זה באמצעות מיטב, גם בייצור, שיווק ומכירה של רטבים וממרחים מסוגים שונים.

שוק המשקאות בישראל נחלק לארבע קטגוריות עיקריות<sup>7</sup>:

א. משקאות לא אלכוהוליים - קטגוריה הכוללת בתוכה, בין היתר, את הסגמנטים הבאים: משקאות מוגזים, משקאות מבוססי פרי (משקאות קלים, נקטר, מיץ 100% ירק, מיץ 100% פרי, מיץ טבעי, חמוציות), תה קר, מים מועשרים, מים ומשקאות פונקציונליים/קפה. החברה פועלת בתחום זה בלבד.

ב. משקאות חלב;

<sup>7</sup> החלוקה מבוססת על החלוקה באתר סטורנקסט קמעונאות לשנת 2023.

- ג. משקאות חמים ;  
ד. משקאות אלכוהוליים.

היקף המכירות השנתי של קטגוריית המשקאות הלא אלכוהוליים בישראל (כמפורט בסעיף א' לעיל) בשנת 2023 עמד על כ-3.5 מיליארד ש"ח, מתוכן כ-645 מיליון ש"ח בסגמנט המשקאות מבוססי הפרי להלן היקף המכירות השנתי לשנת 2023 מתוך מכירות סגמנט המשקאות מבוססי הפרי: (1) משקאות קלים כ-371 מיליון ש"ח; (2) נקטרים כ-37 מיליון ש"ח; (3) מיץ סחוט טבעי מקורר כ-202 מיליון ש"ח<sup>8</sup>.  
לפרטים אודות שינויים במגמות צרכניות ראו סעיף 6.4 לעיל.

## 8.2. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברוחיותו

שנת הדוח התאפיינה בין היתר בעלייה חדה של מחירי חומרי הגלם וכן בעלייה של עלות התשומות הנדרשות לצורך ייצור מוצרי מיץ, פרי ורכו. בנוסף, הרבעון האחרון של שנת הדוח התאפיין בפגיעה בחלק מהשווקים בהם פועלת החברה וזאת, כפועל יוצא של מלחמת "חרבות ברזל" אשר השפיעה, בין היתר, על ענפי התיירות, התעופה, ההסעדה, האירוח, האירועים והתרבות בישראל. כמו כן, האמור הוביל גם לקושי ביצוא מוצרים ללקוחות ברשי"פ בשל ירידה חדה בביקושים למוצרים מתוצרת ישראלית.

עם זאת, ביטול מס הקניה על משקאות מתוקים השפיע באופן חיובי על תחום המשקאות ובפרט על תחום המשקאות הקלים והנקטרים (לפרטים ראו סעיף 6.4 לעיל) באופן שהביא להערכת החברה לגידול היקף המכירות בתחום המשקאות בישראל. לפרטים נוספים, ראו באור 25 בדוחות הכספיים.

בשקלול כל האמור לעיל חלה שחיקה בשיעור הרווחיות בתחום המשקאות בכלל ובקטגוריית המיצים בפרט.

## 8.3. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

גורמי מפתח להצלחה בתחום הקמעונאי הם: (1) קיום מערכות לוגיסטיקה, שיווק והפצה יעילות; (2) זמינות פרי הדר לתעשייה, לפרטים ראו סעיף 6.3 לעיל; (3) חדשנות מוצרים והצעת מגוון של מוצרים; (4) הקפדה על איכות המוצרים; (5) מענה מהיר ומיידי למגמות צריכה משתנות; (6) מוניטין, ידע וניסיון ייחודיים; (7) השקעה במיתוג.

## 8.4. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

החברה אינה צופה שינויים משמעותיים במערכות הטכנולוגיות אשר נותנות כיום מענה הולם לדרישות התקינה ולשינויים, שלהערכת החברה, עשויים להיות צפויים בה, בעיקר בתחום בטיחות המוצר ועמידה בדרישות הדין.

## 8.5. תחליפים למוצרי תחום הפעילות הקמעונאי ושינויים החלים בהם

מוצרים המיוצרים על ידי המתחרים או מיובאים מחו"ל. לפרטים בדבר התחרות בתחום, ראו סעיף 8.13 להלן.

## 8.6. חסמי הכניסה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסמי הכניסה העיקריים לתחום הקמעונאי הם כדלקמן: (1) עלות הקמה של מפעל לייצור משקאות; (2) מערך ייצור מתקדם ומערכות בקרת איכות מתקדמות; (3) טכנולוגיה וידע טכנולוגי לצורך ייצור המוצרים; (4) איכות וזמינות חומרי גלם; (5) חוזק המותג והמוניטין; (6) השקעת זמן ומשאבים לצורך שיווק וקידום מכירות המותג; (7) מערך הפצה יעיל בפריסה ארצית; (8) החזקת כל הרישיונות וההיתרים הנדרשים לרבות תעודת כשרות רלוונטית.

<sup>8</sup> הנתונים מבוססים על דוחות סטורנקסט קמעונאות לשנת 2023.

8.7. **מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות**  
למגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים החלים, בין היתר, גם על תחום פעילות זה, והשינויים שחלו בהם, ראו פירוט בסעיף 20 לדוח זה.

8.8. **מוצרים ושירותים**  
במסגרת פעילותה בתחום הקמעונאי מייצרת החברה מוצרי מותג בבעלותה, מוצרי מותג פרטי ומוצרי קייטרינג.

#### 8.8.1. **מוצרי מותג בבעלות החברה**

- א. "פרימור" - מיצים, נקטרים ומשקאות קלים המיוצרים תחת המותג "פרימור", ומיועדים לשימוש של הצרכן הסופי בישראל.
- ב. "מיטב" - רטבים וממרחים שונים המיוצרים תחת המותג "מיטב", ומיועדים לשימוש של הצרכן הסופי בישראל, לשימוש מוסדי ולתעשיית שירותי ההסעדה בישראל (מסעדות, חדרי אוכל, בתי מלון, אולמות אירועים וכו').

#### 8.8.2. **מוצרי מותג פרטי (Private Label)**

מיצים, נקטרים ומשקאות קלים וכן רטבים וממרחים המיוצרים עבור חברות שונות, תחת המותג הפרטי של חברות אלו, ומיועדים לשימוש של הצרכן הסופי בישראל.

#### 8.8.3. **מוצרי קייטרינג**

מוצרים "חצי סופיים" הטעונים ערבוב עם מים במכונת מזיגה (דיספנסר) לשימוש על ידי הצרכן הסופי. מוצרים אלה נמכרים לתעשיית שירותי ההסעדה בישראל ובחול"ל (מסעדות, חדרי אוכל, בתי מלון, אולמות אירועים וכו').

#### 8.9. **פילוח הכנסות ורווחיות המוצרים והשירותים**

למידע אודות התפלגות המכירות של כל אחת מקבוצות המוצרים המהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה לחיצוניים ראו באור 25 לדוחות הכספיים.

#### 8.10. **לקוחות**

מוצרי "פרימור" נמכרים ומופצים על ידי החברה בעיקר ללקוחות בישראל אך גם ללקוחות בשטחי הרש"פ. לקוחות החברה כוללים את רשת מקדונלדס, רשתות שיווק אליהן מפיצה החברה את מוצריה בהפצה ישירה כמפורט להלן וביניהן הרשת הרביעית וכן סיטונאים אזוריים. שטראוס שיווק בע"מ (להלן: "שטראוס") הינה לקוח משמעותי אשר מפיץ את המוצרים המצוננים של החברה. הכנסות החברה משטראוס היוו בשנת 2023 58% מתוך סך הכנסות החברה בתחום הקמעונאי. לפרטים בדבר הסכם ההפצה עם שטראוס, ראו באור 19.ב.2.ג. לדוחות הכספיים.

#### 8.11. **שיווק והפצה**

בתחום הקמעונאי מפיצה ומשווקת החברה את מוצריה בעיקר בישראל. מאמציה השיווקיים של החברה ממוקדים בשתי קבוצות מטרה עיקריות: הלקוח הקמעונאי והצרכן הסופי. כמו כן, משווקת החברה לסיטונאים המפיצים את מוצרי החברה לשוק הפרטי. החברה מתמקדת במספר ערוצי שיווק, הפצה ומכירה כמפורט להלן:

- א. **השוק המאורגן** - כולל את רשתות השיווק הגדולות (כגון שופרסל, רמי לוי) וכן רשתות או חנויות פרטיות גדולות (כגון א.ב.א. ויקטורי, חצי חינם, טיב טעם ועוד), המאוגדים יחד תחת "הרשת הרביעית" (פרימור, PL ומיטב).
- ב. **השוק הפרטי** - כולל בעיקר חנויות מכולת, מינימרקטים, סופרמרקטים ומרכולים (פרימור).
- ג. **השוק הקר** - כולל את נקודות המכירה בהם נרכשים המוצרים לשם צריכה במקום, כגון קיוסקים, חנויות נוחות, בתי קפה וכו' (פרימור).

ד. **השוק המוסדי** - כולל בעיקר מוסדות כגון בתי מלון, חברות קייטרינג וכו' (פרימור ומיטב).

החברה מבצעת פעולות פרסום וקידום מכירות ביחס למוצריה הממותגים באמצעות משרד פרסום מוביל.

כאמור, הפצת המיצים המצוננים מתוצרת החברה תחת המותג "פרימור" לכל הערוצים, נעשית על ידי שטראוס המהווה מפיץ מרכזי וחשוב של החברה, ראו באור 19.ב.ג. לדוחות הכספיים.

הפצת הנקטרים והמשקאות הקלים הממותגים תחת המותג "פרימור" מתוצרת החברה וכן הפצת מוצרי מיטב מתבצעת עצמאית על ידי החברה למרכזים לוגיסטיים או לנקודות המכירה בהתאם להסכם הרלוונטי עם הלקוח.

לפרטים בדבר סך הוצאות החברה בגין פרסום ושיווק מותגיה, ראו באור 22.ג. לדוחות הכספיים.

#### 8.12. **נכסים לא מוחשיים**

סימני המסחר המהותיים בהם עושה החברה שימוש הינם, "פרימור" (מס' סימן 273968) ולוגו המותג "פרימור" (מס' סימן 273969) ובכוונת החברה לשוב ולחדשם טרם פקיעתם. בתחום הקמעונאי קיימת חשיבות רבה לסימן המסחר ולוגו המותג "פרימור", שהוא המותג העיקרי בו עושה החברה שימוש בישראל. לשם שמירה על ערך המותג, בשנים האחרונות משקיעה החברה בפרסום וקידום מכירות, סכום המסתכם במיליוני דולרים בודדים בשנה. לפרטים בדבר הסכומים שהוכרו בגין נכסים לא מוחשיים בדוחות הכספיים, ראו באור 11 לדוחות הכספיים.

#### 8.13. **מבנה התחרות בתחום השינויים שחלו בו**

במסגרת פעילות החברה בתחום הקמעונאי נמצאת החברה בתחרות בעיקר עם יצרני מיצים, נקטרים ומשקאות קלים ישראלים. המתחרים העיקריים של החברה בשוק המיצים, הנקטרים והמשקאות הקלים בישראל הנם: החברה המרכזית למשקאות בע"מ (בעלים ומשווקת המותג "פריג'ט"), יפאורה תבורי בע"מ (בעלים ומשווקת של המותגים "ספרינג" ו"תפוזינה") וטמפו משקאות בע"מ (בעלים ומשווקת של המותג "ג'אמפ" ויבואנית של מותגים נוספים דוגמת Jumex). כמו כן קיימים מותגים פרטיים (כגון מוצרי המותג הפרטי של רשת שופרסל ואחרים) ומותגים אחרים, מיובאים ומיצור מקומי (כגון פריניב).

בנוסף, במסגרת פעילותה בתחום זה מתחרה החברה עם מפעלי עיבוד הפרי הישראליים על רכישת חומרי גלם (פרי הדר), כמפורט לעיל.

במסגרת פעילותה של מיטב נמצאת החברה בתחרות בעיקר עם יצרנים מקומיים כגון אסם, יוניליוור, ר.ס. חברה לייבוא וייצור מזון, ויבואנים בשוק הממרחים והרטבים.

לפרטים בדבר היקף המכירות השנתי של קטגוריית המשקאות הלא אלכוהוליים בשנת 2023 ראו סעיף 8.1 לעיל.

החברה פועלת כאמור בסגמנט המשקאות מבוססי הפרי. חלקה של החברה בסגמנט המשקאות מבוססי הפרי לשנת 2023 הנו כ-19%. להערכת החברה, חלקה של החברה בשוק המיצים הסחוטים הטבעיים המקוררים בישראל (שהוא תת-קטגוריה בתוך סגמנט המשקאות מבוססי הפרי) בהתבסס על היקף המכירות בשנים 2021, 2022 ו-2023 הנו כ-55.2%, כ-57.6% וכ-55.4% בהתאמה. להערכת החברה, חלקה של החברה בשוק הנקטרים בישראל (גם הוא תת-קטגוריה בסגמנט המשקאות מבוססי הפרי) בהתבסס על היקף המכירות בשנים 2021, 2022 ו-2023 הנו כ-3.05%, כ-3% וכ-5.3%, בהתאמה. להערכת החברה, חלקה של החברה בשוק המשקאות הקלים בישראל (גם הוא תת-קטגוריה בסגמנט המשקאות מבוססי הפרי) בהתבסס על היקף המכירות בשנים 2021, 2022 ו-2023 הנו כ-2.18%, כ-1.9% וכ-1.8% בהתאמה<sup>9</sup>.

לשם התמודדות עם התחרות, מבצעת החברה פעולות לחיזוק מותגיה באמצעות פרסום, השתתפות בתערוכות, ייצור מוצרים איכותיים וחדשניים ומבצעי מכירות. בנוסף, מערך ההפצה של החברה מקנה

<sup>9</sup> הערכות החברה את הנתונים בפסקה זו מבוססות על דוחות סטורנקסט קמעונאות לשנים 2021 ו-2022.

לחברה פריסה רחבה של מוצריה.

החברה פועלת לגיוון מוצריה ובוחנת כל הזמן חידושים שיתאימו לדרישות השוק בהתחשב בהעדפת הצרכנים, לרבות בהיבט של גודל האריזה.

## **חלק רביעי – מידע נוסף אודות החברה** **המידע בחלק זה מתייחס לפעילות החברה בכללותה**

### **9. עונתיות**

- פעילות עיבוד הפרי של החברה מושפעת מעונתיות, בעיקר בשל מאפייני גידולים חקלאיים עונתיים.
- עונת ההדרים - בחודשים אוקטובר עד יוני מעובדים פירות הדר. מכירות מוצרי פרי ההדר פזורות על פני כל השנה.
  - עונת העגבניות - בחודשים יוני עד ספטמבר מעובדים מוצרי העגבניות. מכירות מוצרי העגבניות פזורות על פני כל השנה.
  - החברה מעבדת אבטיחים ורימונים מחוץ לעונת ההדרים בחודשים יולי עד נובמבר.
- לאורך השנים האחרונות לא ניתן להצביע על שינוי משמעותי במכירות והתפלגות לפי עונות.

### **10. כושר ייצור**

חלק ממחלקות הייצור של מפעלי החברה פועלות 5 וחצי ימים בשבוע בשלוש משמרות וחלקן האחר לפי הצורך והעונה.

כושר הייצור הפוטנציאלי המקסימלי של החברה על שני מפעליה בעונת ההדרים הוא כ-200 אלף טון פרי הדר (קליטת פרי הדר לעיבוד). בעונת ההדרים 2022/2023 עובדו בשני המפעלים כ-90.6 אלף טון לעומת עונת ההדרים 2021/2022 בה עובדו בשני המפעלים כ-86.4 אלף טון פרי הדר.

כושר הייצור הפוטנציאלי המקסימלי של החברה בעונת העגבניות הוא כ-32 אלף טון עגבניות לעיבוד בתהליך הרגיל וכן כ-45 אלף טון עגבניות בתהליך העיבוד עבור ליקורד. בשנת 2023 עובדו במפעל כ-43.6 אלף טון עגבניות בשני קווי הייצור, לעומת כ-31.6 אלף טון עגבניות שעובדו בשנת 2022 וזאת בשל שינוי בביקושים שנבע משנת השמיטה בשנת 2022.

ככלל, בתקופות השיא (עונת ההדרים ועונת העגבניות) עולה שיעור הניצול של כושר הייצור של מפעלי החברה באופן משמעותי, מעבר לממוצע השנתי. אשר על כן, נערכת החברה מדי שנה מבעוד מועד לגיוס כ"א זמני לעונות השיא ומעלה בהתאם את מלאי חומרי הגלם וחומרי האריזה הדרושים לה לצורך עמידה בביקושים מוגברים כאמור.

מכיוון שלחברה שני מפעלים המפעילים את אתרי הייצור של החברה, בגן שמואל ובגניר לחברה יכולת עיבוד פרי וייצור במהלך כל השנה. שני המפעלים מאפשרים יתירות של עיבוד הפרי וייצור גם במקרה של השבת פעילות של מפעל אחד.

במיטב קיימת שונות גבוהה בין המוצרים המיוצרים על ידה, בשים לב לשונות זו, כושר הייצור הפוטנציאלי המצרפי המקסימלי של מיטב הינו בין 45-35 טון ביום.

### **11. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים**

רובו הגדול של הרכוש הקבוע של החברה משמש לכל תחומי הפעילות של החברה.

#### **11.1 מקרקעי הקבוצה במפעל גן שמואל**

מפעל החברה שוכן במקרקעין ששטחם כ-90.6 דונם בסמוך לקיבוץ גן שמואל אשר מושכרים לחברה על ידי קיבוץ גן שמואל ושותפות חרושת שימורים גן שמואל (המוחזקת על ידי קיבוץ גן שמואל שהנו בעל שליטה בחברה) (להלן: "השותפות"). לקיבוץ גן שמואל ולשותפות זכויות חכירה מהוונות על מרבית השטח ממנהל מקרקעי ישראל. לגבי חלק מהמקרקעין תקופת החכירה הסתיימה בשנת 2011. החל מחודש יוני 2010 מצויה השותפות במגעים תכופים עם רשות מקרקעי ישראל על מנת להאריך את חוזה החכירה ל-49 שנים נוספות בהתאם לתנאי החוזה. לדברי רשות מקרקעי ישראל, הבקשה להארכת חוזה החכירה נמצאת בתהליך אישור, אשר מתעכב בשל רצונה לאחד את החוזים האמורים לעיל ולהלן מחד, אך מאידך, טרם נקבע על ידם הליך איחוד החוזים ומכאן העיכוב. היות והאופציה להארכה מצויה בידי השותפות, החברה סבורה כי ימצא פתרון לחילוקי הדעות מיד לכשתושג הסכמה על אופן

האיחוד כאמור. לגבי חלק אחר מסתיימת תקופת ההסכם בשנת 2039 ולגבי חלק אחר בשנת 2047. חלק מהשטחים (כ-23 דונם מתוך כלל השטח האמור לעיל) הינם בבעלות קיבוץ גן שמואל. לפרטים נוספים, ראו באור 1.1.19.א. לדוחות הכספיים.

#### **11.2. מקרקעי הקבוצה במפעל גניר**

מפעל גניר מצוי בסמיכות לקיבוץ גת, על שטח של כ-34 דונם המוכר לגניר ממנהל מקרקעי ישראל בחכירה מהוונת לדורות. המבנים הנם מבנים תעשייתיים שנבנו במשך השנים (מאז שנת 1979 ועד היום), בתוכם מצויים קווי הייצור של גניר, משרדה, בית קירור בנפח המתאים לאחסון של כ-1,000 טון ומגרש חנייה. לפרטים נוספים, ראו באורים 10 ו-1.1.19.ה. לדוחות הכספיים.

#### **11.3. מקרקעי הקבוצה במפעל מיטב**

לחברה ולמיטב הסכם שכירות מיום 31 בינואר, 2018, לפיו שוכרות החברה ומיטב שטח ומבנה תעשייתי מצד ג' שאינו קשור לחברה, בו מתבצעת הפעילות של מיטב. לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות של מיטב ראו באור 1.2.19.א. לדוחות הכספיים.

### **12. מחקר ופיתוח**

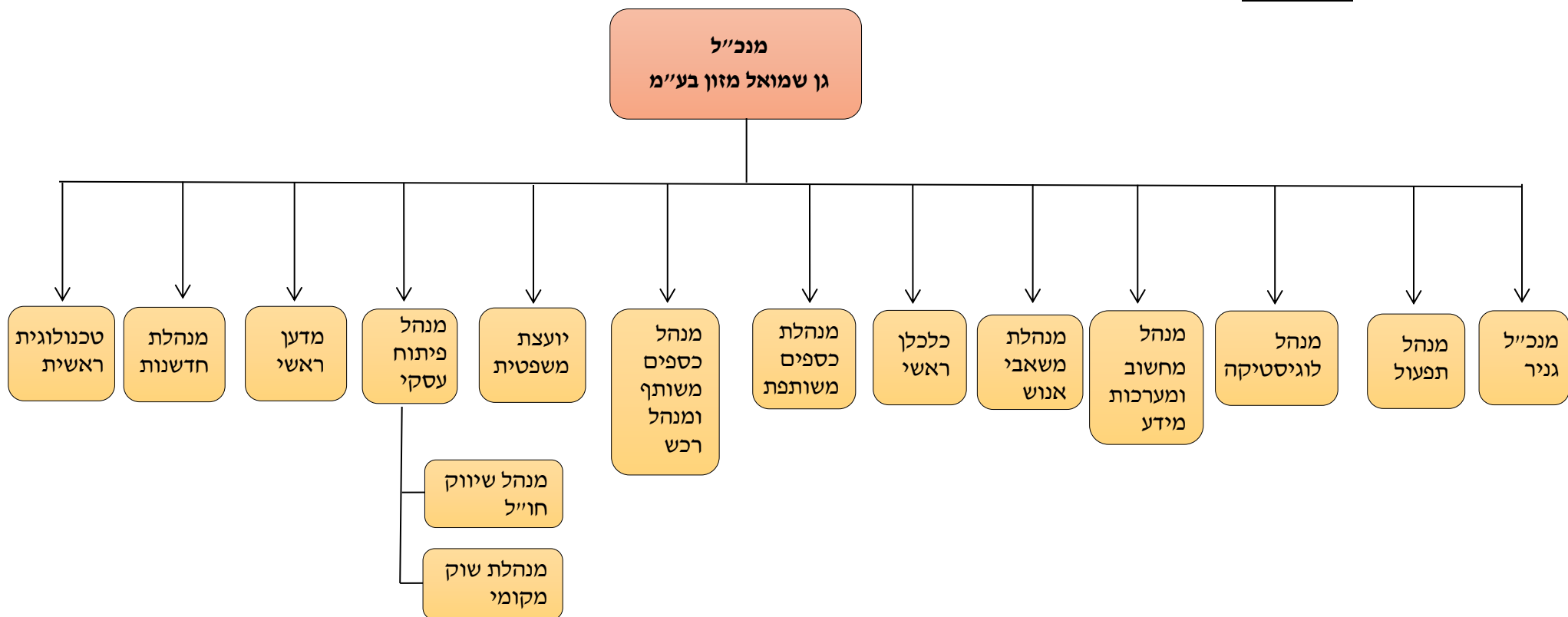
פעילות המחקר והפיתוח של החברה מבוצעת על ידי מעבדות המפעלים. פעילות זו מתבצעת בשני תחומים עיקריים: ייצור מוצרים בהתאמה אישית (tailor made) עבור לקוחות החברה; פיתוח מוצרים המבוססים על פירות שאינם פרי הדר (כגון אבטיחים) ועל חומרי גלם אחרים מן הצומח. פעילות זו מבוצעת בעיקר עבור צדדים שלישיים הרוכשים את המוצרים מהחברה. עיקר פעילות המחקר והפיתוח נעשית במעבדה ייעודית לנושא וחלקה נעשה כחלק מפעילותן השוטפת של המעבדות, מבלי שמוקצים לכך משאבים כספיים ייעודיים ומבלי שהלקוחות עבורם נעשה הפיתוח מחויבים בנפרד עבור פעולות אלו (עם זאת, עלויות הפיתוח מגולמות במחירי המוצרים ללקוחות).

בשנת 2022 הוקמה יחידת חדשנות, אשר תפקידה להרחיב את מגוון המוצרים, הטכנולוגיות ותהליכי הייצור בחברה באמצעות חדשנות פנימית וחינונית. פעילות היחידה נעשית בין היתר באמצעות חיבור לעולמות הפוד-טק, המזון והחקלאות המקומיים לצורך מינוף היכולות הטכנולוגיות וההנדסיות של החברה בפיתוח ואספקת מוצרים מן הצומח לשווקים מקומיים וגלובליים מתחומים שונים (כגון מזון ומשקאות, חקלאות, בריאות, טיפוח ויופי וכיו"ב) כחלק מאסטרטגיית החברה.

### 13. הון אנושי

כל ההון האנושי של החברה משמש לכל תחומי הפעילות של החברה.

#### 13.1. מבנה ארגוני



## 13.2 העובדים המועסקים ושינויים מהותיים שחלו במצבת כח האדם

### 13.2.1 מפעל החברה בגן שמואל

החברה מעסיקה נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 כ-276 עובדים קבועים (לעומת 268 בשנת 2022) ובמהלך השנה עד 35 עובדים זמניים (כתלות בעונתיות). מספר העובדים העונתיים משתנה בהתאם לדרישות המפעל ובעיקר לצורך תגבור מחלקות הייצור בעונות עיבוד פרי.

מבין 276 העובדים במפעל החברה, כ-188 הנם עובדי החברה (שבינם ובין החברה מתקיימים יחסי עובד-מעביד), וכ-88 הנם עובדים מטעם קיבוץ גן שמואל, המעמיד לחברה שירותי כוח אדם.

לפרטים אודות הסכם להעמדת שירותי כוח אדם בין החברה לבין קיבוץ גן שמואל, ראו באור 19.ב.1.ב. לדוחות הכספיים.

### 13.2.2 מפעל החברה בגניר

במפעל החברה באתר גניר עובדים נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 כ-249 עובדים קבועים (לעומת 245 בשנת 2022).

עד ליום 31 באוקטובר, 2022 כ-59 מבין העובדים במפעל החברה היו עובדים מטעם הקיבוצים גת ובית ניר, אשר העמידו עד למועד זה לחברה שירותי כוח אדם והחל ממועד זה הינם שכירים המועסקים על-פי הסכמים אישיים. נכון למועד דוח זה חברי הקיבוצים גת ובית ניר מועסקים בגניר באמצעות הסכמי העסקה אישיים.

לפרטים נוספים אודות התקשרות גניר עם חברי הקיבוצים גת ובית ניר בהסכמי העסקה אישיים, ראו באור 19.ב.1.ו. לדוחותיה הכספיים של החברה.

לפרטים אודות ההסכם להעמדת שירותי כח אדם בין גניר והקיבוצים גת ובית ניר, ראו באור 19.ב.1.ו. לדוחות הכספיים.

### 13.2.3 מיטב

במפעל החברה במיטב מועסקים נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 כ-54 עובדים קבועים (לעומת 56 בשנת 2022).

לחברה אין תלות במי מעובדיה. התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד-מעסיק מכסות את מלוא התחייבויות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיה השכירים מעבר לסכומים שנצברו בקרן פנסיה. לפרטים, ראו באור 17 לדוחות הכספיים.

### 13.2.4 להלן פרוט מצבת העובדים המועסקים בחברה (במפעלים גן שמואל וגניר):

מספר עובדים ביום 31.12.2022	מספר עובדים ביום 31.12.2023	עיסוק
73	70	מטה ושיווק
289	303	תפעול, ייצור ולוגיסטיקה
82	76	מחשוב, צוות טכני ובקרה
69	76	מעבדה חדשנות ומו"פ
513	525	סה"כ

### 13.3. הטבות וטיבם של הסכמי העסקה

ביום 4 במרץ, 2019 נחתם הסכם קיבוצי בין החברה (גן שמואל מזון וגניר), ההסתדרות הלאומית וועד העובדים המשותף, אשר הוארך ועודכן ביום 22 בינואר 2024 (להלן: "ההסכם הקיבוצי"). לפרטים נוספים ראה ביאור 17.ד. לדוחות הכספיים.

### 13.4. אימונים והדרכות

החברה השקיעה כ-32 אלפי דולר בשנת 2023 (כ-42 אלפי דולר בשנת 2022) בתוכניות הדרכה והשתלמויות לעובדי החברה בתחומים שונים.

### 13.5. קבוצת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה של החברה

נכון למועד דוח זה, קיבוץ גן שמואל, מעמיד את שירותיהם של 4 מנושאי המשרה הבכירה בחברה, יתר נושאי המשרה הבכירה הינם שכירים המועסקים על פי הסכמים אישיים, כמפורט בסעיף 13.2 לעיל.

לפרטים אודות הסכם להעמדת שירותי נושאי משרה בין החברה לבין קיבוץ גן שמואל, ראו באור 19.ב.ג.1. לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות התקשרות גניר עם חברי הקיבוצים גת ובית ניר בהסכמי העסקה אישיים, ראו באור 19.ב.ג.1. לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה, תנאי כהונה והעסקה ובדבר התגמולים שניתנו לחמשת מקבלי התגמולים הגבוהים בקבוצה וכן לכל בעל עניין בשנת הדוח, ראו תקנות 21, 26 ו-26א בפרק פרטים נוספים אודות החברה, המצורף כפרק ד' לדוח זה.

### 14. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים לשני תחומי הפעילות הינם פירות טריים (פרי הדר, עגבניות, אבטיחים ורימונים) ורכזים שונים המיובאים מחו"ל. עיקר חומרי הגלם נרכשים בדולרים או במטבע אחר הצמוד לשער הדולר.

#### 14.1. פרי הדר

פרי ההדר נרכש על ידי החברה מקבלני אריזה ושיווק של פרי הדר, מפרדסנים ומספקים נוספים, כולם בישראל.

להלן טבלה המפרטת נתונים אודות רכישת פרי הדר על ידי החברה בשנת 2023:

סוג פרי הדר	כמות בטון לשנת 2023	באלפי דולר לשנת 2023
תפוזים (כולל קליפים)	42,339	7,488
אשכוליות (כולל פומליות)	42,295	10,004
אחרים (לימון)	764	96
<b>סה"כ</b>	<b>85,398</b>	<b>17,588</b>

להערכת החברה, אין לחברה תלות בגורם כלשהו המספק לה פרי הדר.

בין הספקים מהם רוכשת החברה חומרי גלם, מהווה מהדרין בע"מ (להלן: "מהדרין") ספק עיקרי. בשנת 2023 סיפקה מהדרין כ-33% מכלל פרי ההדר שנרכש על ידי החברה. אין לחברה הסכמים ארוכי טווח עם ספקי פרי הדר טרי לתעשייה וההתקשרויות לרכישת חומר גלם זה נעשות מדי עונה ובמסגרתן נקבעות הכמויות שיסופקו, מועדי האספקה והמחיר שישולם בגין חומרי הגלם.

לפרטים נוספים בדבר מגמת הצמצום המתמיד בהיקף שטחי עיבוד הפרדסים בישראל והיצע חומרי הגלם לתעשייה והתמודדות החברה עם מגמות אלה, ראו סעיף 6.3 לעיל.

#### 14.2. רכז קנוי

כל הרכז הקנוי של החברה מיובא מחו"ל. רכזי ההדרים מיובאים בעיקר מברזיל, אורוגוואי, ארגנטינה, מקסיקו, דרום אפריקה וקפריסין. הרכזים האחרים מיובאים, בין היתר, מתאילנד, הודו, קולומביה, פרו, אקוודור ודרום אפריקה.

מדיניות החברה היא לעבוד עם מספר ספקים מהם נרכש הרכז על בסיס רב שנתי על מנת להבטיח מצד אחד את איכות חומרי הגלם ומצד שני להימנע מיצירת תלות בספק מסוים. להערכת החברה אין לה תלות בספק כלשהו של רכז קנוי.

הזמנת הרכז הקנוי נעשית כנגד הזמנות הלקוחות למוצרים אשר הרכז המיובא משמש לייצורם.

#### 14.3. עגבניות

העגבניות נרכשות על ידי החברה ממגדלים שונים, רובם ברחבי הארץ. ההתקשרות היא בהסכם לעונה אחת ובמסגרתו נקבעות הכמויות שיסופקו, מועדי האספקה והמחיר שישולם בגין העגבניות. להערכת החברה אין לחברה תלות במגדל עגבניות כלשהו.

העגבניות שמעובדות עבור ליקורד לא נרכשות על ידי החברה, אלא מסופקות לה על ידי ליקורד.

#### 14.4. חומרי גלם אחרים

בעיקר תוספים למזון כגון סוכרים, תמציות וארומות מסוגים שונים. בנוסף החברה רוכשת אריזות בהתאם לדרישת הלקוח. חומרי הגלם האחרים נרכשים ממספר ספקים בארץ ובחו"ל ולהערכת החברה לא קיימת לחברה תלות כלשהי בספק מסוים.

אבטיחים ורימונים טריים לעיבוד נרכשים ברובם ישירות מהחקלאים.

### 15. הון חוזר

#### 15.1. הרכב הון חוזר

ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות, כפי שמפורטים במאזן החברה בדוחות הכספיים.

לחברה עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות ליום 31 בדצמבר, 2023 בסך 93,697 אלפי דולר לעומת סך של 78,809 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2022.

#### 15.2. מדיניות אשראי

##### 15.2.1. אשראי ספקים

מספר ימי אשראי הספקים הממוצע שניתן לחברה בשנים 2023 ו-2022 עמד על כ-46 וכ-49 יום, בהתאמה. ההיקף הממוצע של האשראי מספקים בשנים 2023 ו-2022 של החברה עמד על סך של כ-28,563 וכ-28,419 אלפי דולר, בהתאמה.

##### 15.2.2. אשראי לקוחות

החברה מעניקה למרבית לקוחותיה אשראי, בהתחשב, בין היתר, במאפייני הלקוח ומאפייני השוק בו הוא פועל, לתקופות הנעות בין 30 ל-150 ימים. כמו כן, נלקחים בחשבון, בין היתר, הפרמטרים הבאים: הביטחונות שנמסרו על ידי הלקוח, גובה ביטוח האשראי, מוסר התשלומים, סוג העסק, מרחב הסיכונים ומידע מצטבר על הלקוח. למרבית מלקוחות החברה קיים ביטוח אשראי בחברות לביטוח בגובה האשראי שניתן להן. מספר ימי האשראי הממוצע ללקוחות שניתן על ידי החברה בשנים 2023 ו-2022 עמד על כ-73 וכ-76, בהתאמה. היקף האשראי הממוצע שניתן על ידי החברה ללקוחותיה בשנים 2023 ו-2022 עמד על סך של כ-53,100 וכ-48,615 אלפי דולר, בהתאמה.

### 16. השקעות

החל משנת 2016 השקיעה החברה (לרבות בדרך של העמדת הלוואות המירות) בחברת טרנסאלג'י ישראל בע"מ ("טרנסאלג'י"), חברה פרטית העוסקת בייצור והנדסה גנטית של אצות. למועד דוח זה מחזיקה החברה במניות טרנסאלג'י, המהוות 16% מההון המונפק והנפרע של טרנסאלג'י (בדילול מלא). נכון למועד הדוח, העמידה החברה לטרנסאלג'י הלוואות לא המירות נוספות בסך כולל של 673 אלף דולר לפרטים נוספים, ראו באור 9.ג. לדוחות הכספיים.

## **17. מימון**

מקורות המימון העיקריים של החברה בשנת 2023 היו הון עצמי שמימן כ-63.7% מהמאזן והלוואות מבנקים שמימנו כ-7.0% מהמאזן.

### **17.1. מקורות אשראי, שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית**

לפרטים בדבר שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף במהלך תקופת הדוח, תוך הפרדה בין הלוואות לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך ואבחנה בין מקורות אשראי בנקאיים ומקורות אשראי לא בנקאיים, ראו באורים 12 ו-15 לדוחות הכספיים.

### **17.2. סכומי אשראי שנתקבלו בתקופה שמתאריך הדוחות הכספיים ועד למועד פרסום הדוחות**

בתקופה שבין תאריך המאזן למועד דוח זה לא התקבלו בחברה הלוואות מלבד הלוואות "On-call". לפירוט בדבר יתרת הלוואות לפירעון מיום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי דולר) ראו באור 15.ב. לדוחות הכספיים.

### **17.3. מגבלות החלות על החברה בקבלת אשראי**

ראו באור 15.ג. לדוחות הכספיים.  
לפירוט בדבר ערבויות שהעמידה החברה ראו באור 19.ג. לדוחות הכספיים.

### **17.4. מסגרות אשראי ויתרת האשראי שנוצלה לתאריך הדוחות הכספיים**

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 לחברה סולו, לגנר ולמיטב מסגרות אשראי שקלי ובמט"ח ממספר בנקים בישראל בהיקף מצטבר של כ-19 מיליון דולר. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 לקבוצה סך של כ-14 מיליון דולר במסגרות אשראי לא מנוצלות ולמועד הדוח סך של כ-15 מיליון דולר. להערכת החברה, לאור ניסיון העבר שלה בכלל והניצול בפועל של מסגרות אלו בשנים 2012-2023 בפרט, החברה צופה כי יהיה באפשרותה לנצל את מסגרות האשראי האמורות כל עוד אינה חורגת מההתניות הפיננסיות.

## **18. מיסוי**

ראו באורים 2 ו-18 לדוחות הכספיים.

### **19. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**

#### **19.1. הסיכונים הסביבתיים אשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על החברה והאמצעים בהם נוקטת החברה להפחתת הסיכונים הסביבתיים**

מפעלי החברה הם מפעלי מזון, אשר תהליכי היצור בהם, מחייבים בין היתר שימוש בחומרים מסוכנים או כרוכים בפליטות חומרים מסוכנים, אשר שימוש או טיפול לא מבוקר בהם עלול לייצר סיכונים סביבתיים והחברה נוקטת באמצעים הנדרשים על מנת לצמצם את אותם הסיכונים. מדיניות החברה בניהול סיכונים סביבתיים הינה חלק ממדיניותה הכללית בניהול סיכונים ומתמקדת בפעולות לצמצום למינימום של השפעות שליליות אפשריות על פעילותה של החברה. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי הנהלת החברה באמצעות מעקב שוטף אחרי ההתפתחויות הרגולטוריות הנוגעות לפעילותה של החברה, ובכלל זה בתחום איכות הסביבה.

להלן יפורטו הסיכונים הסביבתיים המהותיים הכרוכים בפעילותה של החברה והאמצעים בהם נוקטת החברה להפחתת הסיכונים הסביבתיים כאמור:

#### **19.1.1. זיהום אוויר - מפעלי החברה בגן שמואל ובגנר פועלים באמצעות גז טבעי אשר נחשב למקור**

אנרגיה נקי משמעותית לעומת מזוט. חלק מתהליכי הייצור במפעלי החברה כרוכים בפליטות חומרים מזהמים לאוויר שהם תוצאת שריפת הגז הטבעי בו עושה החברה שימוש לצורך הפקת אנרגיה. מפעל החברה בגנר פועל באמצעות גז טבעי החל מהרבעון השלישי של שנת 2017. מפעל החברה בגן שמואל פועל באמצעות גז טבעי החל מהרבעון השלישי של שנת 2019. בשני מפעלי החברה, גן שמואל וגנר, קיים מתקן דוד קיטור המנצל את הגז המופק ממתקן קדם הטיפול של החברה ("ביו גז") (ראו סעיף 19.1.3 להלן). הוראות הנוגעות לפליטות לאוויר במפעל

החברה בגניר מוסדרות במסגרת תנאים ברישיון העסק של המפעל. מפעל החברה בגן שמואל מחזיק בהיתר פליטה לאוויר בהתאם להוראות חוק אוויר נקי, התשס"ח-2008, אשר חודש ביום 30 בדצמבר, 2021 והחברה פועלת על פי הוראותיו. היתר זה בתוקף עד ליום 29 בדצמבר, 2028.

19.1.2. חומרים מסוכנים - תהליכי הייצור במפעלי החברה מחייבים שימוש בחומרים שונים המוגדרים כחומרים מסוכנים על פי חוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993. בהתאם לכך, לכל אחד ממפעלי החברה היתר רעלים, כמפורט בסעיף 19.2.2 להלן, המסדיר את אופן השימוש והטיפול בחומרים אלו. מפעל החברה בגן שמואל מחזיק אמוניה לצרכי קירור. המפעל התקין את כל אמצעי הבקרה והמניעה הנדרשים לנטרול הסיכונים העלולים לנבוע ממכלי האמוניה. כחלק מאמצעי המניעה ונקיטת משנה הזהירות הוכנה תכנית חלוקה למקטעים לשני בתי הקירור שבמפעל. אופן תפעול מכלי האמוניה קיבל את אישור הרשויות המוסמכות, לרבות המשרד להגנת הסביבה, כיבוי אש ופיקוד העורף.

19.1.3. טיפול בשפכים - בתהליכי הייצור של החברה נוצרים שפכים. דרישות המשרד להגנת הסביבה, רשות המים והביוב, משרד הבריאות והרשויות המוניציפאליות מחייבות את החברה בכל הנוגע לאופן הטיפול השפכים. בבעלות החברה מתקני קדם טיפול באמצעותם מטופלים השפכים התעשייתיים, בהתאם לדרישות הדין. המשרד להגנת הסביבה מקיים במפעלי החברה ביקורות שגרתיות אחת לתקופה.

בין החברה למועצה אזורית מנשה (להלן: "המועצה") נחתם הסכם בשנת 2010 בקשר לשפכי המפעל בגן שמואל (להלן: "ההסכם"), לפיו המועצה תשדרג את מתקן הטיהור האזורי אליו מוזרמים שפכי החברה באתר גן שמואל, כאשר החברה מממנת מימון חלקי בסך 2,800 אלפי ש"ח. המשרד להגנת הסביבה אישר את המתווה הקבוע בהסכם. מתקן זה החל בפעילות מלאה בשנת 2013.

ביום 14 בנובמבר, 2011 נחתם הסכם בין גניר לבין מי קריית גת (2008) בע"מ (להלן: "מי קריית גת"), בהתאם להסכם זה חיברה החברה את מפעל גניר למתקן טיהור השפכים של קריית גת ולשם כך הניחה צינור המחבר את המפעל עם המט"ש (לפרטים נוספים ראו באור 19.ב.1.ד. לדוחות הכספיים). בעקבות כניסתם לתוקף, החל מחודש יולי 2014, של כללי תאגידי מים וביוב (שפכי מפעלים המוזרמים למערכת הביוב), והחלתם גם על מועצות אזוריות והמפעלים הפועלים בהן, ביום 29 באפריל, 2015 אושר ההסכם המפורט לעיל על ידי ממונה שפכי תעשייה לפרק זמן של 15 שנים מיום כניסת הכללים לתוקף והקנה לחברה תנאים ייחודיים בכל הנוגע לשפכי תעשייה.

לפרטים אודות הליכים מול מי קריית גת בעניין דרישה להשתתפות בשדרוג והרחבת המט"ש וכן פירוט אודות חיובים כספיים בגין חריגות לכאורה בשפכים ראו באורים 19.א.2. ו-3. לדוחות הכספיים.

## 19.2. השלכות מהותיות של הוראות הדין על התאגיד

19.2.1. על חברות, שהינן בעלות מפעלים תעשייתיים, חלים חוקים שונים בתחום איכות הסביבה, על פיהם נדרשת החברה, בין היתר, לצמצם את ההשפעות הסביבתיות אל מתחת לערכים מסוימים, להקטין את רמות הסיכון למפגעים סביבתיים, ובמקרים מסוימים, למדוד ולדווח לרשויות על מאפיינים שונים של הביצועים הסביבתיים של החברה. החקיקה העיקרית החלה על החברה, בין היתר, הינה: חוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 ותקנותיו, החוק למניעת מפגעים, התשכ"א-1961 ותקנותיו, חוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993 ותקנותיו, חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968 ותקנותיו, חוק הגנת הסביבה (פליטות והעברות לסביבה - חובות דיווח ומרשם), התשע"ב-2012, חוק המים, התשי"ט-1959 ותקנותיו, חוק תאגידי מים וביוב, תשס"א-2001 והכללים מכוחו, חוק הפיקדון על מכלי משקה, התשנ"ט-1999, חוק איסוף ופינוי פסולת למחזור, התשנ"ג-1993, חוק להסדרת הטיפול באריזות, התשע"א-2011. לפרטים בנוגע להשלכות הוראות חלק מהחוקים הנ"ל, ראו סעיפים 19.1 ו-20.1.6 לעיל ולהלן.

19.2.2. בנוסף להוראות החוק, חלות על החברה גם הוראות הכלולות בהיתרים וברישיונות, אשר ניתנו לחברה והדרושים לה על מנת לפעול בתחום פעילותה:

- א. למפעל החברה בגן שמואל קיים רישיון עסק ממועצה אזורית מנשה והיא פועלת בכפוף לתנאים ברישיון זה.
- ב. למפעל החברה בגניר קיים רישיון עסק מהמועצה האזורית יואב והיא פועלת בכפוף לתנאים ברישיון זה.
- ג. למפעל החברה בגן שמואל היתר רעלים מספר 40252 בתוקף עד ליום 26 במרץ, 2025.
- ד. למפעל החברה בגניר היתר רעלים שמספרו 70089 בתוקף עד ליום 22 במאי, 2025.

אי עמידה בהוראות הדין הסביבתיות החלות על החברה, ובדרישות במסגרת ההיתרים והרישיונות הניתנים לפעילותה, עלולה לחשוף את החברה ונושאי המשרה בה, להליכים במישור המנהלי, הפלילי והאזרחי, לרבות הטלת קנסות ועיצומים, הוצאת צווי סגירה למתקנים וחשיפה להוצאות ניקוי ושיקום נזקים סביבתיים ולנקיטת הליכים אזרחיים.

19.2.3 באפריל 2014 החליט המשרד להגנת הסביבה לפעול לשם טיוב הרגולציה הסביבתית וקידום צמיחה ירוקה באמצעות קידום חוק רישוי סביבתי משולב, שמטרתו יישום מדיניות אינטגרטיבית להפחתת פליטות לסביבה ממפעלי תעשייה גדולים אשר להם פוטנציאל משמעותי של השפעה שלילית על הסביבה (להלן: **"רישוי סביבתי משולב"**). הרישוי הסביבתי המשולב מיושם על ידי המשרד להגנת הסביבה, בשלב הראשון, דרך התנאים ברישיון העסק של אותם מפעלים הנדרשים להגיש בקשה להיתר פליטה לאוויר לפי חוק אוויר נקי, התשס"ח-2008.

על רקע האמור, הועברו למפעל החברה בגן שמואל מספר טיוטות לתנאים משלימים ברישיון עסק והתנהל משא ומתן מקיף למול המשרד להגנת הסביבה, הן ברמת המחוז והן ברמת המטה, בעניין הדרישות המופיעות בטיטות התנאים הנ"ל. בהתאם התקבל בחברה נוסח תנאים מעודכן ביום 21 באוקטובר, 2021 אשר נכנס לתוקפו במועד מסירתו.

בתאריך ה-6 בפברואר, 2022 פורסם תזכיר חוק ליעול הליכי רישוי סביבתי (תיקוני חקיקה), תשפ"ב-2022 (להלן: **"תזכיר החוק"**). באתר המשרד להגנת הסביבה, נכתב, כי מטרת החוק המוצע לטייב ולייעל את מערכי הרישוי הקיימים, באמצעות רפורמה כוללת, המבוססת על התאמה לסטנדרטים המקובלים באיחוד האירופי. החוק המוצע קובע בין היתר, הסדר לאיחוד היתר פליטה עם היתר רעלים, ועם אישור המשרד להגנת הסביבה ותנאים סביבתיים לפי חוק רישוי עסקים להיתר אחוד שיהיה בתוקף ל-10 שנים. במסגרת תזכיר החוק, המשרד להגנת הסביבה מבקש לקדם תיקונים לחקיקה קיימת, בין היתר חוק אוויר נקי, חוק החומרים המסוכנים, חוק מניעת זיהום הים ממקורות יבשתיים, תשמ"ח-1988 וחוק רישוי עסקים. ביום 6 במרץ 2022 אושר תזכיר החוק בוועדת השרים לענייני חקיקה. עם כינונה של ממשלה חדשה הוחלט לשלב את תזכיר החוק במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023 (להלן: **"חוק ההסדרים"**), והצעת החוק פוצלה. בחודש פברואר 2023 החליטה הממשלה במסגרת החלטה מספר 206 מיום 24 בפברואר 2023 על קידום תיקוני החקיקה שאושרו בהחלטות הממשלה הקודמת במטרה ליישם אסדרה סביבתית משולבת ומדיניות סביבתית מקיפה וקוהרנטית. בחודש יוני 2023 מוזגה הצעת החוק שפוצלה מחוק ההסדרים עם הצעת חוק הגנת הסביבה (יעול הליכי רישוי סביבתי) (תיקוני חקיקה), התשפ"ד-2024, כאשר נכון למועד זה הצעת החוק נמצאת בהכנה לקראת קריאה שנייה ושלישית בוועדת הפנים והגנת הסביבה של הכנסת.

19.2.4 בחודש ספטמבר 2023 אישרה ועדת השרים לענייני חקיקה את טיוטת חוק האקלים, התשפ"ג-2023 של המשרד להגנת הסביבה. מטרת החוק המוצע היא ליצור מסגרת ארגונית מתכללת להתמודדות מדינת ישראל עם משבר האקלים, תוך שימת דגש על שני היבטים המרכזיים של ההתמודדות הנדרשת במישור הלאומי. היבטים אלה כוללים, בראש ובראשונה, מניעה וצמצום של פליטות גזי חממה על פי יעדים ותכניות מובנות, בין היתר לצורך יישום מחויבויותיה הבינלאומיות של מדינת ישראל מכוח אמנת האקלים. היבט זה, שתכליתו מניעת החרפה של תהליכי שינוי האקלים, כרוך במעבר הדרגתי לכלכלה "דלת פחמן", וזאת ניתן לבצע עקרונית באמצעות פיתוח המשק באמצעות תחליפים בני-קיימא, המבוססים על אנרגיות מתחדשות, כמו גם יצירת מנגנוני תמחור פחמן. ההיבט השני הוא קידום ההיערכות להשפעות הנובעות משינוי אקלים ולנזקי משבר האקלים.

### 19.3. מדיניות התאגיד בניהול סיכונים סביבתיים

החברה מחויבת לשיפור ביצועיה הסביבתיים ולהקטנת ההשפעות השליליות על הסביבה ובהתאם משקיעה משאבים רבים בניהול ההיבטים הסביבתיים שלה, ההשקעה מתבטאת בהשקעות בציוד וטכנולוגיה, באמצעים למניעה במקור, טיפול בשפכים ושיפור ניצולת אנרגטית והדרכות. כחלק ממדיניות החברה להתייעל מבחינה אנרגטית עברה החברה תהליך להסמכה לפי תקן ISO50001.

לחברה מנהל איכות סביבה והיא מקיימת מדיניות של ניהול סיכונים סביבתיים ובמידת הצורך נעזרת ביועצים חיצוניים בעלי התמחות בתחומים ספציפיים. בכל אחד מהאתרים, מנהל המפעל מקיים פגישות עם צוותי מקצוע מתוך המפעל על מנת לאתר נקודות תפעוליות המהוות פוטנציאל למפגע סביבתי וכן מועלות הצעות לשיפור ההתנהלות הסביבתית של המפעל.

החברה מקפידה להתעדכן באופן שוטף בהוראות הדין והרגולציה הנוגעות להיבטים סביבתיים.

### 19.4. פרטים בדבר סכומים שנפסקו, הופרשו או הוכרו בדוחות הכספיים ועלויות סביבתיות אחרות

למעט ההשקעות הקשורות בתהליכים המתוארים בסעיף 19.1 לעיל ובשים לב לאמור בבאור 19.א. לדוחות הכספיים העלויות הסביבתיות אינן מהותיות.

## 20. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד ושינויים שחלו

### 20.1. כפיפות הפעילות לחוקים ספציפיים

להלן יפורטו הוראות חקיקה ייעודיות, תקינה ואילוצים מיוחדים עיקריים החלים על פעילות החברה בישראל. למיטב ידיעתה פועלת החברה בהתאם לכל הוראות החוק והצווים שהוצאו מכוחם:

20.1.1 חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957 - חוק זה מסמך שרים להסדיר ייצור של מצרכים ושירותים, ובכלל זה הובלתם ומכירתם, לרבות הטלת איסורים, הגבלות, פיקוח ותנאים, כולל תנאים לקבלת רישיון. מכוחו של חוק זה הוצאו תקנות וצווים בנושאים שונים, ובכלל זה לעניין איכות המזון, הסחר בו, ייצורו, אחסנתו ועוד.

20.1.2 חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), תשע"ו-2015 - חוק זה והתקנות אשר הותקנו מכוחו, מסדיר את אופי הפיקוח על יצרני המזון, את הליך יבוא המזון, את חובות העוסקים במזון ומשווקי המזון, ומסדיר את נושא האחסנה וההובלה של מזון.

בינואר 2020 נכנסו לתוקפן תקנות הגנה על בריאות הציבור (מזון)(סימון תזונתי), התשע"ח - 2017. מטרתן של תקנות אלה הינה הנגשת מידע לצרכנים בדבר הערך התזונתי של מזון ארוז מראש, באופן ברור, לרבות באמצעות סימון האריזות בסמלים המיידיעים כי המזון מכיל כמות גבוהה של נתרן, סוכרים או שומן רווי, וזאת כדי לאפשר לצרכנים בחירה מושכלת של מזונותיהם וקידום בריאותם. החל מינואר 2020, מוצרי הנקטרים והמשקאות הקלים מתוצרת החברה וכן חלק ממוצרי מיטב סומנו בסימון בצבע אדום, עם זאת מוצרי המיץ הטבעי המהווים את רוב מוצרי החברה אינם חייבים בסימון אדום.

20.1.3 חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 - חוק זה קובע שורה של חובות ואיסורים על העוסקים היצרנים, היבואנים, הסוחרים ונותני השירותים, אשר מטרתם הכוללת היא למנוע את הטעיית הצרכן, להביא לידיעתו מידע מלא ככל האפשר על טיב העסקה שהוא עומד לעשות, ולתת לו כלים לממש את זכויותיו בדרך של הגשת תובענה לפיצויים, במקרה שנגרם לו נזק עקב הפרת ההוראות. מכוח חוק זה הוצאו, מעת לעת, שורה של תקנות וצווים בנושאים שונים בכלל זה לעניין סימון טובין, עילות לביטול מכר, סימון ואריזה של מוצרי מזון ועוד.

20.1.4 חוק התקנים, התשי"ג-1953 - מכוחו של חוק זה מוצאים מעת לעת תקנים שונים, המפרטים דרישות טכניות החלות על מוצרים שונים, וכן תכונות שונות של מוצרים אלו לעניין תהליך הייצור, תפעול, סימון, אריזה וכדומה. התקנים העיקריים להם כפופה החברה הם ת"י 52 (מיצי פירות ותרכיזיהם) שהנו תקן רשמי, ות"י 1145 (סימון מזון ארוז מראש) שהנו תקן רשמי. בנוסף, כפופה החברה לתקנים הנוגעים למוצרי עגבניות: ת"י 41 (מיץ עגבניות מרוכז) ות"י 730 (מוצרי עגבניות משומרות).

20.1.5 חוק האחריות למוצרים פגומים, התש"ס-1980 - חוק זה קובע כי יצרן חייב לפצות את מי שנגרם לו נזק גוף, כתוצאה מפגם במוצר שיצר היצרן (אחריות קפידה). חוק זה אינו חל על נזק שנגרם מחוץ לישראל.

20.1.6 חוק הפיקדון על מכלי משקה, תשנ"ט-1999 - חוק זה קובע כי מכלי משקה יימכרו בתוספת מחיר (פיקדון), אותו יקבל הצרכן בעת החזרת מכל המשקה. עלפי החוק, סכום הפיקדון המינימלי הוא 30 אגורות, אך יצרנים ויבואנים רשאים להגדיל סכום זה. על יצרני המשקאות בישראל להעביר לתאגיד המחזור את מחיר הפיקדון עבור כל מכל משקה הנמכר על ידם ואשר חל עליו חוק הפיקדון. מוצרי המשקה נמכרים לצרכנים בתוספת סכום הפיקדון שקבעה החברה. על תאגיד המחזור, לאסוף את המכלים הריקים מהצרכנים, להעבירם למרכזי מחזור ולהשיב את דמי הפיקדון לצרכנים.

ביום 1 בדצמבר, 2021 נכנס לתוקפו תיקון לחוק הפיקדון המרחיב את תחולת החוק גם על בקבוקי משקה בגודל 1.5 ליטר ומעלה. לתיקון כאמור לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה.

20.1.7 צו תעריף המכס - "מס קניה על משקאות מתוקים" - לפרטים אודות מס קניה על משקאות מתוקים (וביטולו) ראה סעיף 6.4 לעיל.

20.1.8 כמו כן, כפופה החברה לרגולציה רלוונטית במדינות היעד אליהן מוכרת החברה את מוצריה.

## 20.2 תקינה

20.2.1

### תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על פעילות עיבוד פרי הדר בישראל

א. המועצה לשיווק מוצרי פרי הדר והמועצה למוצרי עגבניות

בשנת 1973 כונן שר התעשייה והמסחר את המועצה לשיווק מוצרי פרי הדר והמועצה למוצרי עגבניות מכוח הסמכות שניתנה לו בחוק המועצות למוצרי פירות וירקות (ייצור וייצוא), התשל"ג-1973. החוק מקנה למועצות סמכויות נרחבות, אך בשנים האחרונות עיקר עיסוקן של מועצות אלו הינו במתן שירותי ידע, יעוץ בנושאי תקני יצוא, התאמה לתקרת המכס במדינות היעד השונות, סיווג המוצרים לפי קודים התואמים את תקנות מדינת ישראל ועוד ובפועל לא מוסדר ייצור וייצוא מוצרי פרי הדר ועגבניות על ידי מועצות אלה. בנוסף המועצה לשיווק מוצרי פרי הדר מרכזת את כל הנתונים והסטטיסטיקה של הענף, המועצה ממומנת על ידי המפעלים המסונפים אליה.

ב. שיווק לאירופה מחייב שימוש בחומרי גלם שמקורם בישראל או באירופה כתנאי לקבלת

### יתרונות מכס

בהתאם להסכמי סחר שבין ישראל ובין השוק האירופאי המשותף ומדינות אפטי"א, לא מוטל מכס באותן ארצות על יבוא מוצרי תפוזים ואשכוליות מישראל. על יבוא מוצרי תפוזים ואשכוליות למדינות הנ"ל מארצות אחרות (כגון ברזיל, ארצות הברית ועוד) מוטל מכס בשיעור של כ-12%. פטור זה מעניק לתעשייה הישראלית בכלל ולחברה בפרט יתרון משמעותי במכירות לארצות השוק האירופי המשותף ומדינות אפטי"א, על פני מתחרים ממדינות אחרות והוא מותנה בכך שהמוצרים המיוצאים מבוססים על חומרי גלם שמקורם בארץ.

20.2.2

החברה פועלת בהתאם לתקנים שונים, הן בינלאומיים והן ישראליים, אשר הענקתם לחברה מותנית בעמידתה בשורה של דרישות טכניות ביחס למוצר, נהלי העבודה בחברה, אבטחת איכות ובטיחות המוצרים לצרכן וכן כל שלבי הליך ייצורם וסביבת הייצור עד קבלת מוצר מוגמר, בין היתר מכשירים ומכונות, חומרי-גלם, אחסון, שינוע ואריזה. בין התקנים האמורים, הוענקו לחברה התקנים והאישורים הבאים (הגופים הבודקים הינם המכון לבקרה ואיכות (IQC) המאושר על ידי גופי אקרדיטציה הבינלאומיים כגון RVA וכן גופים רגולטורים כגון משרד הבריאות ומשרד החקלאות):

א. תקן ה-ISO למערכת ניהול איכות בגרסת ISO-9001-2015. פעם בשנה עוברים שני אתרי הייצור של החברה מבדק חיצוני לבדיקת העמידה בנהלים של תקן זה (הוענק למפעל גן

- שמואל ולמפעל גניר).
- ב. תקן DS 3027/CODEX ALIMENTARIUS (HACCP). תקן זה הנו תקן ייחודי למפעלי מזון ומהותו אבטחת בטיחות המזון לצרכן (הוענק למפעל גן שמואל ולמפעל גניר).
- ג. הסמכה לפי תקן FSSC food safety system certification FSSC-22000 (הכולל ISO: 22000, ISO/TS22002 ודרישות נוספות FSSC22000) שהינו תקן כולל ורחב לאבטחת איכות ולבטיחות המזון (הוענקה למפעל גן שמואל ולמפעל גניר).
- ד. תקן ISO50001 למערכות ניהול אנרגיה, מאפשר לארגון לנהל בצורה מושכלת את צריכת האנרגיה, במטרה להקטינה ולשפר את איכות ביצועי האנרגיה תוך מענה לכל צרכני האנרגיה בארגון (הוענק למפעל גן שמואל).
- ה. תעודת גורם כלכלי מאושר A.E.O - החברה מאושרת ע"י מנהל המכס כיצואן בתכנית "גורם כלכלי מאושר" ושותפה, כחלק מחוליית היצואנים בישראל, לאבטחת שרשרת האספקה הבינלאומית. פעם בשנה עוברת החברה מבדק על ידי רשות המסים לעמידה בדרישות הרלוונטיות (הוענק למפעל בגן שמואל).
- ו. היתר לסמן מזון בסמל ת"י"נ (GMP) על ידי משרד הבריאות הישראלי, בהתאם לתקנות בריאות הציבור (מזון) (תנאי ייצור נאותים), התשנ"ג-1993 בזכות עמידה בדרישות מחמירות לתנאי ייצור נאותים (הוענק למפעל גן שמואל).
- ז. היתר לשימוש בסמל הבקרה ובסמל האורגני האחיד, בהתאם לדרישות החוק להסדרת תוצרת אורגנית, תשס"ה-2005 בזכות עמידה בדרישות ובתנאים הקבועים בהיתר אשר מקביל לתקנות EEC834/2007 (הוענק למפעל גן שמואל ומפעל גניר).
- ח. אישור מה-FDA (U.S Food and Drug Administration) לייצוא מוצרי החברה לשם מכירתם בארה"ב (הוענק למפעל גן שמואל).
- ט. אישור ל-USDA National Organic Program (NOP) לסימון תוצרת אורגנית לפי תקנה 7 CFR חלק 205 (הוענק למפעל גן שמואל).
- י. תעודת רישום יבואן נאות ממשרד הבריאות – על בסיס ניהול מערכת בטיחות מזון, העונה לדרישות תקני בטיחות מזון המחמירים ביותר (הוענק למפעל גן שמואל). הגדרת הארגון כיבואן נאות, מאפשרת מסלול יבוא מקל ללא אישורי יבוא מקדימים, עם הצהרה בלבד ועם יכולת שחרור המזון ללא עיכוב בתחנות ההסגר בנמלי ישראל.

## 20.3 רישוי

### 20.3.1 המפעל בגן שמואל

החברה פועלת כאמור בהתאם לרישיון עסק שניתן לה מאת המועצה האזורית מנשה בהתאם לחוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968.

כמו כן, פועלת החברה בהתאם לרישיון יצרן תקף מאת משרד הבריאות, לפי חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), תשע"ו-2015.

בנוסף, פועלת החברה בהתאם לאישור מאת משרד הבריאות כי המפעל ומוצריו מפקחים, מורשים ועומדים בכל הדרישות הפורמליות שנקבעו על ידי משרד הבריאות.

### 20.3.2 המפעל בגניר

גניר פועלת כאמור בהתאם לרישיון עסק שניתן לה ביום 1 באוקטובר, 1982 על ידי המועצה האזורית יואב, ובהתאם לחוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968.

גניר פועלת בהתאם לרישיון יצרן תקף לפי חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), תשע"ו-2015.

גניר הנה ספק מוכר על ידי משרד הביטחון (מספר ספק 83924982).

גניר פועלת בהתאם לאישור מאת משרד הבריאות לפיו המפעל ומוצריו מפקחים, מורשים ועומדים בכל הדרישות שנקבעו ע"י משרד הבריאות.

### 20.3.3 מיטב

מיטב פועלת בהתאם לרישיון עסק, שניתן לה ביום 28 בפברואר, 2018 על ידי עיריית אשדוד ובהתאם לחוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968.

מיטב פועלת בהתאם לרישיון יצרן תקף לפי חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), תשע"ו-2015.  
מיטב הנה ספק מוכר על ידי משרד הביטחון (מספר ספק 11018451).  
מיטב פועלת בהתאם לאישור מאת משרד הבריאות לפיו המפעל ומוצריו מפוקחים, מורשים ועומדים בכל הדרישות שנקבעו ע"י משרד הבריאות.

#### **20.4. בקרת איכות**

החברה מקיימת נהלי בקרת איכות באופן שגרתי בכל מפעליה ובמעבדות.  
כמו כן, החברה וגנר הנן חברות בארגון SGF שהנו ארגון וולונטרי של יצרני מיצים טבעיים המחייב עמידה בסטנדרטים מחמירים ביחס לאיכות המיץ ולתנאי תברואה והיגיינה.

#### **21. הסכמים מהותיים**

א. ביום 19 ביוני, 2003 חתמה החברה על הסכם עם פלח חברה לעיבוד פרדסים בע"מ (להלן: "פלח"), על פיו הקימה החברה יחד עם פלח, את גן פלח אשר עוסקת בניהול חוזי עיבוד של פרדסים ומטעים. על פי ההסכם לחברה זכות לרכישת כל הפרי שייעודו לתעשייה המקומית ואשר מקורו בחוזי העיבוד של גן פלח. באוקטובר 2006 רכשה פרי אור בע"מ את חלקה של פלח בגן פלח וחתמה עם החברה על הסכם שמטרתו הסדרת אופן ניהול גן פלח, פעילותה והיחסים בין השותפים. לפרטים נוספים ראו באור 8 לדוחות הכספיים.  
ב. לפרטים אודות הסכמים בין החברה לבעלי השליטה בה, ראו באור 19.ב.1. לדוחות הכספיים.  
ג. לפרטים בדבר הסכם ההפצה עם שטראוס, ראו באור 19.ב.2.ג. לדוחות הכספיים.  
ד. לפרטים אודות הקמת החברה המשותפת בתאילנד והסכם המייסדים ראו סעיף 7.1.2 לעיל ובאור 26 לדוחות הכספיים.

#### **22. הליכים משפטיים**

לפרטים בנוגע להליכים משפטיים מהותיים שהחברה צד להם, ראו באור 19.א. לדוחות הכספיים.

#### **23. יעדים ואסטרטגיה עסקית**

בכוונת החברה לפעול לשם הרחבת פעילותה כיצרנית בינלאומית בתחום אספקת חומרי גלם לתעשיית המשקאות תוך ניצול יתרונותיה היחסיים הנובעים מיכולתה לייצר מוצרי "Tailor Made" המותאמים לדרישות לקוחותיה (חברות משקאות בארץ ובח"ל). בכוונת החברה לממש יעד זה באמצעות הרחבת מגוון השירותים אותם היא מספקת ללקוחותיה, כך שהם יכללו, מעבר לייצור חומר הגלם עצמו, תמיכה טכנולוגית רחבת היקף ושורת שירותים נלווים.

בדרך זו, תחשב החברה כמספקת "פתרון כולל" ללקוחותיה באופן שיאפשר להם לעסוק בעיקר בפעילות שיווק והפצת המוצרים, לצמצם את חלקם במרכיב הייצור ולהגדיל את חלקה שלה.

החברה פועלת ליישום מדיניות זו בייחוד בשווקים המתפתחים של מדינות חבר העמים לשעבר, במדינות אירופה שאינן חברות באיחוד האירופי, מדינות אפריקה ובמדינות אסיה.

במדינות האיחוד האירופי מתרכזת החברה בעיקר במכירת מיצים אולם בכוונתה ליישם את מדיניותה כאמור גם בתחום זה באמצעות מוצרים אחרים.

כמו כן בכוונת החברה לפעול להרחבת פעילותה בתחום ייצור חומרי הגלם לתעשיית המשקאות באמצעות כניסה לשווקים חדשים במדינות המתפתחות ובמזרח אסיה ובאפריקה בפרט. לצורך מימוש יעד זה, פועלת החברה לפיתוח קשריה במדינות האמורות ומנהלת מגעים עם גורמים מקומיים על מנת לפעול עימם בשיתוף פעולה.

כחלק מיישום אסטרטגיה זו במזרח הקימה החברה את החברה המשותפת בתאילנד, לפרטים נוספים ראה סעיף 7.1.2 לעיל ובאור 26 לדוחות הכספיים.

בכוונת החברה להמשיך להוביל את תחום המיצים הסחוטים בישראל תוך פיתוח המותג "פרימור" והמוצרים בתחום.

החברה בוחנת אפשרויות להרחבת יכולותיה הקרובות לעיסוקה בנוכחי גם לתחומים אחרים, הכוללים עיבוד מוצרים מן הצומח לתעשיית המזון, המשקאות ותעשיות אחרות.

היעדים האמורים לעיל הינם צופים פני עתיד, הם בבחינת חזון ויעד, המבוססים במידה מהותית על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות (ענפיות וכלליות) טכנולוגיות, חברתיות, מדיניות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. לאור העובדה כי התממשותן של התפתחויות אלו תלויות בגורמים רבים אשר מעצם טיבם אינם בשליטת החברה, אין לחברה כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים שהעמידה לעצמה. כמו כן, לפרטים אודות ההשפעות האפשריות של מלחמת "חרבות ברזל" על החברה ראה באור 1.ג. לדוחות הכספיים וסעיף א(2) לדוח הדירקטוריון.

## **24. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים**

ראו באור 25 לדוחות הכספיים.

## **25. גורמי סיכון של החברה**

### **25.1. סיכונים כלליים (מקרו)**

25.1.1. הרעה במצב הכלכלי-חברתי-פוליטי - למצב הכלכלי-חברתי, בישראל ובארצות אליהן מייצאת החברה, השפעה על החברה. האטה כלכלית וחוסר יציבות כלכלית-חברתית-פוליטית עלולים להביא לקיטון בביקושים למוצרי החברה, לירידה ברווחיות ושחיקת מרווחים. לפרטים בדבר השלכות המשבר הכלכלי ברוסיה, אוקראינה ובלרוס על פעילות החברה ראו סעיף א(4) לדוח הדירקטוריון.

בידוד מדיני/כלכלי על מדינת ישראל או על עסקים הפועלים בתחומה עלולים להביא להשפעה על החברה בהתאם לחומרת הצעדים שינקטו, ככל שינקטו.

25.1.2. הרעה במצב הבטחוני – התדרדרות נוספת במצב הביטחוני בישראל, בין היתר כתוצאה מהרחבת או פתיחת חזית נוספת בגבולה הצפוני של ישראל, המשך תקיפות החותיים על כלי שיט בים האדום ועל מדינת ישראל, פתיחת גזרות לחימה אחרות ו/או נוספות מול ישראל או מחוצה לה, לרבות הסלמה בשטחי יהודה ושומרון וכיו"ב עלולה להשפיע מהותית לרעה על יכולת החברה לפעול וכן על תוצאות החברה.

25.1.3. הסכמי סחר שמדינת ישראל צד להם ותמהיל מכירות גיאוגרפי - להסכמי הסחר של מדינת ישראל עם מדינות אחרות בעולם השפעה מכרעת על כושר התחרות של החברה. מכירות החברה מופנות בעיקר לייצוא לכ-46 מדינות ברחבי העולם, בפיזור בעיקר בין מערב אירופה, מזרחה ואסיה. החברה נוקטת במדיניות פיזור זו על מנת להקטין את הסיכון כתוצאה מהרעה אפשרית של תנאי הסחר באחד השווקים.

25.1.4. שינויים בשער חליפין - מכיוון שפעילותה של החברה מתבצעת הן במטבעות זרים והן בשקלים, החברה חשופה לשינויים בשערי החליפין. עם זאת, מרבית רכישותיה ומכירותיה של החברה נקובות בדולר ארה"ב ולכן החשיפה המטבעית בגין פעולות אלו מועטה. לפרטים אודות גורמי סיכון פיננסיים נוספים ראו באור 16 לדוחות הכספיים.

25.1.5. היבטי לוגיסטיקה והובלה – השנים האחרונות התאפיינו בשינויים חדים במחירים בתחום הלוגיסטיקה (ובכלל זה עלויות הובלה ושילוח ימי ואווירי), וזאת בין היתר על רקע מגפת הקורונה והמצב המלחמתי ברוסיה ואוקראינה ומלחמת "חרבות ברזל". הדבר השפיע על החברה משמעותית הן בעלויות יבוא חומרי הגלם והן בעלויות השילוח של המוצרים שאותה היא מייצאת לרחבי העולם. בנוסף, ומבלי לגרוע מכלליות האמור שינויים תכופים ושיבושים בקווי אספקה, בין היתר בשל מחסור במקום על אניות ומחסור במכולות, שביתות בנמלים, מתקפות החותיים בים האדום על נתיבי שיט המובילים למדינה וממנה ועוד, עלולים לפגוע בייצוא מוצרי החברה ובייבוא חומרי גלם ובתוך כך להוביל לפגיעה ברווחיות החברה.

25.1.6. סיכונים סייבר - במהלך השנים האחרונות חל גידול משמעותי בעוצמת איומי הסייבר, הן מבחינת היקפם, הן מבחינת גורמי האיום והן בהיבטי תחכום וזמינות כלי התקיפה. בעקבות אירועי מלחמת "חרבות ברזל", ניכרת עלייה משמעותית בהיקף ההתראות שפרסת מרכז הסייבר הלאומי לגבי פגיעויות שהתגלו ומתקפות שקורות בפועל, כאשר מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד. "אירוע סייבר" משמעו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות ותשתיות מבוססות מחשב על ידי, או מטעם, גורם שבכוונתו להסב נזק לחברה. התרחשות אירוע סייבר עלולה לגרום לחברה נזק, ובין היתר לפגוע ביכולת הייצור של החברה, לגרום לאובדן הכנסות,

גניבה ופגיעה בנכסים לא מוחשיים כגון, גניבת מידע סודי או פגיעה במוניטין ובכך להביא לפגיעה בתוצאותיה העסקיות. כמו כן, עלול הדבר להשית עלויות כבדות על החברה בגין שיקום ושחזור מידע שניזוק. במסגרת פעילותה, החברה מחזיקה במערכות אבטחת מידע שנועדו לצמצם את סיכוני הסייבר. החברה משקיעה באופן שוטף בשדרוג מערכות אלו ועדכון מעת לעת הן להגנת המערכות מפני מתקפת סייבר והן לקיום יכולת התאוששות מהירה במקרה של מתקפה. כמו כן מעדכנת החברה באופן שוטף את האמצעים השונים להגנת המערכות ומוסיפה אמצעים נוספים בהתאם להתפתחות הטכנולוגית הרלבנטית. החברה מבצעת מעת לעת הערכת סיכונים אשר נעשית על בסיס סקרי סיכונים ומבדקים (הן פנימיים והן על ידי יועצים מקצועיים חיצוניים), הבוחנים בצורה מקיפה את מערכות המידע, תהליכי הליבה והבקורות המיושמות בארגון ובמערכות אבטחת המידע. בנוסף מתבצעים מבחני חדירה פנימיים וחיצוניים המשקפים את יכולותיו של תוקף פנימי או חיצוני לפגוע ולחדור לרשת הפנימית של החברה. נערכות הדרכות ותרגילים המדמים תקיפת דייג (Phishing) לכלל המשתמשים. מתוך הסקרים והמבדקים שבוצעו, נבנתה תכנית עבודה תלת שנתית אשר מתוכה נגזרות משימות ויעדים לכל שנה. החברה הטמיעה סדרה של נהלים ותהליכי עבודה שיטתיים לטיפול ותגובה במקרה של אירוע סייבר, ומבצעת תרגול של נהלים אלו בצורה שוטפת הן במתווים של תקיפת סייבר והן במתווים של התאוששות מאסון (DRP). כמו כן, אימצה החברה בנהלים תהליכים נדרשים לעניין גילוי ודיווח לציבור המשקיעים אודות התרחשות אירוע סייבר מהותי. הנהלת החברה הקימה וועדת היגוי לעניין אבטחת מידע וסייבר המורכבת מחברי הנהלה וגורמים מקצועיים רלוונטיים, אשר תפקידה לגבש, לאשר ולפקח על ביצועה בפועל של מדיניות הסייבר. את היערכות החברה לניהול סיכוני הסייבר מוביל מנהל מערכות המידע של החברה (CIO) יחד עם מנהל אבטחת מידע (CISO) חיצוני, והם אחראיים ליישום המדיניות והבאת סקירה תקופתית בפני דירקטוריון החברה.

25.1.7. התפרצות מגפות – התפרצות או התפשטות מגפות כלל עולמיות או מקומיות, בין בישראל ובין מחוצה לה, עלולה לגרום: (א) לשיבושים בפעילות יבוא, יצוא או הפצה; (ב) לשיבושים או לעצירת פעילות יצרנית או מערכי ייצור של החברה; (ג) לעיכובים או עליית מחירים בשינוע ואספקת חומרי גלם; (ד) לדחייה או לעיכוב בלוחות זמנים באספקת מוצרים בתחומי פעילותה של החברה כתוצאה מהאמור לעיל ו-(ה) להשפעה על מחירי המוצרים והסחורות של החברה אשר יש בהם להשפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות.

25.1.8. סיכוני ריבית – סיכון זה משפיע על תאגידי שפעילותם כרוכה במימון רב, ברמות מינוף גבוהות, חוב מהותי בריבית משתנה. במקרים אלה לעליה בשיעורי הריבית עשויה להיות השפעה על פעילות עסקית נוכחית ועתידית של תאגידי, השפעה על מבנה עלויות המימון, מבנה החוב, רווחיות ויכולת לגייס הון או חוב חדש, כמו גם על היכולת לעמוד בתשלומי ריבית וקרן. עם זאת, נכון למועד הדוח שיעור הלוואות החברה בריבית משתנה נמוך מכ-20% מכלל הלוואות החברה ולכן להערכת החברה, השפעת סיכון זה על פעילות החברה, הינו נמוך. לפרטים נוספים בדבר השפעות עניין זה על פעילות החברה, ראו סעיף א.6. לדוח הדירקטוריון.

25.1.9. סיכוני אינפלציה – האינפלציה במדינות השונות משפיעה על החלטות הקנייה של הצרכנים. החברה מושפעת מעליה בשיעור האינפלציה בעיקר בשל תשלומי השכירות לבעלי הנכסים אותם החברה שוכרת וכן תשלומי שכר לחברי הקיבוצים הצמודים למדד. לפרטים נוספים בדבר השפעות עניין זה על פעילות החברה, ראו סעיף א.6. לדוח הדירקטוריון.

25.1.10. סיכוני נזילות וחדלות פירעון – סיכונים בתחום זה יכולים לנבוע מאי עמידה באמות מידה פיננסיות, לחצים ואילוצים תזרימיים, פערים בין מקורות לשימושים, בעיות הון חוזר, גמישות פיננסית (היקף נכסים לא משועבד, מסגרות אשראי פנויות, ערבויות, שעבודים, התחייבויות וכו'). להערכת החברה לאור העובדה שהחברה ממנת ללא בעיות מיוחדות את פעילותה לאורך שנים ארוכות השפעת סיכון זה על פעילות החברה הינה נמוכה.

## 25.2. סיכונים ענפיים

25.2.1. תנדטיות במחירי חומרי הגלם - מחירי מוצרי החברה וחומרי הגלם שלה מושפעים מהתנדטיות הגבוהה במחירי רכזי ההדרים והפירות בעולם וכן ממחירי ההובלה שהאמירו במהלך השנה החולפת. לפיכך, למחירי הרכז בעולם יש השפעה ישירה על התוצאות העסקיות של החברה. יחד

עם זאת מרבית מוצרי החברה הינם ייחודיים ומותאמים לדרישות הספציפיות של הלקוח, ומבוססים על הידע והטכנולוגיה אשר פותחו בחברה במשך שנים רבות. מדיניות זו ממתנת את תנודתיות מחירי המוצרים אך איננה מבטלת כליל את קשר הגומלין בין מחירי מוצריה לרמת המחירים של חומרי הגלם הרלבנטיים בשוק העולמי. לפרטים בדבר התנודתיות במחירי הרכיב העולמי ראו סעיף 6.2 לעיל.

25.2.2. זמינות חומרי גלם - פרי טרי לתעשייה - השוק הישראלי מתאפיין בקיטון של יבולי פרי הפרדסים וכמויות הפרי המופנה לתעשייה ולכן קיטון בזמינות חומרי גלם עשויה להשפיע על יכולת החברה לייצר את מוצריה. לפרטים אודות זמינות פרי לתעשייה ראה סעיף 7.2 (ז) לעיל.

25.2.3. שינוי בהעדפות צרכנים - בשנים האחרונות חלים שינויים מסוימים בהעדפות צרכנים בכל הקשור לצריכת משקאות המכילים סוכר. החברה פועלת לצמצום השפעת התופעה על החברה הן במאמצי חדירה לשווקים בהם המגמה פחות ניכרת (או שאינה קיימת כלל), הן בהתאמת מוצריה לדרישות המשתנות של לקוחותיה והן באמצעות התאמת רכש חומרי הגלם ושמירה על רווחיות המוצרים. החל מינואר 2020 חלה בישראל חובת סימון אדום על מוצרים המכילים סוכר, נתן ושומן המוצרים המרכזיים של החברה אינם נדרשים בסימון אדום ועל כן השפעת תקנות אלו מוגבלת.

25.2.4. איכות המוצר - אי עמידה בדרישות איכות וסטנדרטים מקובלים ומוסכמים מול לקוחות החברה עשוי לחשוף את החברה לפגיעה תדמיתית ופיננסית. החברה משקיעה מאמצים ומשאבים רבים בצמצום תלונות לקוחות ולשם כך מקיימת נהלי בקרת איכות באופן שגרתי במפעלים ובמעבדות ומקיימת ניתוח מתמיד של הליכי היצור בחברה.

25.2.5. צמצום היקף הפרדסים בארץ וזמינות פרי טרי לתעשייה - בשנים האחרונות ניכרות בענף הפרדסנות מגמות של עלייה במחיר המים וקיצוץ בכמויות המים, ירידה מתמשכת בביקוש לפרי הישראלי, ירידה בתפוקות פרדסי השמוטי בשל גילם והפשרת קרקעות חקלאיות לבניה. מגמות אלו מביאות לצמצום היקף הפרדסים בארץ, אשר גורם, כפועל יוצא, לקיטון היצע פרי ההדר בכלל ופרי ההדר המיועד לתעשייה בפרט ולעליה במחיריהם, לפרטים נוספים ראו סעיף 6.3 לעיל.

25.2.6. השפעות רגולציה - בשנים האחרונות חווה המשק בכלל וענף המזון בישראל ובעולם, שינויים רגולטוריים נרחבים, אשר מביאים לשינויים תכופים בכללים שעל פיהם פועלים השחקנים השונים בתעשייה, והחברה בכללם. מצב זה עשוי להביא להגדלת החשיפה של החברה הן באופן כללי כחברה יצרנית הפועלת בישראל והן באופן ספציפי בפעילותה בשוק המקומי. החברה פועלת, באמצעות נהלים פנימיים קפדניים ובאמצעות יעוץ מקצועי חיצוני שוטף, לצמצום החשיפות בתחום זה. השינויים האמורים מביאים לעליה בהוצאות החברה לצורך התאמת פעילותה לשינויים הנ"ל ואי עמידה בכללים עלולה לחשוף את החברה לתביעות פליליות כנגד מנהלי החברה, להוביל לפגיעה במוניטין החברה ולהביא להשתת עיצומים כספיים. כמו כן, לאי עמידה בהוראות כאמור או לאירועי הפרות עשויות להיות גם השלכות תדמיתיות.

25.2.7. תעודות כשרות – להמשך תוקפן של תעודות הכשרות (לרבות חלאל) בהן מחזיקה החברה עלולה להיות השפעה מהותית על יכולת החברה למכור את מוצריה לקהלים להם תעודות אלו הינן תנאי לרכישת מוצרי החברה.

25.2.8. תחולת חוק עידוד השקעות הון על החברה - החברה נהנית משיעורי מס נמוכים מכוח החוק לעידוד השקעות הון. שינוי החוק לעידוד השקעות הון או ביטולו עלול להשפיע על תוצאות פעילות החברה.

25.2.9. תלות בתשתיות קריטיות – פעילות הייצור של החברה מחייבת שימוש בגז, חשמל, מים וקיטור. שיבושים באספקת גז סדירה, חשמל ומים להפעלת מערכות הייצור במפעלי החברה מעל לשבועיים רצופים עשויה להביא להשבתה של פסי הייצור, לפגיעה בהמשכיות התפעוליות של החברה והפסד כספי.

### 25.3. סיכונים מיוחדים לחברה

25.3.1. המשכיות מערכות המידע - מערכות המידע של החברה הן ותיקות, ועל החברה להבטיח תמיכה בהן לאורך זמן. לחברה הסכם ארוך טווח עם ספקיות התוכנה להבטחת שירות ותמיכה

2.3.2. מוניטין ומיתוג - לחברה מוצרי משקאות ממותגים, הנהנים ממוניטין רב שנים. פגיעה במוניטין זה, באמצעות פרסומים שונים או באמצעים אחרים (כגון המדיה החברתית), עלולה להשפיע על מכירות ורווחיות החברה, וזאת ללא קשר לנכונות של אותם פרסומים. כמו כן, פגם במוצר מסוים עלול לגרום לפגיעה במותג העל תחתיו הוא משווק, וכן בכל משפחת המוצרים המשווקים תחת אותו מותג. החברה דואגת להגן על מותגיה והמוניטין שלה, בין היתר על-ידי הקפדה יתרה על איכות חומרי הגלם המשמשים אותה בייצור המוצרים, תהליכי הייצור, המוצרים המוגמרים והמסרים השיווקיים.

בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון של החברה על פי טיבם ועל פי השפעתם, לדעת הנהלת החברה, על עסקי החברה:

מידת השפעה	גורם סיכון	סוג גורם סיכון
השפעה גדולה	הרעה במצב הכלכלי-חברתי-פוליטי	סיכוני מקרו
השפעה גדולה	הרעה במצב הבטחוני	סיכוני מקרו
השפעה גדולה	הסכמי סחר שמדינת ישראל צד להם ותמהיל מכירות גיאוגרפי	סיכוני מקרו
השפעה בינונית	שינויים בשער חליפין	סיכוני מקרו
השפעה גדולה	היבטי לוגיסטיקה והובלה	סיכוני מקרו
השפעה בינונית	סיכוני סייבר	סיכוני מקרו
השפעה קטנה	התפרצות מגפות	סיכוני מקרו
השפעה קטנה	סיכוני ריבית	סיכוני מקרו
השפעה קטנה	סיכוני אינפלציה	סיכוני מקרו
השפעה קטנה	סיכוני נזילות וחדלות פירעון	סיכוני מקרו
השפעה גדולה	תנודתיות במחירי חומרי הגלם	סיכונים ענפיים
השפעה בינונית	שינוי בהעדפות צרכנים	סיכונים ענפיים
השפעה גדולה	איכות המוצר	סיכונים ענפיים
השפעה בינונית	צמצום היקף הפרדסים בארץ וזמינות פרי טרי לתעשייה	סיכונים ענפיים
השפעה בינונית	השפעות רגולציה	סיכונים ענפיים
השפעה בינונית	תעודות כשרות	סיכונים ענפיים
השפעה בינונית	תחולת חוק עידוד השקעות הון על החברה	סיכונים ענפיים
השפעה קטנה	תלות בתשתיות קריטיות	סיכונים מיוחדים לחברה
השפעה קטנה	המשכיות מערכות המידע	סיכונים מיוחדים לחברה
השפעה קטנה	מוניטין ומיתוג	סיכונים מיוחדים לחברה



## גן שמואל מזון בע"מ

### פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2023

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). ביום 8 בינואר 2023 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות החלות על "תאגיד קטן", לפי תקנות 5(ב)(1) עד (4) לתקנות הדוחות ושלא לאמץ את ההקלה בדבר מעבר לדיווח חצי שנתי לפי תקנה 5(ב)(5) לתקנות הדוחות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מתקן מיום 9 בינואר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-004084).

דירקטוריון גן שמואל מזון בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2023 (בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "הדוח"). הדוח כולל הסברים לגבי האירועים והשינויים המהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופה כאמור והוא נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי גם דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, כפי שפורסם על ידי החברה במסגרת הדוח השנתי לשנת 2022 ביום 29 במרס 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-030856) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").

ביום 7 באוקטובר 2023 הותקפה ישראל במתקפת פתע ורצחנית על ידי ארגוני טרור מרצועת עזה בעקבותיה הכריזה מדינת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") ואשר בהמשך התפתחה גם לחימה בגבולה הצפוני של המדינה. המלחמה הביאה לפגיעה נרחבת באזרחי וחיילי מדינת ישראל ולהרס רב. דירקטוריון החברה, הנהלתה ועובדיה, משתתפים בצער משפחות הנרצחים והנופלים, מייחלים לשובם של החטופים, מאחלים רפואה מהירה לפצועים ומחזקים ומחבקים את כל האזרחים, הקיבוצים והקהילות אשר ביתם נחרב. דירקטוריון החברה והנהלתה מביעים את הערכתם הרבה על מסירותם של עובדי החברה ומשפחותיהם, אשר רתומים למאמץ גם בימים קשים ומורכבים אלה.

#### א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

לחברה שני תחומי פעילות עיקריים, התחום התעשייתי והתחום הקמעונאי, תחומים אלו מדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים המאוחדים. לפרטים נוספים ראה באור 25 לדוחות הכספיים, המצורפים כפרק ג' לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים").

לתיאור הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי פעילות החברה, ראה סעיף 6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2023 (להלן: "דוח 2023").

שנת 2023 הייתה אחת השנים המורכבות והמאתגרות עבור המשק הישראלי. עוד טרם פרוץ המלחמה, במשך תשעת החודשים הראשונים של השנה, התמודד המשק הישראלי עם אינפלציה גואה, ריבית בנק ישראל גבוהה וכן עם השלכות והשפעות העימות הצבאי באוקראינה, כל אלו, על רקע מהלכים לשינוי יסודי של השיטה המשפטית וגל המחאה החברתית שקם בעקבותיה. פרוץ המלחמה ואי הוודאות הגדולה, בראש ובראשונה בקשר להתמשכותה של המלחמה, עצימותה ותוצאותיה, הביאו בעקבותיהם גם לקיטון בתחזית הצמיחה של המשק, גידול צפוי בגירעון הממשלתי וביחס החוב לתוצר של המדינה וכן להורדת דירוג האשראי של ישראל על ידי סוכנות הדירוג הבינ"ל Moody's.

עם זאת, נכון למועד דוח זה, יש לציין, כי האינדיקטורים לפעילות הכלכלית במשק הישראלי מצביעים על שיפור הדרגתי בפעילות בשבועות האחרונים, וזאת לאחר התכווצות משמעותית בפעילות העסקית עם פרוץ המלחמה וניכרת גם התמתנות בתנודתיות בשווקים הפיננסיים. כמו כן, יצוין כי הכלכלה העולמית בשנת 2023 המשיכה בהתמודדות עם משבר האינפלציה הגלובלי ועם צמיחה נמוכה כאשר במהלך השנה ניתן היה לזהות מגמת התאוששות בכלכלה העולמית.

בתקופת הדוח חל שיפור במכירות החברה ובכל מדדי הרווחיות שלה :

2022		2023		
% ממכירות	אלפי דולר ארה"ב	% ממכירות	אלפי דולר ארה"ב	
	224,968		258,633	<b>הכנסות ממכירות</b>
16.3%	36,570	22.6%	58,328	<b>רווח גולמי</b>
-0.2%	(552)	8.8%	22,707	<b>רווח תפעולי (הפסד)</b>
-3.9%	(8,692)	5.7%	14,836	<b>רווח נקי (הפסד)</b>

השיפור האמור חל ביתר שאת ברבעון הרביעי של שנת הדו"ח :

רבעון 4 לשנת 2022		רבעון 4 לשנת 2023		
% ממכירות	אלפי דולר ארה"ב	% ממכירות	אלפי דולר ארה"ב	
	55,498		73,315	<b>הכנסות ממכירות</b>
13.5%	7,485	27.4%	20,090	<b>רווח גולמי</b>
-2.6%	(1,450)	15.6%	11,423	<b>רווח תפעולי (הפסד)</b>
-5.1%	(2,829)	14.0%	10,293	<b>רווח נקי (הפסד)</b>

ניתן לראות מספר אירועים אשר השפיעו על פעילות ותוצאות החברה בתקופת הדוח ולאחריה.

#### 1. מצב החברה

החל מסוף שנת 2022 וביתר שאת מאמצע שנת 2023, חלה עליה חדה במחירי המיץ ורכז התפוזים בעולם ואלו הגיעו למחירי שיא של כל הזמנים (כמפורט בטבלה המצורפת בסעיף 6.2 לפרק א' לדוח 2023). הסיבות העיקריות לעליה במחירי המיץ ורכז התפוזים הינן: (1) הוריקן "Ian" והוריקן "Norma" שפגעו בחודשים ספטמבר-אוקטובר 2022 בצורה קשה באזור העיקרי לגידול הדרים בפלורידה ("Citrus belt") דבר אשר פגע בהיצע הפרי הטרי המקומי לתעשיית המיץ בצפון אמריקה וכתוצאה מכך להפניית כמות גדולה יותר של חומרי גלם מברזיל על חשבון אזורים אחרים בעולם; (2) היצע עולמי נמוך מהביקושים על רקע מלאים נמוכים של רכז תפוזים בברזיל, יצרנית רכז התפוזים העיקרית בעולם; וכן (3) התפשטות מחלת ה-HLB ("גרינינג") בברזיל שהביאה לפגיעה ביבול בעונת התפוזים 23-24 וכן לחשש ממחסור עתידי.

המחסור כתוצאה מהאמור לעיל בד בבד עם יציבות בביקושים למיץ ורכז תפוזים, הביאו לעליה במחירי המיץ ורכז התפוזים שהם חומר הגלם העיקרי בתעשיית המשקאות מבוססי הפרי. במצב דברים זה לחברה יתרונות רבים המתבססים הן על קשרים ארוכי שנים עם ספקים רבים בעולם והן על יתרונות טכנולוגיים שאפשרו לחברה לספק ללקוחותיה את המוצרים על פי דרישתם, על אף המחסור במיץ וברכז התפוזים כאמור. בנוסף, בשל המצב, חל גידול בביקושים למוצרי החברה מצד לקוחות קיימים וכן לקוחות חדשים אשר בד"כ לא רוכשים מוצרי תפוז מהחברה. האמור מאפשר לחברה, בין היתר, להגדיל את מכירותיה ואת שיעורי הרווחיות כמפורט לעיל ולהלן.

#### 2. מלחמת "חברות ברזל", השלכותיה ואופן התמודדות החברה עימה

נכון למועד דוח זה, למלחמה, עדיין השפעות משמעותיות, קיימות ופוטנציאליות על המשק בישראל, לרבות, פגיעה בנתיבי שיט המובילים למדינה וממנה (כפועל יוצא של מתקפות החות"ים בים האדום), גיוס של כוחות מילואים, מחסור בידיים עובדות בענפים מסוימים לרבות ענף חקלאות ועוד. כמו כן, השבתה או שיבוש פוטנציאלי של מפעלים או פעילויות שונות במשק, קשיים בזמינות כח אדם, אי זמינות חומרי

גלם ומלאים וקשיי כושר ייצור, עלולים להביא לקשיים בשרשרת האספקה ולוגיסטיקה (בכלל זה קשיים בשילוח מוצרים וחומרי גלם) ולשינויים במבנה התמחור והעלויות.

על אף האמור, יודגש כי נכון למועד דוח זה ממשיכה החברה לפעול באופן שגרתי, רציף וסדיר, במפעליה בקיבוץ גן שמואל, בקיבוץ גת ובאשדוד ללא מגבלות משמעותיות, ללא צמצום מהותי בפעילותה העסקית וללא פגיעה מהותית או קשיים מהותיים ברציפות התפעולית והתפקודית, זאת על אף גיוסם של חלק מעובדי החברה למילואים. כמו כן, לא הייתה פגיעה משמעותית בהיקף המכירות של החברה, בתשלומי לקוחות החברה, או בביקושים למוצריה ונכון למועד דוח זה לא קיימת פגיעה מהותית במערך ההפצה והשיווק או בנגישות לחומרי גלם.

בחלקה הראשון של שנת הדו"ח שרשראות האספקה התאוששו ועלויות המשלוח, כמו גם זמני האספקה, חזרו לרמות הקרובות לאלו שלפני פרוץ מגיפת הקורונה. עם זאת, לאחר פרוץ המלחמה איומי ופעולות ארגון החות"ים, הביאו להפסקה זמנית של פעילות חלק מחברות הספנות אל ומישראל, לפגיעה בהובלה הימית אל ומישראל ולהתארכות זמני האספקה (של חומרי הגלם והמוצרים) ולהתייכרות מחודשת של עלויות השילוח הימי.

החברה נערכת להמשך המלחמה לאורך זמן ובהתאם נקטה ונוקטת בפעולות שונות מתוך מטרה לצמצם, ככל האפשר, פגיעה עתידית בפעילותה ובתוצאותיה של החברה, בין היתר נוקטת החברה בפעולות שנועדו להבטיח את רמות המלאי ומקורות האנרגיה של החברה וכן פעולות שנועדו לתרחישי חירום שונים.

הערכת החברה כי חוסנה הפיננסי של החברה מאפשרים ויאפשרו לה להמשיך בפעילותה העסקית כסדרה בטווח הקצר, הבינוני והארוך. הערכת החברה נשענת, בין השאר, על מקורות התזרים שלה, מסגרות האשראי המאושרות שלה שטרם נוצלו במלואם, קיומם של שני אתרי הייצור וכן מדיניות ניהול הסיכונים שלה.

עם זאת, נוכח אי הוודאות הקיימת באשר לתקופת הימשכותה של המלחמה כאמור, עוצמתה, היקפה וטיב השלכותיה, החברה אינה יכולה לעת הזאת לצפות את השפעות והשלכות המלחמה כאמור על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה אך היא ממשיכה כאמור לעקוב ולבחון את ההתפתחויות בארץ ובעולם.

### 3. עימות צבאי באוקראינה

במהלך חודש פברואר 2022 התפתח משבר בין רוסיה לאוקראינה שגלש לעימות צבאי, אשר בעת הנוכחית עדיין נמשך ואשר הביא לפגיעה בתשתיות ולשיתוק הכלכלה באוקראינה ולהטלת סנקציות כלכליות ומגבלות משמעותיות על רוסיה, לרבות אפשרויות המסחר עימה, הגבלת פעילותה במערכות הסליקה הבינלאומיות וכן השתת מגבלות על העברת כספים לחשבונות של בנקים מחוץ לגבולות רוסיה. הלחימה המתמשכת כאמור יצרה אצל לקוחות החברה באזור זה מחסור במזומנים ובאשראי, לצד קשיים לוגיסטיים בהעברת הסחורות אל רוסיה. בנוסף חברות ביטוח האשראי מקשות על קבלת ביטוח למדינות באזור זה ובחלק המקומות אף אינן מאפשרות מתן ביטוח. בהתאם, לעימות הצבאי האמור השלכות כלכליות עקיפות, בארץ ובעולם בין היתר, על מחירי חומרי גלם, מחירי האנרגיה, מחירי סחורות ועלויות הלוגיסטיקה והשינוע.

בשים לב לאמור, לא חלו שינויים מהותיים בפעילות החברה בקשר ו/או עם האמור לעיל במהלך תקופת הדוח. למרות שלמועד פרסום הדוח, נוכח אי הוודאות בהקשר השלכותיו של העימות הצבאי כאמור, החברה אינה יכולה לעת הזו לצפות את השפעותיו והשלכותיו.

הנחותיה והערכותיה של החברה המובאות לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על המידע הקיים בחברה במועד דוח זה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירועים חריגים ומשתנים אשר אינם בשליטת החברה. בהתאם, הימשכות המלחמה לאורך זמן, היקפה, הסלמתה יכולת להתמודד עם איומים קיימים עתידיים (כגון הקמת כוח רב לאומי בים האדום שיתמודד עם התקפות החות"ים) והשפעתה על תפקוד המשק, העורף ונתיבי השיט אל המדינה וממנה, כלכלת ישראל בכלל ותחום פעילותה של החברה בפרט, הימשכות הלחימה בין רוסיה לאוקראינה לאורך זמן והסלמת היחסים ביניהן עלולים להביא להחרפת המשבר הכלכלי וכל אלו עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאות פעילותה.

### 4. הקמת חברה משותפת בתאילנד

ביום 7 בנובמבר, 2023 חתמו החברה וגניר (1992) בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה), על הסכם מייסדים (להלן: "הסכם המייסדים") עם צדדים שלישיים המשמשים שנים רבות (באמצעות חברה בבעלותם) כסוכן של החברה במספר מדינות באסיה, ואשר עוסקים אף הם בתחומים שונים בתעשיית המזון והמשקאות במזרח הרחוק (להלן ביחד: "השותף"), להקמת חברה משותפת בתאילנד (להלן: "החברה המשותפת").

מטרת החברה המשותפת הינה הקמתו של מפעל בתאילנד אשר יעסוק בייצור ושיווק של חומרי גלם לתעשיית המזון והמשקאות במזרח ("המפעל"), וזאת כחלק מיישום אסטרטגיית החברה להרחבת פעילותה בתחום ייצור חומרי הגלם לתעשיית המזון והמשקאות באמצעות כניסה לשווקים חדשים, לרבות באסיה. החברה תחזיק ב-80% מהונה המונפק והנפרע של החברה המשותפת (20%).

הסכם המייסדים כולל הוראות כמקובל בהסכמים מעין אלו, ובכלל זה, הוראות בדבר מבנה הדירקטוריון המשקף את יחסי הבעלות, העמדת מימון נדרש פר-ראטה לחלקם של הצדדים ובשלב הראשוני בהיקף של כ-4.5 מיליון דולר, וכן העמדת שירותים שונים על ידי הצדדים לחברה המשותפת, כגון סיוע טכנולוגי, העמדת שירותי ייעוץ ופיתוח וכיו"ב והכל בהתאם לתעריפים אשר נקבעו בהסכם המייסדים. עוד במסגרת הסכם המייסדים, הסכימו הצדדים על נוסח הסכם שכירות (להלן: "הסכם השכירות") אשר נחתם בין הצדדים לבניית המושכר על מקרקעין השייכים לחברה בבעלות השותף, ואשר יושכר לחברה המשותפת (להלן: "המושכר"), לתקופת שכירות ראשונית של כ-3 שנים החל ממועד המסירה בד בבד עם הענקת מספר אופציות לחידוש תקופת השכירות. הסכם השכירות כולל, בין היתר, הוראות שונות בדבר חלוקת סמכויות ואחריות לביצוע ונקיטת פעולות הנדרשות בקשר עם השלמת בניית המושכר, הקמת קווי ייצור ורכישה והתקנה של המכונות והציוד.

ביום 25 בינואר, 2024 הוקמה החברה המשותפת בתאילנד בהתאם לקבוע בהסכם המייסדים.

### א.1. המצב הכספי (באלפי דולר ארה"ב)

הערות והסברים	ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023	סעיף
גידול של כ-6.1%. הגידול נבע ממספר שינויים עיקריים: 1. עליה בלקוחות בסך 13,118 אלפי דולר ארה"ב בשל גידול במכירות ברבעון הרביעי. 2. ירידה במלאי בסך 11,407 אלפי דולר ארה"ב שנבעה בעיקר מירידה כמותית. 3. עליה במזומנים ושווי מזומנים בסך 6,050 אלפי דולר ארה"ב.	135,869	144,185	נכסים שוטפים
קטיון של כ-11.5%. הירידה נבעה ממספר שינויים עיקריים: 1. ירידה באשראי מתאגידים בנקאיים בסך 9,805 אלפי דולר ארה"ב בשל הירידה במלאי. 2. עליה בזכאים ויתרות זכות בסך 2,566 אלפי דולר ארה"ב שנבעה בעיקר מהפרשה למסים.	57,060	50,488	התחייבויות שוטפות
גידול של כ-18.9% בשל כל המתואר לעיל.	78,809	93,697	עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות
קטיון של כ-13.3% שנבע מהסכמי שכירות חדשים שנחתמו, מהצמדות למדד ומהפחתות שוטפות.	28,326	24,555	נכסי זכות שימוש
קטיון של כ-2.6% שנבע בעיקר מירידת ערך של כ-527 אלפי דולר ארה"ב (לעניין זה ראה באור ג' לדוחות הכספיים).	20,330	19,803	השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן
קטיון של כ-63.2% שנבע בעיקר מהפחתה לירידת ערך בשותפות כלולה שחלק החברה הסתכם לסך של כ-2.4 מליון דולר ארה"ב.	3,504	1,291	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
גידול של כ-55.2% שנבע מהלוואות שניתנו בניכוי פירעונות שבוצעו.	641	994	הלוואות לזמן ארוך לאחרים
קטיון של כ-1.8% שנבע בעיקר מפחת הגבוה מההשקעות.	19,901	19,536	רכוש קבוע
קטיון של כ-10.3% שנבע מהפחתות עודפי עלות.	8,136	7,296	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

<u>הערות והסברים</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2022</u>	<u>ליום</u> <u>31.12.2023</u>	<u>סעיף</u>
קישור של כ-20.7% שנבע בעיקר מירידה בהתחייבות בגין חכירה ומירידה בהלוואות לזמן ארוך שנבעה מפירעונות שוטפים.	35,955	28,496	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון העצמי נבע מרווח נקי לתקופה זו שהסתכם ב-14,836 אלפי דולר ארה"ב ומקורן הון של כ-148 אלפי דולר ארה"ב. ההון העצמי מהווה כ-63.7% מהמאזן לעומת כ-57.1% מהמאזן ליום 31 בדצמבר 2022.	123,692	138,676	הון עצמי

## א.2. תוצאות הפעילות

להלן טבלת התוצאות העסקיות המאוחדות של החברה לפי רבעונים בשנת 2023 ונתוני השוואה לשנת 2022 ושנת 2021 באלפי דולר ארה"ב:

2021	2022	2023	IV/2023	III/2023	II/2023	I/2023	
213,293	224,968	258,633	73,315	61,178	70,109	54,031	הכנסות ממכירות
176,437	188,398	200,305	53,225	48,632	57,151	41,297	עלות המכירות
36,856	36,570	58,328	20,090	12,546	12,958	12,734	רווח גולמי
26,083	27,729	26,388	6,425	6,747	7,018	6,198	הוצאות מכירה ושיווק
9,268	9,477	9,248	2,246	2,189	2,378	2,435	הוצאות הנהלה וכלליות
(37)	84	15	4	-	5	6	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
1,468	(552)	22,707	11,423	3,610	3,567	4,107	רווח (הפסד) תפעולי
6,454	194	(1,570)	(1,327)	32	(179)	(96)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(1,975)	(2,919)	(3,858)	(307)	(2,927)	(286)	(338)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
5,947	(3,277)	17,279	9,789	715	3,102	3,673	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(32)	5,415	2,443	(504)	1,028	826	1,093	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
5,979	(8,692)	14,836	10,293	(313)	2,276	2,580	רווח נקי (הפסד)

### מכירות

מכירות החברה בשנת 2023 עלו בכ-33,665 אלפי דולר ארה"ב לעומת שנה קודמת, גידול של כ-15.0%. מכירות החברה גדלו ברבעון הרביעי לשנת 2023 לעומת הרבעון המקביל אשתקד בסך של כ-17,817 אלפי דולר ארה"ב, גידול של כ-32.1%. להערכת החברה הגידול במכירות בתקופה נבע בעיקר מעליית מחירים בשוק בו פועלת החברה והן מגידול כמותי (ראה לעניין זה סעיף א(1) לעיל).

### עלות המכירות

עלות המכירות בשנת 2023 עלתה בכ-6.3% לעומת שנה קודמת ועלתה בכ-10.8% ברבעון הרביעי של שנת 2023 לעומת רבעון מקביל אשתקד. עיקר ההסבר לגידול מול תקופה מקבילה הוא גידול משמעותי בעלות חומרי הגלם והגידול במכירות.

### הרווח הגולמי

הרווח הגולמי הסתכם בשנת 2023 לסך של כ-58,328 אלפי דולר ארה"ב שמהווה כ-22.6% מהמכירות לעומת סך של כ-36,570 אלפי דולר ארה"ב שמהווה כ-16.3% מהמכירות בשנת 2022. ברבעון הרביעי של שנת 2023 הרווח הגולמי הסתכם לסך של 20,090 אלפי דולר ארה"ב שמהווה כ-27.4% מהמכירות לעומת סך של 7,485 אלפי דולר ארה"ב שמהווה כ-13.5% מהמכירות ברבעון המקביל אשתקד. העליה בשיעור הרווח הגולמי נובעת מהמתואר לעיל.

### הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשנת 2023 לסך של כ-26,388 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-10.2% מן המכירות לעומת סך של כ-27,729 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-12.3% מן המכירות בשנת 2022. ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכמו הוצאות מכירה ושיווק בכ-8.7% מהמכירות לעומת 11.5% מהמכירות ברבעון מקביל אשתקד. עיקר הירידה נבעה מירידה בעלויות ההובלה (ראה לעניין זה סעיף א(1) לעיל).

### הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2023 לסך של כ-9,248 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-3.6% מהמכירות לעומת סך של כ-9,477 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-4.2% מן המכירות בשנת 2022. ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של כ-2,246 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-3.0% מהמכירות לעומת סך של כ-2,503 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-4.5% מן המכירות ברבעון המקביל אשתקד.

### רווח (הפסד) תפעולי

הרווח התפעולי בשנת 2023 הסתכם לסך של כ-22,707 אלפי דולר ארה"ב לעומת הפסד תפעולי שהסתכם לסך של 552 אלפי דולר ארה"ב בשנת 2022. הרווח התפעולי בשנת 2023 היווה כ-8.8% מהמכירות. ההפסד התפעולי לשנת 2022 היווה כ-0.2% מן המכירות. ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכם הרווח התפעולי לסך של כ-11,423 אלפי דולר ארה"ב, לעומת הפסד תפעולי בסך של כ-1,450 אלפי דולר ארה"ב ברבעון המקביל אשתקד. העליה ברווח התפעולי נבעה מכל המתואר לעיל.

### הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון נטו הסתכמו בשנת 2023 לסך של כ-1,570 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-0.6% מהמכירות לעומת הכנסות מימון נטו בסך של כ-194 אלפי דולר ארה"ב המהווה כ-0.1% מהמכירות בשנת 2022. ברבעון הרביעי של שנת 2023 הוצאות המימון נטו הסתכמו לסך של כ-1,327 אלפי דולר ארה"ב, לעומת הוצאות מימון נטו של כ-308 אלפי דולר ארה"ב ברבעון המקביל אשתקד. עיקר השינוי השנתי נבע מהבאים: (1) גידול בהוצאות הריבית על ההלוואות; (2) השפעות שינוי שער הדולר על הנכסים וההתחייבויות השיקליים של החברה; (3) ירידת ערך השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן (לעניין זה ראה באור 9'ג' לדוחות הכספיים).

### חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו

חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני נטו בשנת 2023 הסתכמו ב-3,858 אלפי דולר ארה"ב לעומת 2,919 אלפי דולר ארה"ב בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון הרביעי חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו הסתכמו ב-307 אלפי דולר ארה"ב לעומת 1,231 אלפי דולר ארה"ב בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול השנתי נבע בעיקר מהפחתה לירידת ערך בשותפות כלולה שחלק החברה הסתכם לסך של כ-2.4 מליון דולר ארה"ב.

### מסים על ההכנסה (הטבת מסים)

הוצאות מסים על ההכנסה הסתכמו בשנת 2023 לסך של כ-2,443 אלפי דולר ארה"ב לעומת הוצאות מסים על ההכנסה של כ-5,415 אלפי דולר ארה"ב בשנת 2022. ברבעון הרביעי הטבות המסים הסתמו לסך של כ-504 אלפי דולר ארה"ב לעומת הטבות מסים בסך של כ-160 אלפי דולר ארה"ב ברבעון מקביל אשתקד. אחת הסיבות לקיטון נובעת מהחלטת החברה בתקופה מקבילה לבצע הפשרת רווחים כלואים ולכן נרשמו הוצאות מסים בתקופה המקבילה בסך 2.7 מליון דולר. כמו כן, בשל עליית שער הדולר נוצרו הפרשים בבסיס המדידה (ש"ח לצורכי מס ומטבע חוץ בספרים).

### רווח נקי (הפסד)

הרווח הנקי בשנת 2023 הסתכם לסך של כ-14,836 אלפי דולר ארה"ב, לעומת הפסד בסך של כ-8,692 אלפי דולר ארה"ב בשנת 2022. הרווח הנקי בשנת 2023 היווה כ-5.7% מהמכירות לעומת הפסד של 3.9% מהמכירות בשנת 2022. הרווח הנקי ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-10,293 אלפי דולר ארה"ב לעומת הפסד בסך של כ-2,829 אלפי דולר ארה"ב ברבעון הרביעי אשתקד.

### א.3. נזילות (באלפי דולר ארה"ב)

<u>הערות והסברים</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>סעיף</u>
תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2023 הסתכמו לסך של 27,566 אלפי דולר ארה"ב לעומת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך של 7,417 אלפי דולר ארה"ב בתקופה מקבילה אשתקד. ההסברים העיקריים לשינוי הינו הינם הגידול ברווח הנקי והירידה במלאי בתקופה הנוכחית לעומת עליה משמעותית במלאי בתקופה המקבילה.	9,264	(7,417)	27,566	פעילות שוטפת
תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2023 ירדו בסך של 107 אלפי דולר ארה"ב לעומת תקופה מקבילה אשתקד.	(4,877)	(3,894)	(3,787)	פעילות השקעה
תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בשנת 2023 היו בסך של 17,706 אלפי דולר ארה"ב לעומת סך של 5,801 אלפי דולר ארה"ב שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד. ההסבר העיקרי לשינוי נבע מירידה באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו לעומת עליה בתקופה מקבילה אשתקד.	(9,440)	5,801	(17,706)	פעילות מימון

### א.4. מקורות המימון

מקורות הנזילות והמימון העיקריים של החברה בשנת 2023 בנוסף להון עצמי, אשר מימן כ-63.7% מן המאזן היו:

- א- אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים: כ-5.3% מהמאזן ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת כ-9.9% מהמאזן ביום 31 בדצמבר 2022.
- ב- אשראי לספקים ולנותני שירותים: כ-13.4% מהמאזן ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת כ-12.9% מהמאזן ביום 31 בדצמבר 2022.
- ג- הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים: כ-1.7% מהמאזן ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת כ-3.4% מהמאזן ביום 31 בדצמבר 2022.

היקפן הממוצע של הלוואות לזמן ארוך בשנת 2023, עמד על כ-5,051 אלפי דולר ארה"ב.

היקפו הממוצע של האשראי לזמן קצר בשנת 2023, עמד על כ-20,871 אלפי דולר ארה"ב.

לעניין ההיקף הממוצע של אשראי ספקים ושל אשראי לקוחות לשנת 2023, ראה סעיף 15.2 לפרק א' לדוח 2023.

### א.5. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה

1. לעניין המלחמה, ראו סעיף א(2) לדוח זה.
2. לעניין התקשרות במזכר ההבנות, להקמת חברה משותפת בתאילנד, אשר תפעל בתאילנד באמצעות הקמתו של מפעל שיעסוק בייצור ושיווק של חומרי גלם לתעשיית המזון והמשקאות, ראו סעיף א(4) לדוח זה.
3. לעניין ביטול מס הקניה על משקאות מתוקים בהוראת שעה, ראו סעיף 6.4 לדוח התקופתי.
4. בחודשים פברואר, מאי ואוקטובר 2023 הועמדו הלוואות נוספות, לא המירות, לטרנסאטלג'י, באישור הדירקטוריון, שהסתכמו לסך של 260 אלפי דולר ארה"ב בריבית קבועה בטווח של 7.8%-8.3%. לתנאי ההלוואות ולפרטים נוספים ראו באור 9' לדוחות הכספיים.
5. שינויים במבנה הדירקטוריון:

ביום 4 ביוני 2023 חדל לכהן מר עוזי צור כדירקטור בלתי תלוי בחברה ובמקומו מונה מר גיא בינשטוק. ביום 17 באוגוסט חדל לכהן מר דוד שוסטר כדירקטור ובמקומו מונה מר יצחק רביב. וביום 1 באוקטובר 2023 חדל לכהן כדירקטור מר אורן סקוט ובמקומו מונתה הגב' שלי לנדסמן ברוך.

ביום 17 באוגוסט 2023 התקשרו הקיבוצים, בעלי השליטה בחברה, בתוספת להסכם בעלי המניות (להלן: "התוספת"), לפיה:

(א) מספר חברי הדירקטוריון יעמוד על 9 דירקטורים (במקום 13 בעבר), מתוכם שני (2) דירקטורים חיצוניים ודירקטור אחד (1) בלתי תלוי, בהתאם למצב הדברים כפי שעודכן בשנת 2021.

(ב) כל אחד מהקיבוצים גן שמואל, גת ובית ניר, יהא רשאי להציע מועמד אחד לתפקיד דירקטור בחברה (שאינו דירקטור חיצוני) בגין כל מנה של 10% מהון המניות המונפק של החברה שבבעלותו של אותו קיבוץ, לא כולל המניות הרדומות. בשים לב לאמור, למועד חתימת התוספת ודוח זה, קיבוץ גן שמואל, גת ובית ניר, יהיו רשאים להציע, בהתאמה, ארבעה (4), מועמד אחד (1) ומועמד אחד (1) לכהונת דירקטור/ים, לפי העניין.

(ג) בהתייחס לכהונת יו"ר הדירקטוריון, על אף כל האמור בהסכם בעלי המניות המקורי, הסכימו הצדדים כי בתקופה שתחילתה במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השני לשנת 2023 (להלן: "המועד הקובע"), וסיומה במועד המוקדם מבין: (א) חלוף 24 חודשים מהמועד הקובע; (ב) המועד בו מר אלישע גל יחדל לשמש כדירקטור בחברה מכל סיבה שהיא (להלן: "תקופת ההסדר הזמני") - מר אלישע גל יכהן כיו"ר פעיל של הדירקטוריון, בהתאם לתנאי הכהונה אשר האסיפה הכללית של החברה תאשר לו מעת לעת (להלן: "ההסדר הזמני").

(ד) כל עוד מר אלישע גל מכהן כיו"ר הדירקטוריון החברה, הסכימו הצדדים כי בתקופת ההסדר הזמני בלבד קיבוץ גן שמואל יהא רשאי להציע שלושה (3) מועמדים לכהונת דירקטורים, קיבוץ גת יהא רשאי להציע מועמד אחד (1) לכהונת דירקטור (זאת בנוסף למר אלישע גל) וקיבוץ בית ניר יהא רשאי להציע מועמד אחד (1) לכהונת דירקטור. לנוכח האמור, ביום 17 באוגוסט 2023 חדל מר דוד שוסטר לכהן כדירקטור בחברה ומונה מר יצחק רביב כדירקטור בחברה.

(ה) בסמוך לפני תום תקופת ההסדר הזמני הצדדים יבחנו את תחולתו ופרטי ההסדר הזמני. ככל שלא תתקבל החלטה ובכתב על הארכתו, תיקונו או שינויו של ההסדר הזמני על ידי כל הצדדים אזי - ללא שנדרשת פעולה או החלטה כלשהי של מי מהצדדים - מיד עם תום תקופת ההסדר הזמני, ההסדר המפורט בסעיף קטן ב. לעיל יחזור לחול, ולמניעת ספקות יו"ר דירקטוריון החברה ייבחר אף הוא בהתאם להוראות הסכם בעלי המניות כמפורט בתקנה 21א.

6. ביום 23 באוקטובר 2023 אישרו ועדת הביקורת (בשיבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, בהתאם להוראות תקנות 1ב1 ו-1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, את חידוש ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (לרבות דירקטורים אשר נמנים על בעל השליטה או קרובו), כפי שיהיו מעת לעת, לשנה, החל מיום 1 בנובמבר 2023, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, בתנאים דומים לפוליסה הקיימת ובתמורה לפרמיה שנתית בסך של 45,000 דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו האמור בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2023.

7. ביום 22 בינואר 2024, נחתמה תוספת להסכם הקיבוצי המיוחד משנת 2019 בין החברה, גניר (1992) בע"מ, ההסתדרות הלאומית וועד העובדים המשותף ("הסכם 2019") אשר מעדכנת ומאריכה את הסכם 2019 לתקופה של חמש שנים נוספות החל מיום 1 במרץ 2024 ועד ליום 28 בפברואר 2029 ("ההסכם הקיבוצי העדכני"). לפרטים נוספים ראה ביאור 17ד' לדוחות הכספיים.

8. ביום 31 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בהיקף של 30,000,000 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה המפורסם במקביל לדוח זה, אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

## א.6. השפעות האינפלציה ועליית הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. בנק ישראל העלה את הריבית עד לרמה של 4.75%. שערו של השקל נחלש מול הדולר והגיע לשער שיא של 4.08 ש"ח לדולר עם פרוץ מלחמת "חברות הברזל". הדולר התחזק כנגד השקל ב-3.1% מתחילת השנה ונחלש מול השקל ב-5.2% מתחילת הרבעון הרביעי. מהלך הפיחות החל לאור חוסר הוודאות לגבי השלכות אפשריות של צעדי הממשלה לשינויים מהותיים באיזון שבין הרשויות, ההאטה בהשקעות הישירות בסקטור ההי-טק ובכלל, ונמשך בעקבות פרוץ המלחמה. בנק ישראל הוריד את הריבית לרמה של 4.5% בכדי לייצב את השווקים ולהפחית את אי-הוודאות ולאור המשך התמתנות האינפלציה.

קצב האינפלציה בארה"ב ירד משיא של 9.1% לשנה שנרשם בחודש יוני 2022 לרמה של 3.4% בדצמבר של השנה הנוכחית. הבנק המרכזי האמריקאי, ה'פד', הותיר את רמת הריבית על 5.5% מאז יולי השנה. שוק התעסוקה האמריקאי ממשיך להיות 'הדוק' עם שיעור אבטלה בסביבות 3.7% מכח העבודה וקצב עלייה בשכר עבודה של מעל 4% בשנה.

באירופה שיעור האינפלציה ירד לקצב שנתי של 2.5% בדצמבר השנה לאחר שהגיע לשיא של 10.6% בשנה בספטמבר 2022. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית פעמיים במהלך הרבעון השלישי, לרמה נוכחית של 4.5% והותירה על רמה זו מאז.

הואיל ונכון ליום 31 בדצמבר 2023 כ-26% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או בהתאם לשינויי ריבית ה-SOFR-בארה"ב, הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה בגין עליה של כ-1% ריבית הינו כ-40 אלפי דולר ארה"ב.

החברה מושפעת מעליה בשיעור האינפלציה בעיקר בשל תשלומי השכירות לבעלי הנכסים אותם החברה שוכרת וכן תשלומי שכר לחברי הקיבוצים הצמודים למדד. החברה מעריכה כי עליה של 1% בשיעור האינפלציה לאורך שנה מלאה עשויה להקטין את הרווח הנקי עד כ-135 אלפי דולר ארה"ב בשנה.

למצב האינפלציה והעלאת הריבית עשויה להיות השפעה עקיפה על החברה, שכן מחירי התשומות של לקוחותיה עשויים לעלות ובכך להגדיל את סיכוני האשראי של לקוחות החברה. יחד עם זאת בהתאם למדיניות מתן האשראי של החברה, מרבית מהיקף האשראי שמעמידה החברה ללקוחותיה בישראל מבוטח בביטוח אשראי כך שהנהלת החברה מעריכה כי למועד דוח זה סיכון אשראי הלקוחות של החברה נמוך.

**יובהר כי הערכות החברה בקשר עם השפעות האינפלציה והריבית האפשריות על פעילותה של החברה ועל תוצאותיה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. האמור בדוח זה מתבסס על מידע קיים בידי החברה והערכות ואומדנים של החברה אשר, עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי מן המתואר, בין היתר, בשל משתנים שאינם בשליטת החברה או תלות בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטתה כגון עוצמת ומשך המשבר הכלכלי.**

## **ב. היבטי ממשל תאגידי**

### **1.1. תרומות**

מדיניות החברה הינה לתרום לארגונים ועמותות שמטרותיהם פעילות למען הקהילה, קידום ענייני בריאות ותמיכה באוכלוסיות נזקקות. בשנת הדוח עמד תקציב התרומות לקהילה של החברה על סך של 68 אלפי דולר ארה"ב כולן בתרומה ישירה.

### **2. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד**

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 המבקר הפנימי של החברה הינו מר גיל רוגוזינסקי אשר מונה לתפקיד על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 11 בינואר 2017.

המבקר הפנימי הינו בעל משרד המתמחה במתן שירותי ביקורת פנימית וביקורת מערכות מידע. למשרד ניסיון של למעלה מ-16 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות.

המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב - 1992.

בשים לב לכך שהמבקר הפנימי עומד בדרישות חוק הביקורת הפנימית וחוק החברות וכן לאור ניסיונו וכישוריו המקצועיים של מר רוגוזינסקי, העריכו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי מר רוגוזינסקי יוכל לעמוד בחובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים עליו על פי דין כמבקר פנים, בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, היקף פעילותה ומורכבותה, וכי יש במינויו כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

המבקר הפנימי איננו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

המבקר הפנימי אינו עובד של החברה אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים, אין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה ואין בפעילותו דבר כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו המנהל הכללי בחברה.

תוכנית הביקורת השנתית והרב שנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, כיסוי תחומי פעילות עיקריים של החברה, מוקדי סיכון וחשיפות הידועים למבקר ולהנהלה, פוטנציאל לחיסכון ויעילות, מחזוריות וביצוע ביקורות חוזרות כמעקב אחר תיקון ליקויים ויישום המלצות.

מאחר והחברה מדווחת במאוחד, חלק מהנושאים בתוכנית הביקורת הפנימית מתייחסים למפעל בגן שמואל ובנגיר. למבקר הפנימי אפשרות להפעיל שיקול דעת ולסטות מתוכנית הביקורת השנתית בכפוף לקבלת אישור מוועדת הביקורת של החברה.

בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי הוא עורך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4 (ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

בתוכנית העבודה המתייחסת לשנת 2023 נערכו 6 ביקורות על ידי המבקר הפנימי. דוח ביקורת בנושא רכש והתקשרות הוגש למנהל הכללי ולוועדת הביקורת בחודש מאי 2023 והתקיים דיון בוועדת הביקורת ביום 28 במאי 2023. דוח ביקורת שני בנושא כספים הוגש בחודש אוגוסט 2023 והתקיים דיון בוועדת הביקורת ביום 14 באוגוסט 2023. דוח שלישי בגין חברת בת הוגש בחודש דצמבר 2023 והתקיים דיון בנושא בוועדת הביקורת ביום 7 בינואר 2024. דוח רביעי, חמישי ושישי בנושאים אכיפה פנימית, מעקב יישום המלצות ועסקאות מהותיות הוגשו בחודשים פברואר ומרץ 2024 והתקיים דיון בעניינם בוועדת הביקורת ביום 12 במרס 2024. כל דוחות הביקורת הוגשו בכתב.

לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר ותוכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית, היות והנושאים שנבחנו הינם מהותיים בחברה ונבדקו מאספקטים שונים. למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

היקף המשרה של המבקר הפנימי וצוות הכפופים לו בשנת 2023 הסתכמה ל-730 שעות והוא כולל ביקורת של החברה והחברות אשר בשליטתה המלאה של החברה. החברה איננה מחלקת את שעות הביקורת בין החברות, אלא מאשרת תוכנית ביקורת על פי נושאים והביקורת בכל נושא בתוכנית העבודה, נעשית על ידי המבקר בחברה ובחברות הבנות הרלבנטיות לאותו נושא מבוקר. התגמול למבקר הפנימי בגין עבודת הביקורת בשנת 2023 מסתכמת לסך של כ-220 ש"ח לשעה. להערכת הדירקטוריון, התגמול המשולם למבקר הפנימי אינו עשוי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

### **3.ב. פרטים בדבר רואה חשבון המבקר**

רואה החשבון המבקר של החברה האם ושלוש חברות בנות (מאוחדות) בישראל (גניר, מיטב וטריסן) הוא משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר. רואה החשבון המבקר של שותפות כלולה אחרת בישראל הוא משרד רואי החשבון ברייטמן אלמגור זהר ושות'. רואי החשבון של חברה כלולה בחו"ל הינו רואי חשבון מקומי במדינת החברה. שכר רואה החשבון המבקר נקבע על ידי דירקטוריון החברה. עיקר שכר הטרחה הינו בגין מתן שירותי ביקורת וסקירה לדוחות הכספיים השנתיים והדוחות הרבעוניים בהתאמה.

להלן פירוט השכר הכולל לו זכאים רואי החשבון המבקרים של החברה וחברות בנות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

2022	2023	
סה"כ באלפי דולר ארה"ב	סה"כ באלפי דולר ארה"ב	
209	204	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ודוחות מס שניתנו על ידי רוי"ח בישראל
18	47	שירותי ייעוץ אחרים שניתנו על ידי רוי"ח בישראל

אלישע גל  
יו"ר הדירקטוריון

31 במרס 2024

ברק טבת  
מנכ"ל



**Gan Shmuel Group**

**גן שמואל מזון בע"מ**

**פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023**

---

**גן שמואל מזון בע"מ**

**דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023**

**באלפי דולר ארה"ב**

**תוכן עניינים**

- 50 -	..... דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023 באלפי דולר ארה"ב
- 51 -	..... דוח רואה החשבון המבקר
- 53 -	..... דוחות מאוחדים על המצב הכספי
- 55 -	..... דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
- 56 -	..... דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
- 57 -	..... דוחות מאוחדים על השינויים בהון
- 58 -	..... דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
- 60 -	..... באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
129	..... רשימת חברות מאוחדות וחברות כלולות

-----

## דוח רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של גן שמואל מזון בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של גן שמואל מזון בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות ושותפות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 1,291 אלפי דולר ו-3,504 אלפי דולר לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות ושותפות הנ"ל הסתכם לסך של 3,858 אלפי דולר, 2,934 אלפי דולר ו-1,981 אלפי דולר לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021, 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה 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 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

### **ענייני מפתח בביקורת**

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים

## ירידת ערך מוניטין מגזר קמעונאי

בהתאם למתואר בביאור 11 בדוחות הכספיים, יתרת המוניטין בספרי החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 המיוחס למגזר הקמעונאי הינה בסך של כ- 1,100 אלפי דולר. כמתואר בביאור 22' לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר המדיניות החשבונאית, הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים שאליה הוקצה המוניטין ולבחון האם הערך בספרים עולה על סכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים. במידה וקיים הפרש, יוכר הפסד מירידת הערך המיוחס ראשית למוניטין. הערכה זו מתבססת על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות כגון: (1) תחזיות תזרימי מזומנים המבוססות על תקציבים ותחזיות שאושרו על ידי ההנהלה; (2) קביעת שיעור היוון המיושם והמשקף את סיכוני השוק וסיכונים ספציפיים של היחידות מניבות המזומנים. ביקורת על בחינת ירידת ערך מוניטין דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות ההנחות והנתונים ששימשו את ההנהלה בקביעת אומדן סכום בר-ההשבה של היחידות מניבות המזומנים אליהן מתייחס המוניטין.

### נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו הינם, בין היתר:
- (1) זיהוי היחידות מניבות המזומנים אליהן מוקצה מוניטין;
  - (2) בחינת המתודולוגיה ששימשה בהערכת השווי שבוצעה;
  - (3) בחינה והערכה של הכשירות, היכולות והאובייקטיביות של מעריך השווי;
  - (4) הערכת סבירות ההנחות המשמעותיות העומדות בבסיס העבודות לבחינת ירידת ערך כגון תזרימי מזומנים חזויים, רווחים חזויים לפני ריבית, פחת, מיסים והפחתות (EBITDA) ושיעורי היוון, בסיוע מומחים פנימיים מטעם צוות הביקורת;
  - (5) בחנו את הסבירות תוך התחשבות בביצועי עבר והווה של היחידות מניבות המזומנים, וכן – האם הנחות אלה תאמו ראיות שהושגו בתחומים אחרים של הביקורת;
  - (6) בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים המאוחדים הקשורים לבחינת ירידת הערך של המוניטין.

### שווי הוגן של השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

כפי שמתואר בביאור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים, ליום 31 בדצמבר, 2023 יתרת ההשקעה בנכס פיננסי המהווה מכשיר הוני (להלן - "ההשקעה"), הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הינה בסך של כ- 19,803 אלפי דולר. כמו כן, כמתואר בביאור 22' לדוחות הכספיים המאוחדים הנהלת החברה קובעת את השווי ההוגן של ההשקעה בהתאם לשיטות הערכה המתבססות על שווי שנקבע בין השאר על פי הערכת תזרימי המזומנים העתידיים המהוונים בשיעור היוון התואם את אופי הפעילות ומאפייני הסיכון. הערכות השווי כאמור מתבססות על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות. שינויים באומדן תזרימי מזומנים עתידיים ובאומדן שיעור היוון עשויים להשפיע באופן מהותי על יתרת ההשקעה בדוחות הכספיים. בשל האמור לעיל, ובפרט כי השווי ההוגן של ההשקעה הינו אומדן הכרוך באי וודאויות והמתבסס על הערכת שווי, הכוללות הנחות סובייקטיביות, קבענו, על פי שיקול דעתנו המקצועי, כי בחינת השווי ההוגן של ההשקעה בנכס הפיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הינו עניין מפתח בביקורת.

### נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו הינם, בין היתר:
- (1) סקירת המתודולוגיה של מעריך השווי ששימשה לקביעת השווי ההוגן של ההשקעה;
  - (2) הערכת סבירותן של הנחות משמעותיות המשמשות את הנהלת הקבוצה לקביעת השווי ההוגן של ההשקעה לרבות תחזיות תזרימי מזומנים חזויים, שיעורי צמיחה, שיעורי היוון ורווחים חזויים לפני ריבית, פחת, מיסים והפחתות (EBITDA);
  - (3) מעורבות של מומחה כלכלי מטעמנו בבדיקת השווי ההוגן, לרבות המתודולוגיה ושיעורי ההיוון;
  - (4) הערכת נאותות הגילוי בדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי דולר	אלפי דולר	באור	
ארה"ב	ארה"ב		
			<b>נכסים שוטפים</b>
2,069	8,119	3	מזומנים ושווי מזומנים
2,328	1,083	4	השקעות בנכסים פיננסיים מוחזקים למסחר
47,113	60,231	5	לקוחות
4,395	6,195	6	חייבים ויתרות חובה
79,964	68,557	7	מלאי
<u>135,869</u>	<u>144,185</u>		
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
20,330	19,803	9	השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן
3,504	1,291	8	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
641	994	9	הלוואות לזמן ארוך לאחרים
19,901	19,536	10	רכוש קבוע
28,326	24,555	110	נכסי זכות שימוש
8,136	7,296	11	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
<u>80,838</u>	<u>73,475</u>		
<u>216,707</u>	<u>217,660</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	באור	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
21,446	11,641	12	אשראי מתאגידים בנקאיים
3,910	3,248		חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
27,944	29,273	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,760	6,326	14	זכאים ויתרות זכות
<u>57,060</u>	<u>50,488</u>		
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
7,446	3,678	15	הלוואות מתאגידים בנקאיים
26,849	23,448	'10	התחייבות בגין חכירה
1,068	1,091	17	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
592	279	'18	מסים נדחים
<u>35,955</u>	<u>28,496</u>		
		20	<u>הון</u>
4,571	4,571		הון מניות
43,930	43,930		פרמיה על מניות
(20)	(20)		מניות אוצר
75,558	90,394		יתרת רווח
(347)	(199)		קרנות
<u>123,692</u>	<u>138,676</u>		סה"כ הון
<u>216,707</u>	<u>217,660</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

31 במרס, 2024				
מירב גונן מנהלת כספים משותפת	עמוס לאופר מנהל כספים משותף ומנהל רכש	ברק טבת מנהל כללי	אלישע גל יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2021	2022	2023		
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב		
(למעט נתוני רווח נקי למניה)	(למעט נתוני הפסד למניה)	(למעט נתוני רווח נקי למניה)	באור	
213,293	224,968	258,633	'א22	הכנסות ממכירות
176,667	188,398	200,305	'ב22	עלות המכירות
36,626	36,570	58,328		רווח גולמי
26,083	27,729	26,388	'ג22	הוצאות מכירה ושיווק
9,038	9,477	9,248	'ד22	הוצאות הנהלה וכלליות
(37)	84	15	'ה22	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
1,468	(552)	22,707		רווח (הפסד) תפעולי
8,579	3,336	961	'ו22	הכנסות מימון
2,125	3,142	2,531	'ז22	הוצאות מימון
1,975	2,919	3,858		חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
5,947	(3,277)	17,279		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(32)	5,415	2,443	'ח18	מסכים על הכנסה (הטבת מסים)
5,979	(8,692)	14,836		רווח נקי (הפסד)
			23	רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר ארה"ב)
0.39	(0.57)	0.99		רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
5,979	(8,692)	14,836	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים לרווח או הפסד בהתקיים תנאים מסוימים:</u>
1	(60)	138	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(114)	209	10	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(113)	149	148	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
5,866	(8,543)	14,984	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ הון	סה"כ הון המיוחס לחברה	התאמות שנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה ארה"ב	יתרת רווח ארה"ב	מניות אוצר ארה"ב	קרן הון	קרן בגין	פרמיה על מניות ארה"ב	הון מניות ארה"ב	
						מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת			
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
130,828	130,828	(195)	311	82,730	(20)	(52)	(447)	43,930	4,571	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
5,979	5,979	-	-	5,979	-	-	-	-	-	רווח נקי
1	1	1	-	-	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(114)	(114)	-	-	-	-	-	(114)	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
5,866	5,866	1	-	5,979	-	-	(114)	-	-	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
136,694	136,694	(194)	311	88,709	(20)	(52)	(561)	43,930	4,571	הפסד
(8,692)	(8,692)	-	-	(8,692)	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(60)	(60)	(60)	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
209	209	-	-	-	-	-	209	-	-	דיבידנד לבעלי המניות
(8,543)	(8,543)	(60)	-	(8,692)	-	-	209	-	-	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>
(4,459)	(4,459)	-	-	(4,459)	-	-	-	-	-	רווח נקי
123,692	123,692	(254)	311	75,558	(20)	(52)	(352)	43,930	4,571	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
14,836	14,836	-	-	14,836	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
138	138	138	-	-	-	-	-	-	-	
10	10	-	-	-	-	-	10	-	-	
14,984	14,984	138	-	14,836	-	-	10	-	-	
138,676	138,676	(116)	311	90,394	(20)	(52)	(342)	43,930	4,571	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
5,979	(8,692)	14,836	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
			רווח נקי (הפסד)
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
2,000	2,920	3,895	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
-	(92)	-	רווח ממימוש השקעה בחברה מוחזקת
8,907	8,845	8,732	פחת והפחתות
-	(218)	-	שערוך דיבידנד ששולם
(32)	5,415	2,443	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
1,066	1,637	2,180	הוצאות ריבית, נטו
(6)	353	(34)	שחיקה (שערוך) נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר
(150)	495	1	הפסד (רווח) מעסקאות עתידיות
101	(96)	33	עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
37	8	(15)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(7,867)	(645)	50	שחיקה (שערוך) הלוואות לחברות מוחזקות ואחרים והשקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן
827	(1,495)	(140)	שערוך (שחיקה) הלוואות לזמן ארוך
4,883	17,127	17,145	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(4,552)	(4,877)	(13,240)	עלייה בלקוחות
(1,048)	1,917	(1,788)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
3,654	(14,942)	11,358	ירידה (עלייה) במלאי
1,321	5,491	1,499	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
122	(539)	149	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(369)	82	(189)	תנועה כספית בחשבונות צדדים קשורים, נטו
(872)	(12,868)	(2,211)	
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:
(1,273)	(1,795)	(2,278)	ריבית ששולמה
149	238	75	ריבית שהתקבלה
(540)	(2,892)	(140)	מסים ששולמו
938	1,465	139	מסים שהתקבלו
(726)	(2,984)	(2,204)	
9,264	(7,417)	27,566	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(2,500)	-	1,279	תמורה ממימוש (השקעה) בנכס פיננסי בשווי הוגן
-	208	-	תמורה ממימוש השקעה בחברה
(2,276)	(2,329)	(3,513)	רכישת רכוש קבוע
(5)	(269)	-	השקעה בנכסים פיננסיים מוחזקים למסחר
(18)	41	89	תמורה (השקעה) מפרדסים צעירים
84	79	74	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	(285)	(783)	מתן הלוואות לאחרים
(975)	(1,854)	(1,462)	השקעה בשותפות כלולה
525	239	264	פירעון הלוואות שניתנו לאחרים
288	276	265	דיבידנד מחברה כלולה
<u>(4,877)</u>	<u>(3,894)</u>	<u>(3,787)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(1,778)	14,036	(9,429)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
-	4,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(4,330)	(4,292)	(4,263)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(3,332)	(3,702)	(4,014)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
-	(4,241)	-	דיבידנד ששולם
<u>(9,440)</u>	<u>5,801</u>	<u>(17,706)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(9)	102	(23)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
(5,062)	(5,408)	6,050	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>12,539</u>	<u>7,477</u>	<u>2,069</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
<u>7,477</u>	<u>2,069</u>	<u>8,119</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>נספח א'</u>
			<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>
3,654	3,033	852	נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
32	163	6	רכישת רכוש קבוע באשראי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. החברה, המייצרת מיצים ורכיזים של פרי הדר, פירות טרופיים ועגבניות, הינה חברה ציבורית שמניוטיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה).

ב. השפעות שערי החליפין, האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. בנק ישראל העלה את הריבית עד לרמה של 4.75%. שיעורו של השקל נחלש מול הדולר והגיע לשיעור שיא של 4.08 ש"ח לדולר עם פרוץ מלחמת "חברות הברזל". הדולר התחזק כנגד השקל ב-3.1% מתחילת השנה ונחלש מול השקל ב-5.2% מתחילת הרבעון הרביעי. מהלך הפיחות החל לאור חוסר הוודאות לגבי השלכות אפשריות של צעדי הממשלה לשינויים מהותיים באיזון שבין הרשויות, ההאטה בהשקעות הישירות בסקטור ההי-טק ובכלל, ונמשך בעקבות פרוץ המלחמה. בנק ישראל הוריד את הריבית לרמה של 4.5% בכדי לייצב את השווקים ולהפחית את אי-הוודאות ולאור המשך התמתנות האינפלציה.

קצב האינפלציה בארה"ב ירד משיא של 9.1% לשנה שנרשם בחודש יוני 2022 לרמה של 3.4% בדצמבר של השנה הנוכחית. הבנק המרכזי האמריקאי, ה'פד', הותיר את רמת הריבית על 5.5% מאז יולי השנה. שוק התעסוקה האמריקאי ממשיך להיות 'הדוק' עם שיעור אבטלה בסביבות 3.7% מכח העבודה וקצב עלייה בשכר עבודה של מעל 4% בשנה.

באירופה שיעור האינפלציה ירד לקצב שנתי של 2.5% בדצמבר השנה לאחר שהגיע לשיא של 10.6% בשנה בספטמבר 2022. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית פעמיים במהלך הרבעון השלישי, לרמה נוכחית של 4.5% והותירה על רמה זו מאז.

הואיל ונכון ליום 31 בדצמבר 2023 כ-26% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או בהתאם לשינויי ריבית ה SOFR-בארה"ב, הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה בגין עלייה של כ-1% ריבית הינו כ-40 אלפי דולר ארה"ב.

החברה מושפעת מעלייה בשיעור האינפלציה בעיקר בשל תשלומי השכירות לבעלי הנכסים אותם החברה שוכרת וכן תשלומי שכר לחברי הקיבוצים הצמודים למדד. החברה מעריכה כי עלייה של 1% בשיעור האינפלציה לאורך שנה מלאה עשויה להקטין את הרווח הנקי עד כ-135 אלפי דולר ארה"ב בשנה.

למצב האינפלציה והעלאת הריבית עשויה להיות השפעה עקיפה על החברה, שכן מחירי התשומות של לקוחותיה עשויים לעלות ובכך להגדיל את סיכוני האשראי של לקוחות החברה. יחד עם זאת בהתאם למדיניות מתן האשראי של החברה, מרבית מהיקף האשראי שמעמידה החברה ללקוחותיה בישראל מבוטח בביטוח אשראי כך שהנהלת החברה מעריכה כי למועד דוח זה סיכון אשראי הלקוחות של החברה נמוך.

## ג. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל.

נכון למועד דוח זה, למלחמה, עדיין השפעות משמעותיות, קיימות ופוטנציאליות על המשק בישראל, לרבות, פגיעה בנתיבי שיט המובילים למדינה וממנה (כפועל יוצא של מתקפות החות"ם בים האדום), גיוס של כוחות מילואים, מחסור בידיים עובדות בענפים מסוימים לרבות ענף חקלאות ועוד. כמו כן, השבתה או שיבוש פוטנציאלי של מפעלים או פעילויות שונות במשק, קשיים בזמינות כח אדם, אי זמינות חומרי גלם ומלאים וקשיי כושר ייצור, עלולים להביא לקשיים בשרשרת האספקה ולוגיסטיקה (בכלל זה קשיים בשילוח מוצרים וחומרי גלם) ולשינויים במבנה התמחור והעלויות.

על אף האמור, יודגש כי נכון למועד דוח זה ממשיכה החברה לפעול באופן שגרת, רציף וסדיר, במפעליה בקיבוץ גן שמואל, בקיבוץ גת ובאשדוד ללא מגבלות משמעותיות, ללא צמצום מהותי בפעילותה העסקית וללא פגיעה מהותית או קשיים מהותיים ברציפות התפעולית והתפקודית, זאת על אף גיוסם של חלק מעובדי החברה למילואים. כמו כן, לא הייתה פגיעה משמעותית בהיקף המכירות של החברה, בתשלומי לקוחות החברה, או בביקושים למוצריה ונכון למועד דוח זה לא קיימת פגיעה מהותית במערך ההפצה והשיווק או בנגישות לחומרי גלם. לפרטים נוספים לענין זה, ראה האמור בסעיף 3 להלן.

בחלקה הראשון של שנת הדו"ח שרשראות האספקה התאוששו ועלויות המשלוח, כמו גם זמני האספקה, חזרו לרמות הקרובות לאלו שלפני פרוץ מגיפת הקורונה. עם זאת, לאחר פרוץ המלחמה איומי ופעולות ארגון החות"ם, הביאו להפסקה זמנית של פעילות חלק מחברות הספנות אל ומישראל, לפגיעה בהובלה הימית אל ומישראל ולהתארכות זמני האספקה (של חומרי הגלם והמוצרים) ולהתייקרות מחודשת של עלויות השילוח הימי.

החברה נערכת להמשך המלחמה לאורך זמן ובהתאם נקטה ונוקטת בפעולות שונות מתוך מטרה לצמצם, ככל האפשר, פגיעה עתידית בפעילותה ובתוצאותיה של החברה, בין היתר נוקטת החברה בפעולות שנועדו להבטיח את רמות המלאי ומקורות האנרגיה של החברה וכן פעולות שנועדו לתרחישי חירום שונים.

הערכת החברה כי חוסנה הפיננסי של החברה מאפשרים ויאפשרו לה להמשיך בפעילותה העסקית כסדרה בטווח הקצר, הבינוני והארוך. הערכת החברה נשענת, בין השאר, על מקורות התזרים שלה, מסגרות האשראי המאושרות שלה שטרם נוצלו, קיומם של שני אתרי הייצור וכן מדיניות ניהול הסיכונים שלה.

עם זאת, נוכח אי הוודאות הקיימת באשר לתקופת הימשכותה של המלחמה כאמור, עוצמתה, היקפה וטיב השלכותיה, החברה אינה יכול לעת הזאת לצפות את השפעות והשלכות המלחמה כאמור על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה אך היא ממשיכה כאמור לעקוב ולבחון את ההתפתחויות בארץ ובעולם.

באור 1: - כללי (המשך)

**ד. הגדרות**

בדוחות כספיים אלה –

החברה- גן שמואל מזון בע"מ.

הקבוצה- גן שמואל מזון בע"מ והחברות המוחזקות שלה המצוינות ברשימה המצורפת.

חברות ושותפות מאוחדות- חברות ושותפות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.

חברות כלולות ושותפות כלולה- חברות ושותפות שלחברה יש בהן השפעה מהותית, ואשר מטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

חברות ושותפות מוחזקות- חברות ושותפות מאוחדות, חברות כלולות ושותפות כלולה.

בעלי עניין ובעלי שליטה- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

צדדים קשורים- כהגדרתם ב- IAS 24.

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**

**בסיס המדידה**

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 נכסים פיננסיים (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

**ב. 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 על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

**אומדנים והנחות**

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בערכת הדוחות הכספיים (המשך)

אומדנים והנחות (המשך)

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

- ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים שאליה הוקצה המוניטין. כמו כן נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

- הערכת שווי השקעה בנכס פיננסי לא סחיר המהווה השקעה במכשיר הוני

הקבוצה השקיעה במניות בטרנסאג'י ישראל בע"מ. ההשקעה נמדדה לראשונה לפי העלות כולל עלויות רכישה ישירות. לאחר ההכרה הראשונית ההשקעה נמדדת בשווי ההוגן, אשר משקף את תנאי השוק במועד הדיווח. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של הנכס הפיננסי נזקפים לרווח או הפסד המועד התהוותם.

לצורך קביעת השווי ההוגן של ההשקעה מתבססת הקבוצה על הערכת שווי שמבוצעת על ידי מעריך חיצוני בלתי תלוי. הבחינה מחייבת את ההנהלה של הקבוצה לבצע אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים של חברת טרנסאג'י.

למידע נוסף ראה באור 9 להלן.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של החברה הינו דולר ומייצג את המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה.

2. להלן נתונים על שערי החליפין של הדולר של ארה"ב ומדד המחירים לצרכן:

מדד חודש דצמבר (בנקודות *)	שער החליפין היציג של הדולר ארה"ב בש"ח	ליום
133.30	3.627	31.12.2023
129.47	3.519	31.12.2022
123.00	3.110	31.12.2021
%	%	שיעור השינוי לשנה המסתיימת ביום
2.9	3.1	31.12.2023
5.3	13.1	31.12.2022
2.8	(3.2)	31.12.2021

(\* המדד לפי בסיס ממוצע 2006 = 100.)

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ד. 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 במידת הצורך. עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם, חומרי אריזה, חומרי עזר ומוצרים קנויים - על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".  
תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.

**ה. מכשירים פיננסיים**

**1. נכסים פיננסיים**

לחברה השקעות בנכסים פיננסיים המוחזקים למסחר (ניירות ערך סחירים), השקעה בנכס פיננסי לא סחיר המהווה השקעה במכשיר הוני וכן מכשירי חוב (לקוחות והלוואות). ההשקעות בנכסים פיננסיים סחירים וההשקעה במכשיר הוני (שאינו סחיר) נמדדות בשווי הוגן דרך רווח 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.

בכוונת החברה לגבות תזרימי מזומנים חזויים ממכשירי החוב אשר מספקים זכאות במועדים מוגדרים לקרן וריבית ולפיכך נמדדים בעלות מופחתת.

**2. ירידת ערך נכסים פיננסיים**

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

**3. התחייבויות פיננסיות**

**התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת**

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את התחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של התחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

**4. חשבונאות גידור**

**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. החברה לא ייעדה את הנגזרים למטרות גידור, ולכן רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי הוגן נזקפים מיידית לרווח או הפסד.

1. מדידת שווי הוגן

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי 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).

מדידת שווי הוגן של נכס פיננסי לא סחיר מבוססת על הערכת שווי ומסווגת לרמה 3 בהתאם לתקן.

2. חכירות

הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת 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 התוספתי של החברה.

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

מספר שנים	בעיקר	מקרקעין ומכונות וציוד כלי רכב
1-20	10	
3-5	5	

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי מודל העלות. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

	%	
	3	מקרקעין בניינים (למעט רכיב קרקע)
(בעיקר 10%)	10-15	מכונות וציוד
	33	מחשבים וציוד היקפי
	15	כלי רכב
	6	ריהוט וציוד משרדי
(בעיקר 10%)	ראה להלן	התקנות ושיפורים במושכר

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 הנכסים, לפי הקצר שבהם.

ט. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים נמדדים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים הינו כדלקמן:

שנים	
20	השקעה בזכות לרכישת פרי
12-15	מותג
10-12	קשרי לקוחות

י. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-תשבה.

מוניטין בגין חברות מאוחדות

החברה בוחנת ירידת ערך של המוניטין, אחת לשנה ביום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך. למידע נוסף ראה באור 11.

יא. מסים על ההכנסה

מסים נדחים

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, מכיוון שמכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת.

**י.ב. הכרה בהכנסה**

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח. החברה הינה ספק עיקרי ולפיכך מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

הכנסות ממכירת תוצרת גמורה של רכזי ושמני פרי מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. במכירות החברה לשוק המקומי בדרך כלל השליטה מועברת במועד המסירה הפיזית של הסחורה ללקוח. במכירות החברה לחו"ל בדרך כלל השליטה מועברת במועד העמסת הסחורה בנמל המוצא. כמו כן, החברה מוכרת באמצעות סוכן תוצרת גמורה ומכירה בהכנסה במכירות אלו בעת מכירת הסחורה על ידי הסוכן.

**תמורה לשלם ללקוח**

חלק מלקוחותיה של החברה מחייבים את החברה בעמלות וחייבים שונים בגין עסקאותיה של החברה עם אותם לקוחות. החברה מטפלת בתשלומים ללקוח הנובעים מהחייבים כאמור כהקטנה של סכום ההכנסה מהלקוח כאשר מתרחש המאוחר מבין האירועים כדלהלן:

- החברה הכירה בהכנסה בגין העברה של סחורה או שירות ללקוח.
- החברה שילמה את התמורה או שנוצרה הבטחה של החברה לשלם את התמורה וזאת בהתאם לפרקטיקות עסקיות הנהוגות אצל החברה.

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

**1. תיקון ל- IAS 1- גילוי למדיניות החשבונאית**

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS - בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל הייתה השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית של החברה, אך לא הייתה השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

**2. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה**

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' (להלן: "החריג") 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. התיקון מצמצם את תחולת החריג ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה

יג. שינוי במדיניות חשבונאית - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

כתוצאה מיישום התיקון החברה נתנה גילוי לנכסים והתחייבויות מסים נדחים המתייחסים לעסקאות בגין חכירה בברוטו כחלק מגילוי הרכב המסים הנדחים בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

באור 3: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
2,069	8,119

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית

באור 4: - השקעות במכשירים פיננסיים מיועדים למסחר

ההשקעה בניירות ערך כוללת מניות, אג"ח והשקעה ביחידות השתתפות בקרנות נאמנות, מרביתם בדולר או צמודי דולר.

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
236	28
1,739	805
353	250
2,328	1,083

נכסים פיננסיים המסווגים כמיועדים למסחר

מניות

אגרות חוב

קרנות נאמנות

באור 5: - לקוחות

(1)

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
44,937	58,622	חובות פתוחים (א) המחאות לגבייה
2,176	1,609	
<u>47,113</u>	<u>60,231</u>	
<u>1,151</u>	<u>1,226</u>	(א) לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים

(2) חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי לקוחות הינו 73 ימים (2022 - 76 ימים).

(3) ירידת ערך חובות לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים.

להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי דולר ארה"ב	
1,264	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
40	הפרשה במשך השנה
(42)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(32)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
(8)	התאמות הנובעות מתרגום פעילות חוץ
<u>(71)</u>	<u>הפרשי שער</u>
1,151	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>
118	הפרשה במשך השנה
(15)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(3)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
(1)	התאמות הנובעות מתרגום פעילות חוץ
<u>(24)</u>	<u>הפרשי שער</u>
<u>1,226</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות ליום 31 בדצמבר 2023:

לקוחות שטרם הגיע פירעונם עבר והפיגור	לקוחות שטרם הגיע פירעונם עבר והפיגור	לקוחות שטרם הגיע פירעונם עבר והפיגור	לקוחות שטרם הגיע פירעונם עבר והפיגור	לקוחות שטרם הגיע פירעונם עבר והפיגור	לקוחות שטרם הגיע פירעונם עבר והפיגור	לקוחות שטרם הגיע פירעונם עבר והפיגור
בגבייתם הינו עד 30 יום	בגבייתם הינו 31-60 יום	בגבייתם הינו 61-90 יום	בגבייתם הינו 91-120 יום	בגבייתם הינו מעל 120 יום	סה"כ	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
55,092	3,723	965	244	12	1,421	61,457
27	7	1	1	2	1,188	1,226

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים יתרת הפרשה לחובות מסופקים

באור 5: - לקוחות (המשך)

להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות ליום 31 בדצמבר 2022:

לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו	
	עד 30 יום	31-60 יום	61-90 יום	91-120 יום	מעל 120 יום	סה"כ
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
42,598	3,493	222	553	195	1,203	48,264
-	5	-	-	2	1,144	1,151

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים  
יתרת הפרשה לחובות מסופקים

להלן ניתוח יתרת הלקוחות שלא הוכרה בגינם ירידת ערך (הפרשה לחובות מסופקים), לקוחות נטו, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך הדיווח:

לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו	
	עד 30 יום	31-60 יום	61-90 יום	91-120 יום	מעל 120 יום	סה"כ
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
55,065	3,716	964	243	10	233	60,231
42,598	3,488	222	553	193	59	47,113

31 בדצמבר, 2023  
31 בדצמבר, 2022

באור 6: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
1,119	1,936	מוסדות
445	1	מס הכנסה
976	836	הוצאות מראש (1)
943	1,984	אחרים (2)
594	970	הכנסות לקבל
227	405	חלות שוטפת בגין הלוואה לאחרים
91	63	מקדמות לספקים
4,395	6,195	

(1) כולל הוצאות מראש בגין 6 פרדסים מניבים בסך של כ- 532 אלפי דולר וכ- 621 אלפי דולר לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022, בהתאמה.

(2) כולל פקדון המשמש לביטחון לרכישת חומרי גלם סך 1,813 אלפי דולר (בשנת 2022, 783 אלפי דולר).

באור 7: - מלאי

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
28,549	19,486	חומרי גלם
5,458	4,140	חומרי אריזה, חומרי עזר
22,830	16,011	תוצרת בעיבוד
21,151	26,292	תוצרת גמורה ומוצרים קנויים
77,988	65,929	
1,976	2,628	תשלומים על חשבון חומרי גלם
79,964	68,557	

כולל הפרשה לירידת ערך מלאי שנזקפה לעלות המכירות הסתכמה בסך של 42 אלפי דולר (2022) - 128 אלפי דולר).

באור 8: - השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

א. מידע נוסף בדבר עסקאות משותפות

1. ההרכב

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
595	912	פירוט ההשקעות
(13,619)	(17,611)	חלק בהון חברת VIANDS Sp. Z.O.O
16,528	17,990	חלק בהון שותפות גן פלח
3,504	1,291	שטרי הון (1) סה"כ

(1) שטרי הון שניתנו לשותפות גן פלח (להלן - "השותפות") לתקופה שלא תפחת מחמש שנים, ללא ריבית והצמדה, אשר בהתאם להחלטת דירקטוריון השותפות בהסכם בעלי הזכויות בשותפות, הינן בגדר השקעות בהון. גן פלח שותפות מוגבלת הינה שותפות שהתאגדה בישראל מוחזקת בשיעור של 50.01% על ידי החברה. ההחלטות הניהוליות של השותפות מתקבלות פה אחד על ידי השותפים בשותפות ולפיכך לחברה קיימת שליטה משותפת בשותפות. השותפות עוסקת בעיבוד פרדסים ובמכירת הפרי לתעשייה לחברה ופרי לשיווק לשותף השני בשותפות. השותפים בשותפות הסכימו להמשיך ולהעמיד מימון לפעילותה השוטפת.

(2) להבטחת פירעון הלוואות מתאגדים בנקאיים שקיבלה השותפות בסך של כ-42,800 אלפי ש"ח (כ-11,800 אל"ד), התחייבה השותפות לשמור על יחסים פיננסיים מסוימים. בין היתר, התחייבה השותפות כי ההון, בתוספת יתרת סכומי קרן השקעות השותפים, הלוואות בעלים אשר הונחתו ביחס להלוואות הבנקים ולאחר נטרול השפעת תקן חשבונאות בינלאומי IFRS16 (חכירות), לא יפחת בכל עת מ-25 מיליון ש"ח. נכון לתום שנת 2023, השותפות לא עמדה באמות המידה הפיננסיות. החברה ויתר השותפים בשותפות התחייבו לתמוך בשותפות לטובת עמידה באמות המידה (פרו ראטה). כמו כן, השותפים פועלים מול הבנקים לתיקון אמות המידה. למועד אישור דוחות כספיים אלה, ניתן כתב ויתור מהבנק המלווה נשוא ההפרה לפיו על אף קיומה של ההפרה היא לא תידרש לפירעון מיידי של חובותיה וזאת עד וכולל 31 במרץ, 2024.

באור 8: - השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

(3) החברה מצרפת לדוחותיה הכספיים את הדוחות הכספיים של שותפות בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני - גן פלח שותפות מוגבלת - השותפות עורכת את דוחותיה בהתאם לתקני חשבונאות בינלאומיים התואמים את המדיניות החשבונאית של החברה.

ב. תמצית מידע פיננסי של גן פלח

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב

בדוח על המצב הכספי של השותפות הכלולה לתאריך הדיווח:

7,038	5,446	נכסים שוטפים
20,500	13,042	נכסים לא שוטפים (*)
17,194	13,827	התחייבויות שוטפות
4,527	3,903	התחייבויות לא שוטפות
5,817	758	סה"כ הון
50.01%	50.01%	שיעור ההחזקה בשותפות הכלולה
2,909	379	חלק בהון
2,909	379	יתרת חשבון ההשקעה בשותפות הכלולה

(\*) כולל הפחתה לירידת ערך בתקופת הדוח כשחלק החברה הסתכם לסך של 2.4 מיליון דולר ארה"ב.

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
9,274	9,173	9,139	הכנסות
(2,524)	(3,451)	(6,610) *	הפסד גולמי
(2,632)	(3,967)	(6,736)	הפסד תפעולי
(3,169)	(5,176)	(7,792)	הפסד
(3,170)	(5,168)	(7,789)	הפסד כולל
(1,585)	(2,584)	(3,895)	חלק החברה בהפסד השותפות הכלולה

(\*) כולל הפחתה לירידת ערך בתקופת הדוח כשחלק החברה הסתכם לסך של 2.4 מיליון דולר ארה"ב.

באור 9: - השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן והלוואות לזמן ארוך לאחרים

א. ההרכב

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
20,330	19,803	השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן (ראה ג' להלן)
868	1,399	הלוואות לזמן ארוך לאחרים (1)
(227)	(405)	בניכוי חלות שוטפת
641	994	

(1) כולל הלוואה שיקלית שהעמידה החברה באוקטובר 2019 לספק רכז פרי בסך של כ-4 מיליון ש"ח (כ-1.1 מיליון דולר) בריבית קבועה של 2.06% שתיפרע על פני 5 שנים ב-20 תשלומי קרן רבעוניים והלוואה נוספת שניתנה לאותו ספק בסך של כ-2 מיליון ש"ח (כ-0.6 מיליון דולר) בריבית משתנה פריים+0.125% שתיפרע על פני 3 שנים ב-12 תשלומי קרן רבעוניים. כולל גם הלוואות המפורטות בסעיף ג' להלן.

ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2023

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	שנה חמישית	שנה וכולל שנה עשירית	סה"כ
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
405	184	137	-	-	673	1,399

הלוואות לזמן ארוך לאחרים

באור 9: - השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן והלוואות לזמן ארוך לאחרים (המשך)

ג. בשנים 2016 ו-2019 השקיעה החברה בטרנסאלג'י ישראל בע"מ, חברה אשר אינה קשורה לחברה ואשר עוסקת בהנדסה גנטית באצות ("טרנסאלג'י"), באמצעות העמדת הלוואות המירות למניות בכורה בטרנסאלג'י בסכומים של 10 מיליון דולר ארה"ב ו-560 אלפי דולר ארה"ב, בהתאמה, אשר הומרו שתיהן ביום 3 באוגוסט, 2020, למניות בכורה של טרנסאלג'י המהוות 16% מההון המניות המונפק והנפרע (בדילול מלא).

ביום 6 בינואר, 2021 חתמו הצדדים על הסכם השקעה (באמצעות מנגנון SAFE) לפיו השקיעה החברה 2.5 מיליון דולר ארה"ב בטרנסאלג'י ("סכום ההשקעה") כנגד זכות לקבל מניות נוספות של טרנסאלג'י בסבב ההשקעה הבא בטרנסאלג'י, אשר יהיו מאותו סוג ועם אותן זכויות כמו המניות שיוקצו למשקיעים בסבב הגיוס הבא. מספר המניות שיוקצו ייקבע לפי מחיר המניה שיהיה הנמוך מבין (א) מחיר המניה שייגזר משווי חברה של 65 מיליון דולר ארה"ב (אחרי הכסף) או (ב) מחיר המניה שיישקף הנחה של 20% על מחיר המניה למשקיעים בסבב הגיוס הבא. במקרה של מכירת או פירוק טרנסאלג'י לפני סבב הגיוס הבא, החברה תהיה זכאית לקבל את הגבוה מבין: סכום ההשקעה או הסכום שהחברה הייתה מקבלת באותו אירוע לו היו מוקצות לה מניות של טרנסאלג'י לפי שווי חברה של 65 מיליון דולר ארה"ב (אחרי הכסף).

בנוסף לאמור לעיל, החברה העמידה לטרנסאלג'י הלוואות נוספות, לא המירות, אשר מסתכמות נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לסך כולל של 673 אלפי דולר ארה"ב בהתאם להסכמי הלוואה אשר נחתמו בין הצדדים ("הסכמי הלוואה") וכפי שאושרו על ידי דירקטוריון החברה, כמפורט להלן:

- א. בשנת 2020 סך של 120 אלפי דולר ארה"ב. נושאות ריבית שנתית קבועה של 3%.
- ב. בשנת 2022 סך של כ-285 אלפי דולר ארה"ב. נושאות ריבית שנתית קבועה של 3%.
- ג. בחודש פברואר 2023 סך של כ-100 אלפי דולר ארה"ב. נושאת ריבית שנתית קבועה של 7.8%.
- ד. בחודש מאי 2023 סך של כ-100 אלפי דולר ארה"ב. נושאת ריבית שנתית קבועה של 8.05%.
- ה. בחודש אוקטובר 2023 סך של 60 אלפי דולר ארה"ב. נושאת ריבית שנתית קבועה של 8.3%.

כל אחת מההלוואות תיפרע במועד המוקדם מבין: חלוף 10 שנים ממועד העמדת הלוואה הרלוונטית או במועד אירוע פירוק כהגדרתו בהסכמי הלוואה, או במועד שבו הלווה יוכל להשיב את הסכום, אשר לא יפחת מחלוף 3 שנים ממועד העמדת הלוואה. כמו כן, הוסכם בין הצדדים, כי על טרנסאלג'י תחול מגבלה לחלוקת דיבידנד, לפיה, לא תתבצע חלוקה לבעלי מניותיה, כל עוד קיים חוב כלפי החברה וכי פירעון הלוואות יעשה לפני כל תשלום אחר לבעלי מניות טרנסאלג'י.

ביום 14 באפריל, 2022 נחתם הסכם בין טרנסאלג'י, בראלג'י בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של טרנסאלג'י ("בראלג'י") ומיגר מערכות מידע גרנות אגודה שיתופית חקלאית בע"מ (משקיע אשר אינו צד קשור לחברה), מקבוצת גרנות ("ההסכם" ו-"גרנות"). עיסוקה של בראלג'י הינו ייצור מיקרו-אצות להזנת בע"ח (בעיקר חקלאות ימית), למזון ותוספי תזונה, לקוסמטיקה, וכן ליישומים אחרים. במסגרת ההסכם, נקבע כי בתמורה לסך של 2 מיליון דולר, הקצתה בראלג'י לגרנות מניות בכורה א', המהוות 12.5% מהונה המונפק של בראלג'י בהתבסס על שווי חברה של 15 מיליון דולר ארה"ב (לאחר ההשקעה של גרנות) על בסיס דילול מלא. בנוסף, הוענקה לגרנות (ולנעברים מותרים שלה), אופציה להשקיע סכום נוסף של מיליון דולר ארה"ב בבראלג'י בתמורה להנפקת מניות בכורה א' נוספות (במחיר מימוש השווה למכפלת המניות הנ"ל במחיר למניה נשוא העסקה) וזאת בכפוף לתנאים הקבועים בהסכם ("האופציה"). בהנחה כי גרנות תממש את האופציה גרנות תחזיק ב-18.75% מהונה המונפק של בראלג'י בדילול מלא.

ביום 14 באוגוסט 2023, סוכם כי גרנות תקדים את מימוש האופציה ותשקיע בבראלג'י מיליון דולר ארה"ב בתמורה להקצאת מניות בחברה המשקפות החזקה של 18.75% מהונה המונפק של בראלג'י בדילול מלא.

בנוסף, ביום 16 באוגוסט 2023, הוענקה לגרנות אופציה חדשה להשקיע סכום נוסף בבראלג'י בתנאים הבאים: (1) ביחס לגובה ההשקעה - חלקה היחסי של גרנות מסכום ההשקעה בסיבוב ההשקעה הבא של בראלג'י בסכום של 1.5 מיליון דולר ארה"ב לפחות ע"י צד שלישי שאינו משקיע בחברה (או צד קשור אליו) ("סיבוב ההשקעה") אולם בכל מקרה לא פחות מ-1 מיליון דולר ארה"ב. (2) ביחס למחיר למניה - הנמוך מבין 80% מהמחיר למניה בסיבוב ההשקעה או אירוע אקזיט (מכירת החברה, בין אם ע"י מיזוג, מכירת השליטה, מכירת עיקר או כל מניותיה או מכירת עיקר או כל נכסיה) או מחיר המשקף שווי חברה של 31.250 מיליון דולר אחרי הכסף ועל בסיס דילול מלא.

ככל שלא יושלמו עסקת השקעה או אירוע אקזיט עד 31 בדצמבר 2024 אזי האופציה תומר לפי מחיר שיהיה הנמוך מבין שווי החברה כפי שייקבע ע"י מעריך מוסכם או 31.250 מיליון דולר אחרי הכסף על בסיס דילול מלא.

היות שהחברה אינה מעורבת בניהול השוטף בטרנסאלג'י, אינה בעלת זכות למנות דירקטורים בטרנסאלג'י ואף ויתרה על זכות הוטו בכל הקשור להסכמי שכר של טרנסאלג'י עם עובדיה ומנהליה, החברה מציגה את השקעתה בטרנסאלג'י לפי שווי הוגן.

ליום 31 בדצמבר, 2023 בוצעה הערכת שווי על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. שווי ההחזקות הכולל החזקות בהון וב-SAFE הוערך באמצעות מודל OPM ומודל מונטה קרלו. שווי ההון העצמי של החברה הוערך במודל DCF. לצורך הערכת שווי ההון העצמי של החברה נעשה שימוש בתחזיות הנהלה תוך ביצוע התאמות מסוימות ונעשה שימוש בשיעור היוון של 23.5% ושיעור צמיחה לטווח ארוך של 1.5% עבור תחזית פעילות גידול מיקרו אצות לא מהונדסות (להלן: "פעילות א"). כמו כן ניתן משקל לעסקת מימוש אופציה ע"י שותף בחברת הבת שבוצעה במהלך השנה. עבור פעילות אצות מהונדסות גנטית (להלן: "פעילות ב") נעשה שימוש בשיעור היוון של 38% ושיעור צמיחה לטווח ארוך של 3% לפעילות ב'.

לצורך הערכת שווי ההחזקות במודל ה-OPM ובמודל המונטה קרלו, נעשה שימוש בתנודתיות של 55% לפעילות א' ו-85% לפעילות ב'. בהתאם להערכת השווי שבוצעה רשמה החברה בשנת 2023 הפסד משערוך ההשקעה בסך של כ-527 אלפי דולר ארה"ב.

#### ניתוחי רגישות לשינויים בהנחות

שיעור היוון – הנהלת החברה מודעת לכך שעלייה או ירידה של 1% בשיעור ההיוון ששימש להערכה יביא לגידול (קיטון) של כ-944 אל"ד וכ-830 אל"ד בהתאמה בשווי ההשקעה כפי שנכלל בדוחות הכספיים.

באור 10: - רכוש קבוע

א. ההרכב והתנועה:

שנת 2023

מקרקעין	מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	התקנות ושיפורים במושכר	תשלומים על חשבון רכוש קבוע	סה"כ
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
11,490	80,438	6,052	1,879	5,586	218	105,663
32	2,874	260	239	10	(59)	3,356
(103)	(51)	(9)	(5)	(18)	-	(186)
-	(130)	-	(196)	-	-	(326)
11,419	83,131	6,303	1,917	5,578	159	108,507
8,471	65,962	5,587	877	4,865	-	85,762
351	2,658	204	278	127	-	3,618
(103)	(26)	(3)	(2)	(8)	-	(142)
-	(129)	-	(138)	-	-	(267)
8,719	68,465	5,788	1,015	4,984	-	88,971
2,700	14,666	515	902	594	159	19,536

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

תוספות במשך השנה:

רכישות

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של

פעילויות חוץ

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

תוספות במשך השנה

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של

פעילויות חוץ

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

<u>שנת 2022</u>						
סה"כ	תשלומים על חשבון רכוש קבוע	התקנות ושיפורים במושכר	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	מכונות וציוד	מקרקעין
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
<u>עלות</u>						
103,928	225	5,574	1,783	5,885	78,950	11,511
יתרה ליום 1 בינואר, 2022						
2,451	(7)	94	354	200	1,735	75
תוספות במשך השנה:						
(479)	-	(82)	(21)	(33)	(247)	(96)
רכישות						
(237)	-	-	(237)	-	-	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של						
פעילויות חוץ						
גריעות במשך השנה						
105,663	218	5,586	1,879	6,052	80,438	11,490
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022						
<u>פחת שנצבר</u>						
82,695	-	4,755	759	5,396	63,561	8,224
יתרה ליום 1 בינואר, 2022						
3,487	-	145	276	202	2,514	350
תוספות במשך השנה						
(270)	-	(35)	(8)	(11)	(113)	(103)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של						
(150)	-	-	(150)	-	-	-
פעילויות חוץ						
גריעות במשך השנה						
85,762	-	4,865	877	5,587	65,962	8,471
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022						
19,901	218	721	1,002	465	14,476	3,019
<u>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022</u>						

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

ב. מקרקעין

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
59	59

בבעלות

ג. זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממינהל מקרקעי ישראל

זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממנהל מקרקעי ישראל על שטח של כ-28 דונם בסמיכות לקיבוץ גת בו ממוקם מפעל חברה מאוחדת – גניר (1992) בע"מ (להלן: גניר). תקופת החכירה של מרבית הקרקע מסתיימת בשנת 2028 ולגבי חלק מהקרקע בשנת 2037.

ביום 19 באוקטובר, 2009 נחתם חוזה פיתוח בין גניר למנהל מקרקעי ישראל בגין קרקע בשטח של 6.8 דונם. תקופת החכירה הינה ל-49 שנים. הסכום המיוחס לזכויות המהוונות מוצג במאזן ברכוש קבוע.

ד. מידע נוסף

בקבוצה קיימים נכסים שהופחתו במלואם ועדיין מופעלים. עלותם המקורית של הנכסים כאמור ליום 31 בדצמבר, 2023 הינה בסך של 73,273 אלפי דולר (31 בדצמבר, 2022 - 70,478 אלפי דולר).

ה. גילויים עבור עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים, מכונות וציוד, רכבים ועוד, אשר משמשים בהן לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 1 ל-20 שנים מתוכם נשארו כ-15 שנים, בעוד הסכמי החכירות של מכונות, ציוד ורכבים נעים בתקופה של בין 1 ל-5 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול.

ו. נכסי זכות שימוש

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
(1,469)	1,884	30
4,757	4,702	4,642

הכנסות (הוצאות) ריבית והפרשי שער בגין התחייבויות חכירה סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

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 משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו.

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

1. נכסי זכות שימוש (המשך)

2. אופציות הארכה וביטול (המשך)

בהסכמי חכירה הכוללים תקופות חכירה שאינן ניתנות לביטול של 3 עד 5 שנים, כללה החברה במסגרת תקופת החכירה גם מימוש של אופציות הארכה הקיימות בהסכמים. בהסכמי חכירה אלו נוהגת החברה לממש את אופציות הארכה שכן במקרה שבו אם נכס חלופי לא יהיה זמין באופן מיידי במועד סיום תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול, תיווצר לחברה פגיעה משמעותית בפעילות השוטפת של החברה.

בנוסף בהסכמי חכירה של רכבים, החברה לא כללה במסגרת תקופת החכירה מימוש של אופציות הארכה שכן החברה לא נוהגת לממש אופציות אלו ולחכור את הרכבים לתקופה אשר עולה על 5 שנים (ללא מימוש אופציית הארכה).

יתרה מזאת, תקופות החכירה שהינן תחת אופציית ביטול החכירה נכללו כחלק מתקופת החכירה כאשר ודאי באופן סביר כי אופציות אלה לא ימומשו.

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

סה"כ אלפי דולר ארה"ב	עלות
43,318	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 <u>תוספות במשך השנה:</u>
68	תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה
779	עדכונים לנכסי זכות שימוש בגין הצמדות למדד
(366)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
43,799	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 <u>פחת שנצבר</u>
14,992	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 <u>תוספות במשך השנה:</u>
4,341	פחת והפחתות
(89)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
19,244	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
(* 24,555)	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

(\* נכסי השימוש של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 נובעים משכירות מפעלים ומשרדים.

לניתוח מועדי פירעון של התחייבויות חכירה ראה באור 16ב' (3) להלן.

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

1. נכסי זכות שימוש (המשך)

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש (המשך)

סה"כ אלפי דולר ארה"ב	
41,854	<u>עלות</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2022
	<u>תוספות במשך השנה:</u>
1,577	תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה
1,456	עדכונים לנכסי זכות שימוש בגין הצמדות למדד
(1,569)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
<u>43,318</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
	<u>פחת שנצבר</u>
10,790	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
	<u>תוספות במשך השנה:</u>
4,524	פחת והפחתות
(322)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
<u>14,992</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
<u>(* 28,326)</u>	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

(\* נכסי השימוש של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 נובעים משכירות מפעלים ומשרדים.)

באור 11: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב ותנועה

סה"כ	צבר	אי תחרות	מוניטין	הוצאות נדחות- השקעה בפרדסים צעירים	קשרי לקוחות	מותג	השקעה בזכות לרכישת פרי וזכויות אחרות
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
32,895	395	190	6,359	1,898	13,604	2,779	7,670
(505)	-	-	-	-	(436)	(69)	-
32,390	395	190	6,359	1,898	13,168	2,710	7,670
(115)	-	-	-	-	(99)	(16)	-
32,275	395	190	6,359	1,898	13,069	2,694	7,670
23,688	395	190	1,530	1,504	11,721	2,375	5,973
(262)	-	-	-	-	(236)	(26)	-
828	-	-	-	55	409	46	318
24,254	395	190	1,530	1,559	11,894	2,395	6,291
(60)	-	-	-	-	(54)	(6)	-
785	-	-	-	55	372	42	316
24,979	395	190	1,530	1,614	12,212	2,431	6,607
7,296	-	-	4,829	284	857	263	1,063
8,136	-	-	4,829	339	1,274	315	1,379

עלות

יתרה 1 בינואר, 2022	7,670
הפרשי תרגום	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	7,670
הפרשי תרגום	-
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	7,670
הפחתה שנצברה	-
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	5,973
הפרשי תרגום	-
הפחתה שהוכרה במשך השנה	318
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	6,291
הפרשי תרגום	-
הפחתה שהוכרה במשך השנה	316
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	6,607
יתרה, נטו	1,063
ליום 31 בדצמבר, 2023	1,379
ליום 31 בדצמבר, 2022	1,379

באור 11: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ב. הוצאות הפחתה

הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מסווגות ברווח או הפסד באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
347	373	371	עלות המכירות
676	454	414	הוצאות מכירה ושיווק
<u>1,023</u>	<u>827</u>	<u>785</u>	

ג. ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר

החברה התקשרה עם מעריכי שווי מוסמכים בלתי תלויים על מנת לבחון את ירידת הערך של המוניטין ושל הנכסים הבלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר. לצורך בחינת ירידת ערך הוקצו המוניטין, קשרי הלקוחות, המותג, ההשקעה בזכות לרכישת פרי וההשקעה בפרדסים צעירים למגזרים עסקים המהווים שתי יחידות מניבות מזומנים, כדלקמן:

- מגזר תעשייתי
- מגזר קמעונאי

להלן היתרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023 של הנכסים הבלתי מוחשיים, האמורים לעיל, שהוקצתה לכל אחת מהיחידות מניבות מזומנים המהווה מגזר:

סה"כ	מגזר קמעונאי	מגזר תעשייתי	
מיליוני דולר ארה"ב	מיליוני דולר ארה"ב	מיליוני דולר ארה"ב	
<u>4.8</u>	<u>1.1</u>	<u>3.7</u>	מוניטין
<u>1.0</u>	<u>0.2</u>	<u>0.8</u>	השקעה בזכות לרכישת פרי וזכויות אחרות
<u>0.3</u>	<u>-</u>	<u>0.3</u>	השקעה בפרדסים צעירים
<u>6.1</u>	<u>1.3</u>	<u>4.8</u>	סה"כ

באור 11: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

מגזר תעשייתי

סכום בר-ההשבה של המגזר התעשייתי נקבע על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מיחידה מניבת מזומנים זו, אשר נקבע בהתאם לתחזית לחמש השנים הקרובות. שיעור הניכיון לפני מס לפיו הוונו תזרימי המזומנים הינו 12.3% (בשנת 2022 – 11.2%). תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה העולה על חמש שנים נאמדו תוך שימוש בשיעור צמיחה קבוע של 1.5% (בשנת 2022 – 1.5%).

מגזר קמעונאי (ללא מיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת (להלן: "מיטב"))

סכום בר-ההשבה של המגזר הקמעונאי נקבע גם כן על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מיחידה מניבת מזומנים זו, אשר נקבע לפי תחזית לחמש השנים הקרובות. שיעור הניכיון לפני מס לפיו הוונו תזרימי המזומנים הינו 11.8% (בשנת 2022 – 11.1%). תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה העולה על חמש שנים נאמדו תוך שימוש בשיעור צמיחה קבוע של 1.5% (בשנת 2022 – 1.5%).

ניתוחי רגישות לשינויים בהנחות

ביחידת הקמעונאית (ללא מיטב), ישנה סבירות לשינויים בהנחות המפתח ששימשו לחישוב שווי השימוש אשר עשויים לגרום ליתרה בדוחות הכספיים של היחידה לעלות באופן מהותי על הסכום בר-ההשבה. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 הסכום בר-ההשבה של היחידה הקמעונאית עולה על היתרה בדוחות הכספיים כ- 500 אלפי דולר (2022 – 600 אלפי דולר). ההשפעות של הנחות המפתח על הסכום בר-ההשבה מתוארות להלן:

שיעור היוון – הנהלת החברה מודעת לכך שעלייה בשיעורי הריבית במשק ו/או בפרמיית סיכון השוק, עשויים להגדיל את שיעור ההיוון ששימש להערכה. גידול של כ- 0.2% בשיעור ההיוון ישנה את חישוב שווי השימוש של היחידה כך שיהיה זהה ליתרתה בדוחות הכספיים.

שיעור צמיחה - הנהלת החברה מודעת לעובדה כי לתחרות בענף השפעה על שיעור הצמיחה. קיטון של כ- 0.25% בשיעור הצמיחה לטווח ארוך ישנה את חישוב שווי השימוש של היחידה כך שיהיה זהה ליתרתה בדוחות הכספיים.

בהתייחס להנחות ששימשו לקביעת שווי השימוש של המגזר התעשייתי, ההנהלה סבורה כי אין שינויים אפשריים סבירים בהנחות המפתח שפורטו לעיל אשר עלולים לגרום ליתרה בדוחות הכספיים של המגזר התעשייתי לעלות באופן משמעותי על הסכום בר-השבה.

באור 12: - אשראי מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב:

		שיעור ריבית משוקלל		
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2023		
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	%		
15,299	3,218	7.8		בדולר
1,999	4,480	6.2		בש"ח לא צמוד
85	209	6.7		באירו
17,383	7,907			
4,063	3,734			אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
21,446	11,641			חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר, 2023 לקבוצה סך של כ-14 מיליון דולר במסגרות אשראי מאושרות שטרם נוצלו.

באור 13: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
24,884	27,983	חובות פתוחים (1) (2)
1,783	86	המחאות לפרעון
1,277	1,204	הוצאות לשלם
27,944	29,273	

(1) החובות לספקים אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי ספקים הינו 46 ימים (2022 - 49 ימים).

(2) כולל יתרות של בעלי שליטה בסך 1,527 אלפי דולר ארה"ב (בשנת 2022 - 1,458 אל"ד) שהינן יתרות שוטפות שאינן צמודות ואינן נושאות ריבית.

באור 14: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
3,221	3,178	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת (1)
253	20	תאגיד בשליטת קיבוץ גן שמואל (בעל שליטה)
85	74	אחרים
146	701	מקדמות מלקוחות
55	2,353	מס הכנסה
3,760	6,326	
1,281	1,216	(1) כולל הפרשה לחופשה והבראה

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

יתרה בניכוי חלויות שוטפות אלפי דולר ארה"ב	יתרה אלפי דולר ארה"ב	שיעור ריבית אפקטיבית %	שיעור ריבית נקוב %	סכום הקרן אלפי דולר ארה"ב	
<u>31 בדצמבר, 2023</u>					
הלוואות מתאגידים בנקאיים:					
3,589	5,746	4.45	קבועה 3.85-4.98	16,500	בדולר - ריבית קבועה
89	571	7.21	סופר רבעוני 1.61-2.75	4,500	בדולר - ריבית משתנה
-	1,095	2.37	קבועה 2.06-2.45	6,926	בש"ח - ריבית קבועה
<u>3,678</u>	<u>7,412</u>			<u>27,926</u>	
<u>31 בדצמבר, 2022</u>					
הלוואות מתאגידים בנקאיים:					
5,746	7,903	4.42	קבועה 3.85-4.98	16,500	בדולר - ריבית קבועה
572	1,429	6.69	סופר רבעוני 1.61-2.75	4,500	בדולר - ריבית משתנה
1,128	2,177	2.36	קבועה 2.06-2.45	6,926	בש"ח - ריבית קבועה
<u>7,446</u>	<u>11,509</u>			<u>27,926</u>	

ב. מועדי הפרעון קרן הלוואות לאחר תאריך הדיווח

ליום 31 בדצמבר, 2023

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	שנה חמישית	שנה וואלך שישית	סה"כ	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	הלוואות לזמן ארוך
3,734	1,978	1,300	400	-	-	7,412	

ליום 31 בדצמבר, 2022

שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	שנה חמישית	שנה וואלך שישית	סה"כ	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	הלוואות לזמן ארוך
4,063	3,768	1,978	1,300	400	-	11,509	

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

**ג. אמות מידה פיננסיות**

כנגד אישור מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים ובתמורה להסרת כל השעבודים לטובת התחייבויות החברה וחברות הבנות כלפי אותם תאגידים בנקאיים, התחייבו החברה וחברות הבנות שלא ליצור שעבודים חדשים ללא הסכמתם. בנוסף התחייבו החברה וחברות הבנות כלפי הבנקים לעמוד במספר התניות פיננסיות ואחרות כדלהלן: (1) שיעור ההון המוחשי לא יפחת מסך של 25% מסך המאזן המאוחד של החברה (נכון ליום 31 בדצמבר 2023 היחס הינו 63%); (2) לא יחול כל שינוי בשליטה על החברה כפי שהיא נכון למועד דוח זה ללא הסכמת הבנקים; (3) לא יחול כל שינוי באופי הפעילות של החברה ללא הסכמת הבנקים. אי עמידה בהתניות שנקבעו יהווה עילה לפירעון מידי.

לעניין זה, "ההון העצמי המוחשי" משמעו סך כל הון המניות המונפק והנפרע בצירוף קרנות הון ויתרת רווח שלא יועדה, בניכוי הלוואות לבעלי ענין ובניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים וכדו'). מההון העצמי לא ינוכו הסכומים המפורטים בסעיפי-"השקעה בפרדסים" ו-"השקעה בזכות לרכישת פרי" המופיעים במאזן המאוחד. כמו כן, הסכומים שיופחתו מההון העצמי לצורך קביעת ההון העצמי המוחשי יופחתו גם מסך המאזן לצורך חישוב היחס.

נכון לתאריך הדיווח, החברה עומדת בהתניות האמורות.

באור 16: - מכשירים פיננסיים

**א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות**

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות במאזן לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר	אלפי דולר	
ארה"ב	ארה"ב	
		<b>נכסים פיננסיים</b>
		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
-	334	נגזרים פיננסיים שלא יועדו לגידור
2,328	1,083	נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר
20,330	19,803	השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן
22,658	21,220	סה"כ נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
48,650	62,851	לקוחות וחייבים
868	1,399	הלוואות שניתנו לז"א
49,518	64,250	סה"כ נכסים פיננסיים בעלות מופחתת
72,176	85,470	סה"כ נכסים פיננסיים
50,978	64,268	סה"כ שוטף
21,198	21,202	סה"כ לא שוטף
		<b>התחייבויות פיננסיות</b>
		התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
12	-	נגזרים פיננסיים שלא יועדו לגידור
87,921	71,382	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

ג. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים.

האחראים בחברה לניהול סיכוני השוק הינם מנכ"ל החברה ומנהל הכספים המשותף המרכזים את הטיפול בנושאים במסגרת וועדה פנימית המדווחת לדירקטוריון בהתאם לצרכים הנוצרים מעת לעת, תוך קבלת ייעוץ שוטף מחברה כלכלית המתמחה בשוק המט"ח.

לחברה מדיניות של שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים לשם הקטנת החשיפה לשינויים בשערי החליפין של הדולר מול השקל ומול האירו. עסקאות החברה בנגזרים מבוצעות רק באמצעות תאגידים בנקאיים המחויבים לעמידה בדרישות להלימות הון או שמירה על רמת בטחונות על פי תרחישים.

בדיונים שונים שנערכו בדירקטוריון ובהנהלת החברה (במסגרת ועדת הכספים של הנהלת החברה) הוחלט לאמץ את הגישה של הקבלה מכסימלית בין התקבולים לתשלומים במטבעות השונים. מאחר ומרבית פעילות החברה הינה דולרית ודוחותיה הכספיים מבוטאים בדולר ניתן לבצע אסטרטגיה זו.

1. סיכוני שוק

(א) סיכון מטבע חוץ

הקבוצה פועלת בפריסה בינלאומית ומדווחת דולרית ולכן היא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר לאירו ולשקל. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע חוץ שאינם מטבע הפעילות וכן מהשקעות נטו בפעילויות חוץ.

ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה עודף התחייבויות פיננסיות על נכסים פיננסיים במטבע שקל לעומת הדולר בסך של 35,450 אלפי דולר ארה"ב. (ליום 31 בדצמבר 2022 – 36,753 אלפי דולר ארה"ב, עודף התחייבויות פיננסיות). כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה עודף נכסים פיננסיים על התחייבויות פיננסיות במטבע אירו לעומת הדולר בסך של 265 אלפי דולר ארה"ב. (ליום 31 בדצמבר 2022 – 261 אלפי דולר ארה"ב, עודף נכסים פיננסיים).

מדיניות ההנהלה היא לצמצם למינימום את החשיפה המאזנית על ידי יצירת נכסים ו/או התחייבויות שיתאימו לאופי הפעילות של החברה ולכן מירב האשראי של החברה הוא דולרי כנגד הנכסים הדולרים של החברה.

החשיפה התזרימית מנוהלת בהתאם לצרכי תזרים המזומנים נטו, כאשר מעת לעת נבחן עודף ההתחייבויות במטבע ש"ח נטו ובהתאם מגדרים בעסקאות עתידיות לתקופה של עד שנה. כ-75% מהחשיפה המטבעית מגודרת. שיטת הגידור היא בעיקר מכשירים אסימטריים כגון עסקאות צילינדר לטווחים הארוכים ועסקאות החלף (פור-וורד) לטווחים הקצרים.

לקבוצה השקעה בפעילויות חוץ, אשר נכסיהן הפיננסיים נטו חשופים לשינוי אפשרי בשערי חליפין.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

(ב) סיכון מדד המחירים לצרכן

לקבוצה נכסים אשר צמודים לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל. סכום הנכסים נטו של המכשירים הפיננסיים אשר צמודים למדד המחירים לצרכן ושנגינם קיימת חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן הינו 2,352 אלפי דולר ארה"ב נכון ליום 31 בדצמבר 2023 (31 בדצמבר 2022 – 390 אלפי דולר ארה"ב נכסים נטו).

(ג) סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק. מדיניות הקבוצה היא לנהל את עלויות המימון המתייחסות לריבית תוך שימוש בתמהיל בין ריבית משתנה לבין ריבית קבועה בגין הלוואות לזמן ארוך של הקבוצה.

להלן פירוט בדבר סוג הריבית של המכשירים הפיננסיים נושאי הריבית של הקבוצה (לפירוט בדבר מכשירים פיננסיים נגזרים ראה סעיף ד' להלן):

31 בדצמבר		
2022	2023	
<u>אלפי דולר ארה"ב</u>		
<u>אלפי דולר ארה"ב</u>		<u>מכשירים בריבית קבועה</u>
868	894	נכסים פיננסיים
23,866	11,351	התחייבויות פיננסיות
<u>אלפי דולר ארה"ב</u>		<u>מכשירים בריבית משתנה</u>
-	505	נכסים פיננסיים
5,026	3,968	התחייבויות פיננסיות

2. סיכון אשראי

לקבוצה אין ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי. לקבוצה מדיניות על מנת להבטיח שמכירות של מוצריה מבוצעות ללקוחות, שלהם היסטוריית אשראי נאותה.

כמו כן החברה מבטחת את מרבית הלקוחות בביטוח אשראי.

סיכון אשראי עשוי להיווצר מחשיפות של התקשרות עם גוף אחד או כתוצאה מהתקשרות 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 אשראי כוללות את מהות הפעילויות שבהן עוסקים החייבים, כגון הענף שבו הם פועלים, האזור הגיאוגרפי שבו מתבצעות פעילויותיהם ורמת איתנותם הפיננסית.

הקבוצה מוכרת באשראי ממוצע של 73 יום ללקוחותיה. הקבוצה מבצעת באופן שוטף הערכת האשראי הניתן ללקוחותיה, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם, אך אינה דורשת בטחונות להבטחת חובות אלה. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסוימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

החברה מחזיקה מזומנים ושווי מזומנים ומכשירים פיננסיים אחרים במוסדות פיננסיים שונים. מדיניות החברה הינה ביזור השקעותיה בין המוסדות השונים.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים בסך של 8,119 אלפי דולר ארה"ב (31 בדצמבר 2022 - 2,069 אלפי דולר ארה"ב), המזומנים ושווי המזומנים מופקדים בתאגידים פיננסיים איתנים.

3. סיכון נזילות

מטרת הקבוצה היא לשמר את היחס הקיים בין קבלת מימון מתמשך לבין הגמישות הקיימת באמצעות שימוש במשיכות יתר והלוואות מבנקים.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

31 בדצמבר, 2023

סה"כ	מעל 5 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
11,898	-	-	408	1,353	2,109	15,768
29,273	-	-	-	-	-	29,273
3,900	12,230	3,373	3,435	3,665	3,791	30,393
94	-	-	-	-	-	94
45,165	12,230	3,373	3,843	5,018	5,900	75,528

31 בדצמבר, 2022

סה"כ	מעל 5 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
21,853	-	408	1,353	2,109	4,025	29,748
27,944	-	-	-	-	-	27,944
4,552	15,398	3,286	3,809	3,775	3,886	34,706
326	-	-	-	-	-	326
54,675	15,398	3,694	5,162	5,884	7,911	92,724

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן

1. הטבלה שלהלן משווה בין היתרה בספרים לבין השווי ההוגן של מכשיריה הפיננסיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שווים ההוגן:

שווי הוגן	שווי הוגן	יתרה	יתרה	
31	31	31	31	
בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	בדצמבר	
2022	2023	2022	2023	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	
				<b>נכסים פיננסיים</b>
				הלוואה לזמן ארוך שניתנה בריבית קבועה
628	706	868	894	הלוואות לזמן ארוך שניתנו בריבית משתנה
-	509	-	505	
<u>628</u>	<u>1,215</u>	<u>868</u>	<u>1,399</u>	
				<b>התחייבויות פיננסיות</b>
				הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה (1)
9,642	6,776	10,081	6,935	הלוואות לזמן ארוך בריבית משתנה
1,385	565	1,429	571	
<u>14,624</u>	<u>7,341</u>	<u>15,107</u>	<u>7,506</u>	

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות בנכסים פיננסיים מוחזקים למסחר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, נגזרים פיננסיים, אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

(1) השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך שהתקבלו הנושאות ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל להלוואות דומות בעלות מאפיינים דומים. שיעור ריבית משוקלל ליום 31 בדצמבר 2023 – 5.6% (ליום 31 בדצמבר 2022 – 6.9%).

2. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

נכסים והתחייבויות פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2023				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	
1,083	-	-	1,083	נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר
334	-	334	-	נגזרים פיננסיים שלא יועדו לגידור
19,803	19,803	-	-	השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן
<u>21,220</u>	<u>19,803</u>	<u>334</u>	<u>1,083</u>	

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שווי הוגן (המשך)

2. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך)

31 בדצמבר, 2022				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
2,328	-	-	2,328	נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר
(12)	-	(12)	-	נגזרים פיננסיים שלא יועדו לגידור
20,330	20,330	-	-	השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן
<u>22,646</u>	<u>20,330</u>	<u>(12)</u>	<u>2,328</u>	

השווי ההוגן של ההשקעה במניות לא סחירות הוערך באמצעות מודל DCF. ההערכה דורשת מההנהלה להניח הנחות מסוימות לגבי נתוני המודל לרבות תזרימי מזומנים חזויים, שיעורי היוון, סיכון אשראי ותנודתיות. ההסתברויות בגין האומדנים שבטווח ניתנות לאומדן מהימן וההנהלה משתמשת בהן לשם קביעת והערכת השווי ההוגן של אותן השקעות במניות לא סחירות.

לפרטים בדבר תיאור נתונים משמעותיים שאינם נצפים המשמשים להערכה ראה באור 9'.

התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

מכשירים פיננסיים		
2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
20,254	20,330	יתרה ליום 1 בינואר
(76)	(527)	מדידה מחדש שהוכרה: ברווח או הפסד (1)
<u>20,330</u>	<u>19,803</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר (1) ראה באור 9'.

ד. נגזרים וגידור

נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:

לקבוצה הלוואות הנקובות במטבע חוץ ואופציות במטבע חוץ שמטרתן להגן עליה מפני החשיפה לתנודות בשערי חליפין בגין חלק מהעסקאות שלה. אופציות במטבע חוץ לא יועדו כגידורים של תזרימי מזומנים, שווי הוגן או השקעות נטו בפעילות חוץ, והן נחתמות לתקופות הזרות לתקופות בהן לחברה חשיפות למטבע חוץ בגין עסקאות. נגזרים אלה אינם נחשבים כגידור מבחינה חשבונאית. כמו כן לקבוצה עסקאות בגין סחורות שאינן נחשבות כגידור מבחינה חשבונאית.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. נגזרים וגידור (המשך)

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים הנגזרים של הקבוצה:

31 בדצמבר, 2023

שווי הוגן	ערך נקוב	מועד מימוש/פקיעה
באלפי דולר ארה"ב	באלפי דולר ארה"ב	
-	1,000	ינואר 2024
-	2,000	פברואר 2024
-	1,000	מרץ 2024
84	1,000	ינואר 2024
167	2,000	פברואר 2024
83	1,000	מרץ 2024
<u>334</u>	<u>8,000</u>	

אופציות שנכתבו:

Call

Call

Call

אופציות שנרכשו:

Put

Put

Put

סה"כ

31 בדצמבר, 2022

שווי הוגן	ערך נקוב	מועד מימוש/פקיעה
באלפי דולר ארה"ב	באלפי דולר ארה"ב	
(5)	3,000	ינואר 2023
(31)	3,000	פברואר 2023
(11)	1,000	אפריל 2023
12	3,000	ינואר 2023
11	3,000	פברואר 2023
12	1,000	אפריל 2023
<u>(12)</u>	<u>14,000</u>	

אופציות שנכתבו:

Call

Call

Call

אופציות שנרכשו:

Put

Put

Put

סה"כ

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק  
להלן פירוט מבחני רגישות בגין הנכסים הפיננסיים נטו:

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין שקל/דולר		
השפעה על רווח (הפסד) לפני מס		
עליית שע"ח של 10%	ירידת שע"ח של 10%	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
3,335	(3,335)	2023
3,675	(3,675)	2022

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין אירו/דולר		
השפעה על רווח (הפסד) לפני מס		
עליית שע"ח של 10%	ירידת שע"ח של 10%	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
(26)	26	2023
(26)	26	2022

השפעה על רווח (הפסד) לפני מס	
עלייה בגורם השוק של 10%	ירידה בגורם השוק של 10%
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב

מטבע חוץ

ש"ח/דולר

2023 - בגין עסקאות אופציות	(317)	397
2022 - בגין עסקאות אופציות	(588)	640

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני 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 הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון (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.

מבחני הרגישות לאופציות נעשו על בסיס מודל B&S כאשר סטיית התקן של שער החליפין דולר/ש"ח הינה 10.37% ו-10.30%. ריבית דולר חסרת סיכון 5.32% ו-4.75%, ריבית שקלית חסרת סיכון 3.956% ו-3.30%.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. תנאי הצמדה של הנכסים הפיננסיים לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9

31 בדצמבר, 2023

סה"כ	ללא הצמדה דולר	במטבע	במטבע	סה"כ
		חוץ או בהצמדה לו אירו	חוץ או בהצמדה לו ש"ח	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
334	334	-	-	נגזרים פיננסיים
1,083	-	-	1,083	נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן לקוחות וחייבים
19,803	19,803	-	-	
64,250	49,545	1,186	13,519	
<u>85,470</u>	<u>69,682</u>	<u>1,186</u>	<u>14,602</u>	סה"כ

בדצמבר, 2022

סה"כ	ללא הצמדה דולר	במטבע	במטבע	סה"כ
		חוץ או בהצמדה לו אירו	חוץ או בהצמדה לו ש"ח	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
2,328	1,265	-	1,063	נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן לקוחות וחייבים
20,330	20,330	-	-	
49,518	32,357	1,285	15,876	
<u>72,176</u>	<u>53,952</u>	<u>1,285</u>	<u>16,939</u>	סה"כ

2. תנאי הצמדה של התחייבויות פיננסיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9

31 בדצמבר, 2023

סה"כ	ללא הצמדה דולר	במטבע חוץ		סה"כ
		או בהצמדה לו אירו	או בהצמדה לו ש"ח	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
71,382	22,388	1,551	47,443	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

31 בדצמבר, 2022

סה"כ	ללא הצמדה דולר	במטבע חוץ		סה"כ
		או בהצמדה לו אירו	או בהצמדה לו ש"ח	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
87,933	34,213	1,035	52,685	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ח. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

שנת 2023:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	שינויים אחרים	השפעת שינויים בשווי ההוגן	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2022	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
7,907	-	-	(4)	(9,472)	17,383	הלוואות לזמן קצר
7,412	-	-	(83)	(4,014)	11,509	הלוואות לזמן ארוך
26,696	852	-	(652)	(4,263)	30,759	התחייבות בגין חכירה
<u>42,015</u>	<u>852</u>	<u>-</u>	<u>(739)</u>	<u>(17,749)</u>	<u>59,651</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

שנת 2022:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	שינויים אחרים	השפעת שינויים בשווי ההוגן	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2022	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
17,383	-	-	(11)	14,133	3,261	הלוואות לזמן קצר
11,509	-	-	(375)	298	11,586	הלוואות לזמן ארוך
30,759	3,033	-	(3,645)	(4,292)	35,663	התחייבות בגין חכירה
<u>59,651</u>	<u>3,033</u>	<u>-</u>	<u>(4,031)</u>	<u>10,139</u>	<u>50,510</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

שנת 2021:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	שינויים אחרים	השפעת שינויים בשווי ההוגן	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2021	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
3,261	-	-	12	(1,789)	5,038	הלוואות לזמן קצר
11,586	-	-	110	(3,332)	14,807	הלוואות לזמן ארוך
35,663	3,654	-	1,413	(4,330)	34,926	התחייבות בגין חכירה
<u>50,510</u>	<u>3,654</u>	<u>-</u>	<u>1,536</u>	<u>(9,451)</u>	<u>54,771</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

באור 17: - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

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 להפקדה 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 להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן. בקבוצה עובדים חברי קיבוץ גן שמואל, תושבי הקיבוץ שאינם חברי קיבוץ ועובדים שכירים. בידי הקבוצה חוות דעת משפטיות והסכמות מהשנים 1993, 1997 ו-2013, לפיהן לא קיימים יחסי עובד-מעביד בינה לבין חברי קיבוץ ותושביו המועסקים במסגרת הסכם כוח אדם מול הקיבוץ.

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת

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

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
916	1,021	1,159

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

ג. תוכניות להטבה מוגדרת

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

ד. הסכם קיבוצי

ביום 4 במרס, 2019 נחתם הסכם קיבוצי בין החברה וגניר, ההסתדרות הלאומית וועד העובדים המשותף ("הסכם קיבוצי 2019"). במסגרת הסכם קיבוצי 2019, הוסכם, בין היתר, על תנאי שכר ותנאים סוציאליים נלווים עיקריים, לרבות קביעת מנגנון קידום שכר שנתי, לעובדים בעלי וותק של שנה ומעלה, בשיעור משתנה שבין 1% עד ל-4% משכר הבסיס של העובדים הזכאים למנגנון כאמור. תוספת השכר כאמור תשולם לעובדים כתוספת התלויה ברמת השכר של כל עובד ובוותק שלו בחברה, תוך מתן עדיפות לעובדים ברמות שכר נמוכות ועם ותק של ארבע שנים ומעלה.

עוד נקבעו בהסכם קיבוצי 2019 הסדרים בנוגע למענקים לעובדים בשיעור של עד 2.5% משכר הבסיס השנתי ברוטו של כל עובד שייקבעו לפי מדרגות הקבועות בהסכם, מסכום חלוקת הדיבידנד לבעלי מניות החברה, על ידי החברה בשנה הרלוונטית (ככל שיחולק), כאשר במקרים חריגים, לחברה שיקול דעת בנוגע לגובה המענק בהתאם לביצועי העובד ו/או התנהלותו, ובלבד שהסטייה לגבי כל עובד תהיה בין 80% עד 120% מהשיעורים כאמור, וזו לא תיגרע מהסך הנומינאלי של המענק המשולם לכלל העובדים הזכאים למענק כאמור. כן הוענקו הטבות נוספות לעובדים, כגון: קרן השתלמות (בשיעורים משתנים בהתאם לוותק של העובד), מענק חתימה והשתתפות שנתית בקופת הוועד.

באור 17: - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו (המשך)

כמו כן, נקבעו וקובעו בהסכם קיבוצי 2019 הסדרים נוספים וקיימים, בהם - תשלום עבור כוונות, תוספת משמרות, תשלום אש"ל, הסדרים פנסיונים, ימי מחלה, חופשה שנתית, חופשה מיוחדת, שי לחגים, שי לאירועים מיוחדים, ביגוד, תקציב רווחה ואירועי חברה, הסדרי קביעות, הליכי איוש משרות וניוד עובדים, הליכי סיום העסקה, מעמד וועד העובדים וכן הוסכם על מנגנון יישוב מחלוקות.

הסכם קיבוצי 2019 חל על כלל עובדי החברה, למעט חברי הקיבוצים (גן שמואל, גת ובית ניר), עובדי כוח אדם, חברי הנהלה, עובדים בכירים בתפקידי הנהלה ועובדים בתפקידים נוספים שהוסכמו בין הצדדים.

תקופתו של הסכם קיבוצי 2019 נקבעה בשעתו לתקופה של 4 שנים ממועד חתימתו ("תקופת ההסכם") והוא הוארך ב-12 חודשים ("תקופת ההסכם המוארכת") עד ליום 1 במרס 2024.

ביום 22 בינואר, 2024 נחתמה תוספת להסכם קיבוצי 2019 אשר מעדכנת ומאריכה את הסכם זה לתקופה של חמש שנים נוספות החל מיום 1 במרץ 2024 ועד ליום 28 בפברואר 2029 ("ההסכם הקיבוצי העדכני"). בהתאם להסכם הקיבוצי העדכני, הסכם קיבוצי 2019, ימשיך לחול כפי שהוא, ללא שינויים, למעט שינויים שהוסכמו, שעיקריהם מפורטים להלן: (א) עדכון מנגנון קידום השכר השנתי כך שעובדים בעלי וותק של שנתיים ומעלה, יהיו זכאים לעדכון בשיעור משתנה שבין 1.5% ל-4.5% משכרם וזאת על בסיס וותק במועד קידום השכר הרלוונטי; וכן (ב) הגדלת סכומי השתתפות החברה בקופת ועד העובדים ובאירוע שנתי עבור העובדים. בנוסף, ההסכם הקיבוצי העדכני כולל סעיפים בדבר מיצוי תביעות ושקט תעשייתי לתקופתו.

יתר התנאים וההטבות שהוענקו לעובדים במסגרת הסכם קיבוצי 2019 יישארו על כנם.

באור 18: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

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 בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החל משנת המס 2011, החברה רשאית לבחור (ללא אפשרות לחזור בה מבחירתה) אם לעבור לתחולת התיקון והחל מאותה שנת מס שלגביה נעשתה הבחירה יחולו על כל הכנסתה המועדפת מהמפעל המועדף שיעורי המס המתוקנים, המפורטים בהמשך.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 71)

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 הכולל את תיקון 71 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס על ההכנסה המועדפת מהמפעל המועדף בשנים 2014 ואילך הוא 16% (באזור פיתוח א' - 9%).

כמו כן, קובע התיקון כי במידה שיחולק דיבידנד ליחיד או לתושב חוץ מרווחי המפעל המועדף כאמור לעיל, יחול מס בשיעור של 20%.

החברה וחברה מאוחדת עברו לתחולת התיקון החל משנת המס 2011.

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה (המשך)

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

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל 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 בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה ולחברה מאוחדת מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברות לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. החל משנת המס 2020 מגישה החברה יחד עם חברת גנר דוחות מאוחדים לצורכי מס.

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

ביום 15 לנובמבר, 2022, פורסם חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2022 ו-2022), התשפ"ב 2022 (להלן: "חוק התייעלות כלכלית"), במסגרתו נקבעה הוראת שעה בעניין הפשרת רווחים שהצטברו עד ליום 31 בדצמבר, 2021 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, 2022, בכל חלוקת דיבידנד (לרבות דיבידנד לפי סעיף 251) 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.

לחברה היו רווחים צבורים שלא חויבו במס בסך של כ- 87.7 מליון ש"ח ולחברה מאוחדת רווחים צבורים שלא חויבו במס בסך של כ- 6.2 מליון ש"ח.

ברבעון הראשון לשנת 2022, בחרה החברה לשלם מס חברות בהתאם הוראות חוק התייעלות כלכלית עבור כלל ההכנסה הצבורה הנבחרת בחברה בסך של 87.7 מליון ש"ח (לגבי חברה מאוחדת לא נתקבלה החלטה להפשיר את רווחיה). בהתאם להוראת השעה חל מס חברות בשיעור של 10% בגין ההכנסה הצבורה הנבחרת. לפיכך, הכירה החברה ברבעון הראשון בהוצאות מס בסך של 8.7 מליון ש"ח.

לאור החלטת החברה, החברה מחויבת לבצע השקעה מיועדת בסך של כ- 6.5 מליון ש"ח עד תום שנת 2026. ליום 31 בדצמבר, 2023 השקיעה החברה כ-7 מליון ש"ח.

באור 18: - מסים על ההכנסה (המשך)

**ב. שיעורי המס החלים על החברות על הכנסות שאינן זכאיות לשיעור מס של 16%**

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021-2023 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.

השינוי הנ"ל לא משפיע על החברה מכיוון שבחברה לעבור לתחולת תיקון 71.

**ג. שומות מס סופיות**

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2020. לחברות מאוחדות הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2018.

באור 18: - מסים על ההכנסה (המשך)

ד. מסים נדחים

ההרכב:

דוחות על המצב הכספי	דוחות על המצב הכספי	דוחות על רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	דוחות על רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	דוחות על רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2023	2022	2023	2022	2021
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
-	461	461	461	-
1,201	1,290	89	89	27
622	1,310	688	688	(975)
4,635	5,389	754	754	(61)
68	71	3	3	22
6,526	8,521	1,995	1,995	(987)
-	1,119	(1,119)	(1,119)	1,265
5,003	5,866	(863)	(863)	75
33	27	6	6	4
69	-	69	69	(177)
405	406	(1)	(1)	21
561	340	221	221	11
176	171	5	5	35
6,247	7,929	(1,682)	(1,682)	1,234
(279)	(592)	313	313	247
(279)	(592)	313	313	(2,547)

התחייבויות מסים נדחים

מלאי רכוש קבוע רווח משערון השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן נכס זכות שימוש נכסים בלתי מוחשיים

נכסי מסים נדחים

הפסדים מועברים לצרכי מס ואחרים התחייבות בגין חכירה רווח שטרם מומש מלאי הפרשה לחובות מסופקים, חופשה והבראה יתרות חובה לזמן ארוך הטבות אחרות לעובדים

הכנסות (הוצאות) מסים נדחים התחייבויות מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
592	279

התחייבויות לא שוטפות

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של 17.1% (2022) – 17.3% בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

באור 18: - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים על ההכנסה (הטבת מסים) הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
(29)	129	2,756	מסים שוטפים (הטבת מס)
244	2,739	-	מסים בגין שנים קודמות
(247)	2,547	(313)	מס נדחה
<u>(32)</u>	<u>5,415</u>	<u>2,443</u>	

ו. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
7,922	(358)	21,137	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה (לא כולל הפסדי אקויטי)
<u>23%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>	שיעור המס הסטטוטורי
1,822	(82)	4,862	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי:
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
173	251	116	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
(8)	(5)	(67)	הכנסות פטורות
244	2,739	-	מסים בגין שנים קודמות
(620)	-	(319)	ניצול הפסדים לצורכי מס משנים קודמות, בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר
(1,600)	2,237	(2,215)	הפרשים בבסיס המדידה (מדד לצורכי מס ומטבע חוץ בדוחות הכספיים) ואחרים
(43)	111	66	שערוך מקדמות מס
<u>(32)</u>	<u>5,415</u>	<u>2,443</u>	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.5%</u>	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות

א. התחייבויות תלויות

1. ביום 7 באוגוסט, 2020 הומצאה לגנר בקשה שהוגשה ביום 8 ביוני, 2020 לאישור תובענה ייצוגית, בין היתר, כנגד גנר, בטענה של הפרת תקן ישראלי 1145 ביחס לסימון תאריך השימוש על חלק מבקבוקי המשקאות המיוצרים על ידה ("הבקשה" ו-"התביעה", בהתאמה). בבקשה נטען כי המשיבות מסמנות את תאריך התפוגה המוטבע על גבי מוצרי המיץ הסחוט המקורר אותם הן מייצרות במילים "לשימוש עד", במקום במילים "עדיף להשתמש לפני". סך כל הנזק שהוערך בבקשה נאמד על מעל 3,000,000 ש"ח. ביום 22 ביולי, 2021 נערך קדם משפט. בחודשים נובמבר ודצמבר 2022 התקיימו דיוני הוכחות אשר לאחריהם הוגשו סיכומי הצדדים. בית המשפט צפוי לפרסם החלטתו בבקשת האישור בטווח הזמן הקרוב. בהתאם ליעוץ משפטי חיצוני שקיבלה החברה, הסיכוי שבקשת האישור תידחה רב יותר מאשר הסיכוי שתאושר ולכן לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
2. ביום 29 באפריל, 2021 התקבל בגנר מכתב דרישה ממי קרית גת (2008) בע"מ ("מי ק.גת") ובו דרישה לתשלום סך של 10.2 מיליון ש"ח המהווים, לטענתה, את ההשתתפות של גנר בהשקעות במט"ש מי ק. גת (הרחבה של המט"ש והשקעה במסננים). בעקבות מכתב זה התנהלה בין הצדדים התכתבות במסגרתה, דחתה גנר את הדרישה להשתתפות בעלות ההרחבה של המט"ש ונד ביד ביקשה לקבל פרטים נוספים ביחס להשקעה הנדרשת במסננים. החברה סבורה שיש בידה טענות טובות כנגד הדרישה להשתתף בעלות ההרחבה של המט"ש, ובהתאם ליעוץ המשפטי שקיבלה סבורה שהסיכויים שטענותיה של מי ק. גת בנושא זה יידחו גדולים יותר מהסיכויים שיתקבלו. בכל הנוגע לדרישה להשתתף בהשקעה במסננים - עד כה טרם הועברו נתונים מספקים כפי שנדרש, ולפיכך, אין באפשרות החברה להעריך ולבחון את היקף הדרישה. בהמשך לאמור לעיל, למיטב ידיעת החברה מדובר בהשקעה עתידית וטרם החל ביצוע ההרחבה של המט"ש.
3. במהלך השנים 2021-2022 התקבלו בגנר מספר הודעות חיוב מתאגיד המים והביוב מי קרית גת בסכום מצטבר של כ-4.2 מיליון ש"ח, בגין טענות לכאורה בדבר הזרמת שפכים חריגים ואסורים לפי ההסכם בין הצדדים והכללים הרלוונטיים לעניין. בעקבות הודעות חיוב אלה התנהלו בין הצדדים התכתבויות במסגרתם, בין היתר, דחתה גנר את הודעות החיוב כאמור ונד בבד ביקשה לקבל מידע נוסף. בבדיקות פנימיות שביצעה החברה עולה כי חלק לא מבוטל מהזרמת השפכים החריגים ואסורים לכאורה הינו באחריות קיבוץ גת, אשר מזרים שפכים למט"ש קרית גת יחד עם גנר על פי הסכם בין הצדדים. בהתאם לקבוע בהסכם לגנר עומדת זכות שיפוי מקיבוץ גת בגין תרומתו להזרמת שפכים חריגים ואסורים, ראה באור 19ב(1)ד(4) להלן. בשים לב לאמור, הודיעה גנר לקיבוץ גת כי תדרוש ממנו שיפוי (ככל שתיאלץ החברה לשאת בתשלומים כלשהם כאמור) ובמקביל ביצעה הפרשה בדוחותיה הכספיים בהתאם להערכותיה בדבר החשיפות האפשריות בקשר עם האמור ולאור טענות ההגנה אשר הינה סבורה שעומדות לה. בהמשך לקיום פגישות בין מנכ"ל גנר ומנכ"ל התאגיד, הושגו הבנות עקרוניות בין הצדדים, מתוך מטרה לחתום על מסמך שיסדיר את כלל הסוגיות. עוד יצוין כי בשלב זה אישר התאגיד לגנר כי דרישת התשלום מוקפאת ולא יינקטו הליכי גבייה.
4. לאחר תאריך המאזן הוצאה לחברה שומת ניכויים בגין שנות המס 2018-2021 על סך של כ-1,100 אלפי דולר לפני הצמדה וריבית. להערכת החברה יש לה טענות טובות בגין שומה זו ובכוונתה להגיש השגה על השומה. החברה כללה הפרשה בדוחות הכספיים בסכום שאינו מהותי.
5. לעניין התחייבויות תלויות בקשר להטבות על פי החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, ראה באור 18א'.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם:

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות:

א. מקרקעי הקבוצה באתר קיבוץ גן שמואל

ביום 4 בנובמבר, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בהסכם שכירות בין שותפות מוגבלת חרושת שימורים גן שמואל (המוחזקת על ידי קיבוץ גן שמואל (בסעיף זה "הקיבוץ") שהינו בין בעלי השליטה בחברה) לבין החברה, להשכרת שטח של כ-90.6 דונם, ואשר עליו בנויים מבנים, הכוללים את מפעל החברה, מרכז לוגיסטי, בית קירור, משטחי אחסנה, מלתחות, שירותי עובדים, ארכיון ומבנים נוספים ("המושכר"), וזאת לתקופה של 10 שנים מיום 1 בנובמבר, 2019 ("הסכם השכירות"). דמי השכירות החודשיים המשולמים עומדים על סך נומינלי של 599,058 ש"ח בתוספת מע"מ, שהינו צמוד למדד המחירים לצרכן ומתעדכן בנוסף (מעבר להצמדה כאמור) בשיעור של 3% בכל שנה. דמי השכירות החודשיים משולמים מידי חודש מראש, בתוספת מע"מ. ליום 31 בדצמבר 2023 עומדים דמי השכירות החודשיים המשולמים על סך של 748,850 ש"ח בתוספת מע"מ.

כמו כן, בהתאם להוראות הסכם השכירות, בתום 5 שנים מתחילת תקופת השכירות ("מועד הבדיקה") ימונה על ידי החברה ועל חשבונה, שמאי חיצוני בלתי תלוי ("השמאי"), אשר יבחן ויעריך את דמי השכירות הראויים נכון למועד הבדיקה ("הערכת השמאי"). דמי השכירות יועלו או יופחתו בהתאם להערכת השמאי והיו צמודים למדד כאמור ("דמי השכירות המעודכנים"). ככל שבמועד הבדיקה דמי השכירות המעודכנים יעלו בפחות מ-10% מדמי השכירות כפי שיהיו במועד הבדיקה, העלאת דמי השכירות כאמור תהיה טעונה אישור ועדת הביקורת של החברה בלבד. ככל שבמועד הבדיקה דמי השכירות המעודכנים יהיו גבוהים מדמי השכירות ביותר מ-10%, תהיה טעונה העלאת דמי השכירות את קבלת אישורי האורגנים המוסמכים של החברה כנדרש לצורך אישור עסקה חריגה בין החברה ובין בעל השליטה בה. האמור לעיל לא חל לגבי עדכון דמי השכירות ודמי השכירות המעודכנים ב-3% אחת לשנה, אשר העלאה כאמור לא תהיה טעונה אישורים נוספים. החברה רשאית לבצע כל שינוי במושכר לפי שיקול דעתה וללא צורך בהסכמת הקיבוץ (מלבד שינויים שיש בהם כדי לפגוע בבטיחות המבנה).

עם זאת, שינוי חיצוני במבנה המהווה חלק מן המושכר ("המבנה") ו/או שינויים המחייבים קבלת היתר בניה, מחייבים את הסכמת הקיבוץ. שינויים חיצוניים שיבוצעו במבנה ייעשו על ידי החברה ועל חשבונה, אלא אם יוחלט אחרת בין הצדדים. ככל שלבקשת החברה, הקיבוץ יממן את ביצוע השינויים החיצוניים במבנה, יסכמו הצדדים בכתב על התוספת לדמי השכירות החודשיים (אלא אם מדובר בתשלום חד-פעמי) שתשלם החברה לקיבוץ בגין השינוי או התוספת וכן על תקופת התשלום, והכל בכפוף לאישור ועדת הביקורת של החברה ובתנאי שהתוספת לדמי השכירות האמורים לא תעלה על 10% מעלות הבניה בפועל. ככל שהתוספת לדמי השכירות תעלה על 10%, אז יידרש אישור כדין לרבות אישור האסיפה הכללית.

דמי השכירות ששולמו בגין הסכם השכירות בשנת 2023 עמדו על סך של 2,339 אלפי דולר ארה"ב. (לשנת 2022, 2,400 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

בנוסף, החברה נושאת בתשלום כל המיסים החלים על שוכר או מחזיק נכסים במקרקעין, באחריות לשמירה על המקרקעין וכן בעלויות הרישוי וההיתרים הנדרשים לניהול עסקי החברה. כמו כן, החברה אחראית לכל נזק גוף או רכוש של כל צד ג' אשר ינבעו מפעולות או מחדלים שלה במושכר וכן מחויבת לערוך ביטוחים אצל חברת ביטוח מורשית כדין ובעלת מוניטין.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות המנויות בסעיף 4)270 לחוק החברות: (המשך)

א. מקרקעי הקבוצה באתר קיבוץ גן שמואל (המשך)

בתאריכים 26 במרס 2023 ו-29 במרס 2023 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם שכירות משנה עם ויגרון בע"מ, תאגיד בשליטת הקיבוץ (בהתאמה, "הסכם שכירות המשנה" ו-"שוכרת המשנה") לשכירות משנה בשטח בגודל של כ-365 מ"ר מתוך המושכר ("מושכר המשנה").

לצורך אחסון של חומרי גלם ומוצרי מזון המיוצרים ע"י שוכרת המשנה. שכירות המשנה תהא תקפה עד ליום 31 באוקטובר, 2029 (מועד סיומו של הסכם השכירות), אולם לחברה עומדת הזכות להודיע על סיום שכירות המשנה מכל סיבה וללא נימוק בהתראה של 3 חודשים מראש. דמי השכירות אותם תשלם שוכרת המשנה לחברה יהיו זהים לדמי השכירות אותם משלמת החברה לקיבוץ בגין שטח מושכר המשנה במסגרת הסכם השכירות.

זאת ועוד, לנוכח האמור ביום 26 במרס 2023 אישרה ועדת הביקורת תוספת להסכם השכירות, במסגרתה הוסדר, בין היתר, כי הקיבוץ יישא בעלויות ובאחריות לביצוע עבודות ההתאמה הנדרשות במושכר המשנה. עוד סוכם כי, כי בגין כל 1 מ"ר בשטח מושכר המשנה תשלם שוכרת המשנה במישרין לקיבוץ דמי שכירות נוספים על דמי השכירות החודשיים הקבועים בהסכם שכירות המשנה הקיים (של שוכרת המשנה עם הקיבוץ) אשר ישקפו לקיבוץ תשואה של 10% לשנה על עלויות עבודות ההתאמה בהן נשא הקיבוץ ובכל מקרה לא יותר מ-26 ש"ח לחודש לכל 1 מ"ר נוספים (בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה) ("דמי השכירות הנוספים"). עוד נקבע, כי ככל שהחברה תשתמש בזכות הקיימת לה מכח הסכם שכירות המשנה לפנות את שוכרת המשנה בהודעה של 3 חודשים מראש, והחזקה במושכר המשנה תושב לידי החברה, תשלם החברה לקיבוץ בנוסף לדמי השכירות על פי הסכם השכירות גם את דמי השכירות הנוספים וזאת החל ממועד הפינוי של המושכר החדש ע"י שוכר המשנה בפועל. כן, הוסכם כי הקיבוץ יהיה אחראי לפי כל דין לכל נזק שיגרם עקב ביצוע עבודות שוכרת המשנה ומחויב לבטח על חשבונו עבודות אלו ולעמוד בכל דרישה של חברת הביטוח.

ב. העמדת כוח אדם על ידי קיבוץ גן שמואל

ביום 22 בספטמבר, 2019 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והביקורת, בהתאם לתקנה 5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, את התקשרות החברה בהסכם עם קיבוץ גן שמואל (בסעיף זה "הקיבוץ") להעמדת שירותי כ"א ("שירותי כ"א"), לתקופה של 3 שנים עד ליום 31 באוקטובר, 2022 (בסעיף זה - "הסכם כ"א").

ביום 20 באוקטובר, 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישורם של דירקטוריון החברה וועדת הביקורת (בשיבתה כועדת תגמול)) את הארכת התקשרות החברה בהסכם כ"א לתקופה של 3 שנים נוספות החל מיום החל מיום 1 בנובמבר, 2022 ועד ליום 31 באוקטובר, 2025, בתנאים המפורטים להלן.

בהתאם להסכם כ"א, הקיבוץ יעמיד לרשות החברה כח אדם כפי שיידרש על ידה מעת לעת אשר יספק לחברה שירותים שונים, לרבות שירותי תפעול ושירותי מנהלה. הקיבוץ יעמיד עד 120 חברי קיבוץ משובצים (כולל מועמדים לחברות). כל הגדלה של כמות זו עד כמות של עד 15 חברי קיבוץ משובצים נוספים טעונה אישור ועדת הביקורת בלבד, וכל הגדלה של כמות ביותר מסך של כולל של 15 חברי קיבוץ משובצים, טעונה אישורים של ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה. יצוין לענין זה כי תקן של חבר קיבוץ הינו 8 שעות עבודה ביום ולצורך הדוגמא, שני חברים אשר תקן שעות העבודה שלהם לכל אחד מהם הינו ארבע שעות, ייחשבו כמתן שירותים על ידי חבר קיבוץ אחד.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

ב. העמדת כח אדם על ידי קיבוץ גן שמואל (המשך)

על פי הוראות הסכם כ"א, במועד הארכת הסכם כ"א, התמורה בגין כל יום עבודה של חבר קיבוץ משובץ, עמדה על סך של כ-730 ש"ח בתוספת מע"מ ("התמורה") לפי תקן של 6 ימים בשבוע ובכפוף להיקף המשרה בפועל. התמורה תהיה צמודה בכל חודש, לעלייה במדד המחירים לצרכן ביחס למדד הידוע ביום חתימת הסכם כ"א בצירוף מע"מ כדין. למועד פרסום דוח זה התמורה בגין כל יום עבודה צמודה למדד המחירים לצרכן הינה 773 ש"ח בתוספת מע"מ.

כמו כן, אחת לשנה, תבוצע בדיקה בנוגע לשכר הממוצע המשולם למשרת שכיר במשק. במידה ושיעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר במשק במשך התקופה יהיה גדול משיעור השינוי בגובה התשלום בגין שירותי עובד בהתאם להסכם כ"א (הנובע מההצמדה למדד) יותאם גובה התשלום בגין שירותי חבר הקיבוץ המשובץ לשיעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר ולאחר עדכון כאמור ימשך אופן ביצוע ההצמדה למדד, כאמור לעיל.

הגדלת התמורה להעמדת שירותי כ"א מעבר להצמדות ולהתאמות המצוינות לעיל, תהיה כפופה לאישורי האורגנים המוסמכים בהתאם לחוק החברות.

בהתאם להוראות הסכם כ"א: (א) לכל חבר קיבוץ משובץ יינתנו 12-26 ימי חופשה בתשלום על פי מפתח וותק; (ב) החברה תשלם לקיבוץ מידי שנה סך של 1,310 ש"ח בגין כל חבר קיבוץ משובץ עבור ביגוד וכן תשלם בגין ארוחות (בתוספת גילום); (ג) החברה תשלם לקיבוץ עבור ימי מחלה של כל חבר קיבוץ משובץ בהתאם לדין, כאשר התשלום יהיה מהיום הראשון להיעדרות בגין מחלה; (ד) חבר קיבוץ משובץ יהיה זכאי להחזר הוצאות רילוקיישן בהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת; (ה) בגין חבר קיבוץ משובץ ישולם שי לחג בסכום של 1,260 ₪. (ו) חבר קיבוץ משובץ יהיה זכאי לנופש חברה בדומה ליתר עובדי החברה; וכן (ז) החברה תהא רשאית להעמיד רכב לחבר קיבוץ משובץ לפי תפקידו ובהתאם לצרכי החברה ברמה המשקפת שווי שימוש של עד 6,000 ש"ח לחודש ובסך הכל לא יותר מ-30 רכבים בכל רגע נתון (כשלענין זה יכללו גם רכבים שהועמדו לנושאי משרה משובצים בהתאם להוראות הסכם שירותי נושאי המשרה, המפורט להלן). החברה תישא בהוצאות הקבועות והמשתנות הכרוכות בשימוש לאחזקת הרכב, כל זאת לפי הנהלים כפי שיהיו נהוגים בחברה מעת לעת. החברה תוכל לשאת בתשלום המס ו/או גילום המס כולו או חלקו בגין האמור לעיל באישור ועדת התגמול. לסכומים האמורים מתווסף מע"מ.

הקיבוץ לבדו יהיה אחראי לתשלום מיסים וכל תשלומי חובה אחרים הן בכל הקשור להסכם שירותי כ"א. לקיבוץ ניתנה זכות ראשונה להציע מועמד למילוי משרה שהתפנתה ולחברה זכות לבחור את המועמד המתאים ביותר במידה שיוצעו מספר מועמדים. כמו כן, לחברה זכות לסרב לקבל חבר קיבוץ כלשהו מבין המועמדים המוצעים וזכות להפסיק קבלת שירותים מחבר קיבוץ משובץ של מי מבין חברי הקיבוץ המשובצים בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם כ"א.

אין בהסכם שירותי כ"א כדי ליצור יחסי עובד-מעסיק בין חבר קיבוץ משובץ לבין החברה. בנוסף, הקיבוץ ישפה את החברה בגין כל תשלום או הוצאה שתשלם או תוציא החברה, בכל הקשור בהוראות הסכם כ"א, לרבות בגין חיוב שתחויב בו החברה, בכל הקשור לתשלומים לחברי קיבוץ משובצים ו/או כתוצאה מכל תביעה שעילתה קשורה ליחסי עובד - מעסיק בין החברה או מי מחברי הקיבוץ המשובצים בכל הקשור להסכם כ"א ובגין כל נזק שייגרם לכל אדם או צד שלישי, לרבות נזקי גוף ונזקי רכוש, אשר יגרמו על ידי מי מחברי הקיבוץ המשובצים, במישרין או בעקיפין.

סך כל הסכומים ששילמה החברה לקיבוץ במהלך שנת 2023 בגין העמדת שירותי כוח האדם לחברה מכוח הסכם כ"א הסתכם בכ-5,502 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) (לשנת 2022, כ-5,953 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות המנויות בסעיף 4)270 לחוק החברות: (המשך)

ג. העמדת שירותי נושאי משרה על ידי קיבוץ גן שמואל

ביום 4 בנובמבר, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בהסכם עם קיבוץ גן שמואל (בסעיף זה "הקיבוץ") להעמדת שירותי נושאי משרה ("שירותי נושאי משרה"), לתקופה של 3 שנים עד ליום 3 בנובמבר, 2022 ("הסכם נושאי המשרה").

ביום 20 באוקטובר, 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר קבלת אישורם של דירקטוריון החברה וועדת הביקורת (בשיבתה כועדת תגמול)) את הארכת התקשרות החברה בהסכם נושאי משרה, לתקופה של 3 שנים נוספות, החל מיום 1 בנובמבר, 2022 ועד ליום 31 באוקטובר, 2025, בתנאים המפורטים להלן.

נכון למועד דוח זה, נושאי המשרה משובצי הקיבוץ לחברה כוללים את התפקידים הבאים: מנכ"ל החברה, מנהל התפעול, המדען הראשי ומנהלת משאבי אנוש.

במועד הארכת הסכם כ"א, התמורה בגין כל יום עבודה של נושא משרה משובץ קיבוץ כפי שנקבע בהסכם שירותי נושאי המשרה, עמדה על כ-730 ש"ח בתוספת מע"מ לפי תקן של 6 ימים בשבוע ובכפוף להיקף המשרה בפועל. התמורה היומית זהה לתמורה המשולמת ליתר חברי הקיבוץ המשובצים שהקיבוץ מעמיד את שירותיהם לחברה מכוח הסכם כוח האדם המתואר בסעיף ב' לעיל. התמורה תהיה צמודה, בכל חודש, לעלייה במדד המחירים לצרכן ביחס למדד אשר פורסם במועד חתימת הסכם נושאי המשרה בצירוף מע"מ כדן. למועד פרסום דוח זה התמורה בגין כל יום עבודה צמודה למדד המחירים לצרכן הינה 773 ש"ח בתוספת מע"מ.

כמו כן, אחת לשנה, תבוצע בדיקה בנוגע לשכר הממוצע המשולם למשרת שכיר במשק. במידה ושיעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר במשק במשך התקופה יהיה גדול משיעור השינוי בגובה התשלום בגין שירותי משרת נושא משרה משובץ קיבוץ (הנובע מההצמדה למדד) יותאם גובה התשלום בגין שירותי חבר קיבוץ לשיעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר ולאחר עדכון כאמור יימשך אופן ביצוע ההצמדה למדד, כאמור לעיל.

בנוסף, בהתאם להוראות הסכם שירותי נושאי: (א) לכל נושא משרה משובץ קיבוץ יינתנו 12-26 ימי חופשה בתשלום על פי מפתח וותק. החברה תשלם לקיבוץ עבור ימי מחלה של כל נושא משרה משובץ קיבוץ בהתאם לדין, אך התשלום יהיה מהיום הראשון להיעדרות בגין מחלה; (ב) החברה תשלם לקיבוץ מידי שנה סך של 1,310 ש"ח בגין כל נושא משרה משובץ קיבוץ עבור ביגוד. החברה תשלם לקיבוץ בגין ארוחות (בתוספת גילום) על כל יום עבודה בפועל של נושא משרה משובץ קיבוץ; (ג) נושא משרה משובץ יהיה זכאי להחזר הוצאות רילוקיישן בהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת; (ד) בגין נושא משרה משובץ קיבוץ ישולם שי לחג בסכום של 1,260 ש"ח. (ה) נושא משרה משובץ קיבוץ יהיה זכאי לנופש חברה בדומה ליתר עובדי החברה; וכן (ו) החברה תהא רשאית להעמיד רכב לנושא משרה משובץ לפי תפקידו ובהתאם לצרכי החברה ברמה המשקפת שווי שימוש של עד 6,000 ש"ח לחודש ובסך הכל לא יותר מ-30 רכבים בכל רגע נתון (כשלעניין זה ייכללו גם רכבים שהועמדו לחברי קיבוץ משובצים בהתאם להוראות הסכם כ"א, המפורט לעיל). החברה תישא בהוצאות הקבועות והמשתנות הכרוכות בשימוש לאחזקת הרכב, כל זאת לפי הנהלים כפי שיהיו נהוגים בחברה מעת לעת. החברה תוכל לשאת בתשלום המס ו/או גילום המס כולו או חלקו בגין האמור לעיל באישור ועדת התגמול. לסכומים האמורים מתווסף מע"מ.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

ג. העמדת שירותי נושאי משרה על ידי קיבוץ גן שמואל (המשך)

יצוין כי הקיבוץ לבדו יהיה אחראי לתשלום מיסים וכל תשלומי חובה אחרים הן בכל הקשור להסכם שירותי נושאי משרה.

בכל מקרה בו תתפנה משרת נושא משרה משובץ קיבוץ, תפנה החברה לקיבוץ ותאפשר לו להציע מועמד למילוי המשרה כאמור בהתאם להוראות הסכם שירותי נושאי משרה ובכלל זה, תהא החברה רשאית לסרב לקבל נושא משרה משובץ קיבוץ אשר הוצע לה. מבלי לגרוע בכלליות האמור, החברה תהא רשאית להפסיק קבלת שירותים מנושא משרה משובץ קיבוץ, בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם שירותי נושאי משרה.

אין בהסכם שירותי כ"א כדי ליצור יחסי עובד-מעסיק בין נושא משרה משובץ לבין החברה. בנוסף, הקיבוץ ישפה את החברה בגין כל תשלום או הוצאה שתשלם או תוציא החברה, בכל הקשור בהוראות הסכם נושאי המשרה, לרבות בגין חיוב כלשהו שיחוייב בו הקיבוץ, בכל הקשור לתשלומים לנושאי המשרה ו/או כתוצאה מכל תביעה שעילתה קשורה ליחסי עובד - מעסיק בין החברה או מי מנושאי המשרה בכל הקשור להסכם נושאי המשרה ובגין כל נזק שיגרם לכל אדם או צד שלישי, לרבות נזקי גוף ונזקי רכוש, אשר יגרמו על ידי מי מנושאי המשרה, במישרין או בעקיפין.

נושאי המשרה לרבות המנכ"ל יהיו זכאים להיכלל תחת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה וכן יהיו זכאים לכתבי התחייבות לשיפוי ולפטור בנוסח זהה לנוסח שהוענק לכל נושאי המשרה בחברה ולדירקטורים.

סך כל הסכומים ששילמה החברה לקיבוץ במהלך שנת 2023 בגין העמדת שירותי נושאי משרה לחברה מכוח הסכם נושאי המשרה הסתכם בכ-339 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) (לשנת 2022, כ-306 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות המנויות בסעיף 4)270 לחוק החברות: (המשך)

ד. הסכם להזרמת שפכים

ביום 14 בנובמבר, 2011 נחתם הסכם בין גניר לבין מי קריית גת (2008) בע"מ להזרמת שפכי גניר (לרבות שפכי קיבוץ גת) (כפי שתוקן ביום 11 בספטמבר 2014) (שניהם ביחד - "**ההסכם הראשי**"). בהתאם להוראות ההסכם הראשי, גניר התחייבה להקים ולחבר את רשתות הביוב של גניר ושל קיבוץ גת לקו ההולכה שיתחבר למתקן טיהור השפכים ("**מט"ש**") בקריית גת. בהתאם להסכם הראשי, נקבע, בין היתר, כי בתמורה להזרמת השפכים למט"ש תשלם גניר למי קריית גת את הסכומים הקבועים בהסכם הראשי עבור כל מ"ק שפכים שיוזרמו למט"ש, והחברה תערוב באופן אוטונומי ובלתי מותנה בסך של 1 מיליון ש"ח להבטחת כל התחייבויות גניר. ההסכם הראשי יהיה בתוקף 20 שנים (עם אפשרות להארכה) לאחר תחילת הזרמת השפכים והסכם המשך הינו כפוף ויעמוד בתוקפו כל עוד עומד ההסכם הראשי בתוקפו (קרי, 20 שנה עם אפשרות להארכה). בעקבות זאת, ביום 31 במאי 2015 התקשרה גניר עם קיבוץ גת בהסכם, שלהלן עיקריו ("**הסכם המשך**"):

- (1) שפכי גניר ושפכי גת ("**השפכים**") יוזרמו למט"ש באמצעות תשתיות אשר בחלקן הינן באחריות בלעדית של כל אחד מהצדדים ובחלקן הינן באחריות משותפת ("**התשתית המשותפת**"). החלטות הנוגעות לתשתית המשותפת יתקבלו, ככל הניתן, בהסכמה בין גניר וקיבוץ גת, אולם, בכל מקרה של מחלוקת תהיה לגניר זכות הכרעה.
- (2) קיבוץ גת התחייב כלפי גניר לשאת בחלקו היחסי מכל ההוצאות והחבויות הנובעות מההסכם הראשי, בהתאם להסכם המשך. כל האמור בהסכם המשך יהא כפוף להוראות ההסכם הראשי.
- (3) גניר תהיה אחראית באופן מלא ובלעדי להקמה, לתפעול, לניטור ולאחזקה של התשתית המשותפת. גניר תישא בכל ההוצאות, העלויות והחבויות הנוגעות לתשתית המשותפת, ותחייב את גת בחלק יחסי מהוצאות אלו, בהתאם לקבוע בהסכם המשך.
- (4) קיבוץ גת התחייב שכמות, איכות והרכב השפכים שיוזרמו על ידו לתשתית המשותפת יהיו כמפורט בהסכם המשך ובהתאם לדין. קיבוץ גת יישא בכל תשלום, קנס או הוצאה שתושט עליו או על גניר כתוצאה מהפרת ההתחייבות האמורה.
- (5) חשבונות בגין צריכה שוטפת (הזרמת שפכים) אשר יתקבלו ממי קריית גת, ישולמו במלואם על ידי גניר וזו תחייב את קיבוץ גת בגין חלקו היחסי.
- (6) ככל ויידרשו על ידי מי קריית גת תשלום, עלות או הוצאה, קנס או היטל כלשהו בגין או בקשר להסכם הראשי, לרבות השתתפות בעלויות תחזוקה או שדרוג של המט"ש, תשלם גניר את הסכום הנדרש במלואו ותחייב את קיבוץ גת בחלקו היחסי. לנוכח האמור לעיל החליטו ועדת הביקורת ולאחר מכן דירקטוריון החברה בהתאמה, לאשר את ההתקשרות בהסכם המשך ובהחלת ההסכם הראשי על ידי כך בהתאם לתקנה 1(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), התש"ס-2000.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

ה. מקרקעי הקבוצה באתר גניר

ביום 30 בדצמבר, 2014 התקשרה גניר בהסכם עם גת פלמחים שלב שותפות מוגבלת ("השותפות"), שבה שותף קיבוץ גת, מבעלי השליטה בחברה, כפי שתוקן ביום 5 בדצמבר, 2016, להשכרת שטח בקיבוץ גת על ידי גניר, עליו בנתה השותפות (על חשבונה) מעטפת מבנה מחסן בשטח כולל של כ-2,500 מ"ר, וכן שטח תפעולי לא מבונה צמוד בשטח כולל של כ-4,000 מ"ר ("ההסכם" ו-"המושכר" או "המחסן החדש", בהתאמה). תקופת ההסכם הינה עשר שנים שתחילתן מיום מסירת החזקה במושכר ביום 1 בספטמבר, 2016.

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את ההתקשרות בהסכם ותיקונו, בימים 9 בדצמבר, 2014 ו-15 בינואר, 2015, בהתאמה ו-12 בדצמבר, 2016 ו-11 בינואר, 2017, בהתאמה.

דמי השכירות החודשיים ישולמו בהתאם לשטח הכולל של המחסן החדש, בגין כל מ"ר מבונה (כ-2,500 מ"ר), סך של 18.54 ש"ח בתוספת מע"מ, ובגין כל מ"ר שאינו מבונה (כ-4,000 מ"ר שטח תפעולי לפריקה/העמסה), סך של 4 ש"ח בתוספת מע"מ. בהתאם לאמור, דמי השכירות החודשיים בגין המחסן החדש מסתכמים לסך נומינלי של 62,350 ש"ח בתוספת מע"מ. דמי השכירות כאמור צמודים לעלייה במדד המחירים לצרכן, כאשר מדד הבסיס הוא המדד הידוע בחודש פברואר 2014 ועומדים נכון למועד דוח זה על סך של 70,068 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ.

במסגרת ההסכם, נקבע כי לאורך תקופת ההסכם גניר תשלם את דמי השכירות הנמוכים ביותר שתגבה השותפות ביחס לכל מושכר אחר שיושכר על ידה בתנאים דומים, כך שאם ייחתם על ידי השותפות (או מי מטעמה) הסכם שכירות בתנאים דומים בתמורה נמוכה יותר עם שוכר אחר באחד המושכרים האחרים במקרקעין נשוא ההסכם או בחלקם, יופחתו ויושוו דמי השכירות של גניר בהתאם.

דמי השכירות בגין הסכם זה לשנת 2023 עומדים על 247 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) (בשנת 2022, 255 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

1. העמדת כח אדם על ידי הקיבוצים גת ובית ניר

ביום 22 בספטמבר, 2019 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה באמצעות גניר עם הקיבוצים גת ובית ניר ("הקיבוצים"), בהסכם לאספקת שירותי כ"א לגניר, וזאת לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בנובמבר, 2019 (בסעיף זה - "הסכם כ"א").

בהתאם להסכם כ"א זה הועסקו עובדים בגניר (חלקם - חברי קיבוץ גת ובית ניר, וחלקם - בני קיבוץ המועסקים בדרך כלל כעובדים זמניים לתקופה קצובה). ההסכם התייחס לאיוש משרות ספציפיות במפעל, אשר במקרה של התפנותן הוקנתה לקיבוצים זכות ראשונה להציע מועמד אחר לאיוש המשרה. כמו כן הוסדר בהסכם זה "סולם שכר", אשר חל במקרה בו העמידו הקיבוצים לעבודה בגניר אנשים נוספים (שלא לצורך אחת המשרות שפורטו ספציפית). הסכם כ"א הבחין בין משרות (בכירות) בגין נקבע תשלום בסכום גלובאלי, ובין משרות אחרות, בהן, במקרה בו הוקדשו מעל 186 שעות עבודה בחודש - שולמה לעובדים באמצעות הקיבוצים תוספת תמורה עבור כל "שעה נוספת". התמורה הייתה צמודה, בכל חודש, לעלייה במדד המחירים לצרכן ביחס למדד אשר פורסם במועד חתימת ההסכם. כמו כן, אחת לשנה, בוצעה בדיקה בנוגע לשכר המשולם למשרת שכיר במשק, במידה ושיעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר במשק במשך התקופה היה גדול משיעור השינוי בגובה התשלום בגין שירותי העובד כאמור (הנובע מההצמדה למדד) הותאם גובה התשלום בגין שירותי העובד כאמור לשיעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר ולאחר עדכון כאמור נמשך אופן ביצוע ההצמדה למדד, כאמור לעיל.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות המנויות בסעיף 4)270 לחוק החברות: (המשך)

ו. העמדת כח אדם על ידי הקיבוצים גת ובית ניר (המשך)

בטבלה מטה מובא טווח עלות השכר, בהתפלגות לפי המחלקות השונות<sup>1</sup>:

מחלקה	עלות נומינלית חודשית לחברה
ייצור	7,771 – 10,465 ש"ח
ניהול זוטר, עובדים מקצועיים (בעלי הכשרה ספציפית)	10,751 – 17,918 ש"ח
ניהול ברמת ביניים	19,233 – 24,707 ש"ח
ניהול בכיר	30,324 – 48,128 ש"ח

בהתאם להסכם כ"א זה, הסכום הקונקרטי לתשלום, בתוך הטווח הרלוונטי, נקבע על ידי גניר בהתאם להערכתה את כישורי העובד הספציפי (ניסיון, השכלה, מידת מומחיות וכד').

לכל אחד מהעובדים ניתנו בין 11-26 ימי חופשה בתשלום על פי מפתח וותק.

גניר שילמה לכל עובד כאמור (באמצעות הקיבוצים) מידי שנה סך של 1,310 ש"ח עבור ביגוד וכן שילמה בגין ארוחות. גניר שילמה לכל עובד כאמור (באמצעות הקיבוצים) עבור ימי מחלה של כל עובד בהתאם לדין, כאשר התשלום יהיה מהיום הראשון להיעדרות בגין מחלה.

כמו כן, כלל ההסכם סעיף שיפוי של הקיבוצים כלפי גניר, בגין כל תשלום או הוצאה שתשלם או תוציא גניר, בכל הקשור בהוראות הסכם כ"א החדש, לרבות בשל כל תביעה שעילתה קשורה ליחסי עובד - מעסיק בין מי מהעובדים לבין גניר ובגין כל נזק שיגרם לכל צד שלישי, לרבות נזקי גוף ונזקי רכוש, אשר יגרמו על ידי מי מהעובדים, במישרין או בעקיפין.

החל מחודש אוקטובר 2022 התקשרה גניר עם חברי הקיבוצים באופן ישיר בהסכמי העסקה, כך שהשתנה הסטטוס המשפטי שלהם והם עברו להיות עובדים שכירים של גניר על כל המשתמע מכך.

סך כל ההוצאות בגין העמדת שירותי כוח האדם לגניר כאמור לעיל עד ליום 31 באוקטובר 2022 בהתאם להסכם כ"א זה הסתכמו בכ-3,278 אלפי דולר ארה"ב.

<sup>1</sup> הסכומים דלעיל מתייחסים לעבודה בהיקף של משרה מלאה, קרי, ללא התחשבות בשעות נוספות, למעט משרות שהינן משרות אמן אישי אשר התשלום בגינן הוא גלובלי.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

- ב. התקשרויות (המשך)
1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)
- עסקאות המנויות בסעיף 4)270 לחוק החברות: (המשך)

ז. הסכמים לרכישת פרי

ביום 30 בנובמבר, 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת, את התקשרות החברה בהסכמים לרכישת פרי עם כל אחד מהקיבוצים (גן שמואל, גת ובית ניר) ("ההסכמים" ו-"הקיבוצים", בהתאמה). ההסכמים אושרו כעסקאות שאינן חריגות.

בהתאם להסכמים אלו לחברה זכות לרכוש פרי הדר, פרי הדר אורגני (מגן שמואל) ופרי אחר שייעודו לתעשייה המקומית ואשר מקורו בקיבוצים ("הפירות"), והקיבוצים מצדם יתחייבו לספק לחברה את הפירות בהתאם לדרישות החברה מעת לעת ובמועדים ובכמויות שיתבקשו על ידה, וזאת למשך כל תקופת ההסכמים. כל אחד מההסכמים יהיה בתוקף לתקופה של 20 שנים, כאשר לחברה תהיה זכות לסיים כל הסכם בכל עת, בהודעה מוקדמת בת 12 חודשים.

בתמורה לרכישת הפירות תשלם החברה לקיבוצים, לכל היותר, מחיר הזהה למחיר שמשולם לספקים האחרים של החברה בגין הפירות אשר סופק במועד הסמוך ביותר למועד אספקתם על ידי הקיבוצים (וככל שסופק במועד הסמוך את הפירות ממספר ספקים, אזי על פי ממוצע המחירים ששולמו על ידי החברה לספקים האחרים), כאשר המחיר אותו תשלם החברה בגין פרי הדר אורגני לא יעלה על המחיר שישולם עבור פרי הדר שאינו אורגני בתוספת 30%.

עקב התחייבות היסטורית של החברה בתשקיף משנת 1993 כמות הפירות שתרכש על ידי החברה מגן שמואל לא תעלה על 10% מכלל הפרי הנקלט במפעלי החברה.

התשלומים השנתיים לקיבוצים גן שמואל וגת בגין כל אחד מההסכמים עימם בשנת 2023 עמדו על 2,588 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) ו- 308 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ), (בהתאמה) (ובשנת 2022 עומדים על 2,832 אלפי דולר ארה"ב ו- 262 אלפי דולר ארה"ב, (לא כולל מע"מ), בהתאמה). לא היו תשלומים לקיבוץ בית ניר בשנים 2022-ו-2023.

ח. הסכם שירותים כלליים עם קיבוץ גן שמואל

בתאריכים 24 בנובמבר, 2019 ו-28 בנובמבר, 2019 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את התקשרותה של החברה עם קיבוץ גן שמואל בהסכם שירותים כלליים לתקופה של 5 שנים, החל מיום 1 בינואר, 2021 ועד ליום 31 בדצמבר, 2024. במסגרת הסכם זה, בתמורה לתשלום סכום חודשי בסך של 20,000 ש"ח בתוספת מע"מ צמוד לעלייה במדד המחירים לצרכן מיום 1 בינואר 1993 (ונכון ליום 31 בדצמבר 2023 התשלום החודשי עומד על 53,499 ש"ח בתוספת מע"מ), מעמיד קיבוץ גן שמואל לחברה שירותים כדלקמן: שימוש במתקני קיבוץ שמואל (כגון חדרי ישיבות); שירותי קצין בטיחות בתעבורה לרבות הדרכת נהגים, מכירת רכבים, רכישת רכבים, טיפול בביטוח ובתאונות; שמירה חיצונית לגבי חלק משטח מפעל החברה; שירותי הסעדה; שירותי כביסה; שירותי מחשב; שירותים מוניציפאליים; שימוש בכלי עבודה של קיבוץ גן שמואל; העמדת מוסך קיבוץ גן שמואל לרשות החברה; העמדה הזדנית של אפשרות לשימוש ברכבים בין קיבוץ גן שמואל והחברה לפיה זכאי קיבוץ גן שמואל להשתמש ברכבי החברה וכן זכאית החברה להשתמש ברכבי קיבוץ גן שמואל במידת הצורך (כאשר כל צד ישלם לבעל הרכב עבור נסיעות בפועל לכל ק"מ ע"פ מחירון חשב); גישה לתחנת תדלוק בסולר של קיבוץ גן שמואל הסמוכה לשטח מפעל החברה ושירותים נוספים.

בנוסף לתמורה החודשית תשלם החברה בגין אספקת הסולר, בהתאם לצריכה בפועל ולפי תעריפי תחנת התדלוק וכן תשלם החברה בגין שעת עבודה במוסך קיבוץ גן שמואל לפי תעריפי המוסך.

סך התשלום השנתי לקיבוץ גן שמואל בגין הסכם זה לשנת 2023 עומד על 208 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) (ובשנת 2022 עמד על 225 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

ט. הסכם אספקת שירותי הובלה עם קיבוץ גת

בתאריכים 24 בנובמבר, 2019 ו-28 בנובמבר 2019 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את התקשרותה של גניר עם קיבוץ גת בהסכם לאספקת שירותי הובלה לתקופה של 5 שנים, החל מיום 1 בינואר, 2020 ועד ליום 31 בדצמבר, 2024. – במסגרת הסכם זה קיבוץ גת מעמיד לגניר שירותי הובלה בהתאם לצריכה בפועל של השירותים במחירים הקבועים במחירון גניר כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

סך התשלום השנתי לקיבוץ גת בגין הסכם זה לשנת 2023 עומד על 470 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) (ובשנת 2022 עמד על 445 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

י. הסכם שכירות עם קיבוץ גן שמואל בקשר עם שכירות מחסן תלמי אלעזר, מעבדה מיקרוביולוגית, מעבדת מחשבים

בתאריכים 19 במאי, 2019 ו-23 במאי, 2019 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) את התקשרותה של החברה עם קיבוץ גן שמואל בהסכם שכירות לתקופה של כ-5 שנים, החל מיום 1 באוגוסט, 2019 ועד ליום 31 ביולי, 2024 כמפורט: (א) מחסן בשטח של כ-1,500 מ"ר בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך כולל של 27,000 ש"ח, (18 ש"ח למ"ר) צמודים למדד המחירים לצרכן ובתוספת מע"מ. השכירות בעניין מחסן זה הסתיימה בהסכמת הצדדים ביום 30 באפריל 2023 והחל ממועד זה לא שולמו דמי שכירות בגין המחסן האמור (נכון ליום 30 באפריל 2023, התשלום למ"ר רבוע עמד על 19.2 ש"ח בתוספת מע"מ); (ב) משרדים המשמשים בין היתר כמעבדת מחשבים בשטח כולל של כ-303 מ"ר בתמורה לדמי שכירות חודשיים על סך כולל של 10,605 ש"ח (35 ש"ח למ"ר) צמודים למדד המחירים לצרכן ובתוספת מע"מ (נכון למועד דוח זה התשלום למ"ר עומד על 37.4 ש"ח בתוספת מע"מ); וכן (ג) מעבדה מיקרוביולוגית בשטח של כ-160 מ"ר בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך כולל של 7,190 ש"ח (44.9 ש"ח למ"ר) צמודים למדד ובתוספת מע"מ (שטח זה הוקטן ב-20 מ"ר בתיקון מיום 1 בדצמבר 2019 ועומד כיום על כ-130 מ"ר בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך כולל של 5,837 ש"ח) (נכון ליום 31 בדצמבר 2023 התשלום למ"ר עומד על 47.9 ש"ח בתוספת מע"מ).

סך דמי השכירות לקיבוץ גן שמואל בגין הסכם זה לשנת 2023 עומדים על 90 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) (ובשנת 2022 עומדים על 163 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

יא. עסקאות זניחות

בתאריך 30 במרס 2022, החליט דירקטוריון החברה (לאחר קבלת המלצת ואישור ועדת הביקורת של החברה) לאמץ נוהל כללי שכלולים בו קווים מנחים ואמות מידה עדכניות לאישור וסיווג עסקה, התקשרות או פעולה (בכל אחד מהמקרים - "עסקה") שבין החברה, לרבות עסקה או התקשרות של תאגיד בשליטתה או של חברה קשורה שלה (ביחד - "החברה") לבין בעל/י השליטה בחברה או לבין תאגיד בשליטת בעל/י השליטה בחברה או תאגיד קשור לבעלי השליטה (בכל אחד מהמקרים - "בעל/י השליטה") או שלבעל/י השליטה יש בהן ענין אישי באישורן - כ"עסקה זניחה" כמשמעות המונח בתקנות 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע - 2010.

כללים ואמות מידה אלו ישמשו, בין היתר, לצורך בחינת היקף הגילוי והדיווח הנדרש לגבי עסקה עם בעל/י השליטה או שלבעל/י השליטה יש בהן ענין אישי באישורן, כאמור לעיל וכקבוע בדין. אימוץ הכללים כדלהלן נועד לפטור "עסקה זניחה", 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/י השליטה או

שלבעל/י השליטה יש בהן ענין אישי באישורן, על מנת שתקבע מהו ההליך התחרותי/האחר, עוד בטרם מובאת לאישור כמפורט לעיל.

במסגרת האמור, נקבע כי עסקה זניחה תהא כל עסקה עם בעל/י השליטה או שלבעל/י השליטה יש בהן ענין אישי באישורה אשר לא קיימים שיקולים מיוחדים מכלל נסיבות הענין המעידים על מהותיותה ומתקיימים בה התנאים כדלקמן:

### שלב א' - העסקה המוצעת היא לטובת החברה והיא נעשית במהלך העסקים הרגיל של החברה

עסקה 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 בפעילות העסקית של החברה או משרתת אותה הינה עסקה הנעשית במהלך העסקים הרגיל של החברה. עסקאות כאלה יכול ויכללו:

- התקשרויות בליבת העסקים של החברה - לדוגמא: התקשרויות החברה בקשר למכירה ואספקה של מוצרים קמעונאיים של החברה לבעל/י השליטה בה או רכישת חומרי גלם/פרי מבעלי השליטה בה.

- עסקה הקשורה/ נלווית לפעילות העסקית של החברה או משרתת אותה, גם אם אינה בליבת עסקיה של החברה - לדוגמא: קבלת שירותים שונים מבעל/י השליטה כגון, שירותי אירוח / הסעדה, שימוש בציוד ובכלי עבודה של בעל/י השליטה, שימוש בציוד מחשוב ושירותי מחשוב, תקשורת אבטחת מידע, שירותים לביצוע עבודות טכניות (כגון, העמדת שירותי המוסך, המסגריה או החשמליה לרשות החברה), שירותי הובלה, שירותי קצין בטיחות בתעבורה (לרבות הדרכת נהגים, מכירת רכבים, רכישת

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

יא. עסקאות זניחות (המשך)

רכבים וטיפול בביטוח ובתאונות), שמירה ואבטחה חיצונית לגבי חלק משטח מפעל החברה, שירותי כביסה, שירותי חשבות שחר, שירותים ומיסים מוניציפאליים, העמדה הדדית של אפשרות לשימוש ברכבים בין בעלי השליטה והחברה, גישה לתחנת תדלוק בסולר של בעלי השליטה הסמוכה לשטח מפעל החברה, מרפאה וכיוצא בזה.

בנוסף, יכול שהחברה תעמיד לבעלי השליטה בה שירותים שונים בתחומים שונים שאינם בליבת העסקים שלה - לדוגמה בתחומי מחשוב, תקשורת ומערכות מידע.

- שכירות או שימוש בנכסי נדלן או מתקנים של בעלי השליטה, מעת לעת.

- קבלת שירותים מקצועיים הנדרשים לצורך הפעילות השוטפת של החברה.

#### שלב ב' - בחינת פרמטרים כמותיים

העסקה אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה ומתקיימים בה התנאים הבאים (במצטבר) (בכל אחד מהמקרים שיפורטו להלן - "הרף הקבוע"):

א. ההכנסות/ההוצאות הצפויות ממנה לחברה לשנה אחת אינו עולות על הנמוך מבין: (א) 0.05% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה שקדמה למועד ההתקשרות (לא כולל מע"מ); או (ב) 50 אלפי דולר ארה"ב (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 0.20% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה שקדמה למועד ההתקשרות (לא כולל מע"מ); או (ב) 200 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) ("הרף הקבוע לעסקה רב שנתית");

ג. צירוף כלל ההכנסות/ההוצאות בגין העסקות הזניחות של החברה במהלך שנה קלנדארית עם בעלי השליטה, או שלבעל השליטה עניין אישי באישורן, אשר אושרו בהתאם לנוהל זה ואמות המידה הכלולות בו, אינו עולה על הנמוך מבין: (א) שיעור של 1% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים המאוחדים בשנה הקודמת (לא כולל מע"מ); (ב) 1 מיליון דולר ארה"ב בשנה קלנדארית (לא כולל מע"מ).

#### שלב ג' - אמות מידה להתקיימות תנאי שוק וקיטום של "הליך תחרות" או "הליך אחר"

א. עסקה תיחשב ככזו שנעשית בתנאי שוק - אם המחיר ויתר תנאי העסקה העיקריים והמהותיים משקפים את המחיר והתנאים העיקריים של עסקה דומה, לו הייתה 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, ובכלל זה סקר/ים בלתי תלויים של גורמים חיצוניים ו/או מידע חיצוני אחר הזמין לציבור (באינטרנט או בפרסומים ציבוריים אחרים), מהן ניתן ללמוד על מחיר ועל שאר התנאים העיקריים המקובלים לעסקה מסוג זה בין קונה מרצון למוכר מרצון.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

יא. עסקאות זניחות (המשך)

מבלי לגרוע מכלליות האמור, 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.

ב. ככל שמדובר בסוג עסקה בודדת אשר היקפה הכספי הספציפי אינו עולה על 10 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) או בסוג עסקה מתמשכת שהיקפה המצטבר הצפוי (על פני מספר שנים קלנדאריות) אינו עולה על 50 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ):  
אין חובה להביא הצעת מחיר אלטרנטיבית ככל שעל פי שיקול דעת הנהלת החברה המדובר (א) בעסקה בתנאי שוק; וכי (ב) לא מעשי, ישים, ניתן או אין היגיון כלכלי בביצוע הליך תחרותי ודי בהליך אחר בהתאם לאמות המידה המפורטות להלן, כולן או חלקן:

זמינות גאוגרפית; קיומן/העדר קיומן של עלויות נלוות של החברה כגון שינוע והובלה, אחסנה, פריקה, אחריות, וכיוצ"ב; היקף התשומות הניהוליות, התפעוליות והעסקיות הנדרש להתקשרות ראשונית/נמשכת עם צד שלישי; ותק ההתקשרות עם בעל/י השליטה, הרצון לשמר ולהמשיך עימו בהתקשרות קצרת או ארוכת טווח, בשים לב, בין היתר, למערכת היחסים וממשקי עבודה של החברה עם התאגידים הקשורים, ככל שזו קיימת; האפשרות לקבל שירותים שונים תחת קורת גג אחת לצורך שיפור כושר המיקוח והפחתת העלות הכוללת; ניתוח ונטרול 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 שלחברה יש עימו; או מי מאמות המידה הקבועות בס"ק ד. להלן;

צירוף כלל העסקאות כאמור בס"ק ב. זה, לא יעלה בשנה קלנדארית על הנמוך מבין:  
(א) שיעור 0.15% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה הקודמת (לא כולל מע"מ); או (ב) 150 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ).

ג. סוג עסקה בודדת אשר היקפה הכספי הספציפי אינו עולה על 10 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) והינה חלק מעסקה מצטברת/מתמשכת על פני מספר שנים קלנדאריות, וביצועה בשלב מסוים מביא לחריגה מסך מצטבר של 50 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) - תובא לדיון בוועדת הביקורת שתבחן את יישום אמות המידה ותאשר את העסקה המצטברת בכללותה, על פי כל דין.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

יא. עסקאות זניחות (המשך)

ד. ככל שמדובר בעסקה בודדת אשר היקפה הכספי הספציפי עולה על 10 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ), או בסוג עסקה/התקשרות מתמשכת שהיקפה המצטבר/המתמשך על פני מספר שנים קלנדאריות עולה על הרף הקבוע לעסקה רב שנתית - ולמניעת ספקות, בכל מקרה עד לרף הקבוע:

- לצורך קביעת תנאי/מחיר שוק: הנהלת החברה תסתמך לפי שיקול דעתה על אחת מאמות המידה המפורטות להלן: סקר/ים בלתי תלויים של גורמים חיצוניים ו/או מידע חיצוני אחר הזמין לציבור (באינטרנט או בפרסומים ציבוריים אחרים) או הצעת מחיר אלטרנטיבית או חוות דעת/עבודה כלכלית מגורם חיצוני מקצועי בלתי תלוי או קשור לבעלי השליטה..

- לצורך ביצוע הליך תחרותי/ אחר: תסתמך הנהלת החברה על הצעת מחיר (ככל שישים וככל שנתקבלה) ו/או על מי מאמות המידה הקבועות בס"ק ב. לעיל.

#### הוראות כלליות

א. הממונה על אכיפה מנהלית של החברה (או כל אורגן אחר שימונה לצורך כך על ידי דירקטוריון החברה) יפיץ בחברה מעת לעת רשימה של צדדים קשורים לבעל/י השליטה ו/או בעלי עניין בחברה ("גופים קשורים לבעלי עניין"). האחראים על הפעילויות השונות של החברה יודאו כי בכל תחום פעילות קיים נוהל איתור ודיווח של עסקאות עם גופים קשורים לבעלי השליטה. הדיווח ייעשה לממונה על אכיפה מנהלית של החברה, בהקדם האפשרי. עם קבלת הדיווח יבדוק הממונה על אכיפה מנהלית של החברה (או כל אורגן אחר שימונה לצורך כך על ידי דירקטוריון החברה) האם העסקה הינה אכן זניחה על פי הוראות נוהל זה. ככל שהעסקה מסווגת כעסקה זניחה לא יידרש אישור פרטני של האורגנים המוסמכים בדירקטוריון החברה מראש והחברה תפעל בהתאם לנוהל זה.

ב. בכל שנה, בישיבת ועדת הביקורת שתתקיים טרם אישור הדוחות הכספיים השנתיים, תוצג לוועדת הביקורת סקירה של העסקאות שסווגו על ידי הנהלת החברה במהלך השנה הקלנדארית הקודמת כעסקאות זניחות בהתאם לנוהל זה ואמות המידה הכלולות בו. ועדת הביקורת תבחן את הנתונים כפי שיוצגו לה ותניח את דעתה כי ההתקשרות בעסקאות האמורות נעשתה בהתאם לנוהל זה ואמות המידה הכלולות בו ותאשרר / תגדיר אמות מידה אחרות / נוספות במידה הצורך. למניעת ספקות: (א) עסקת בעלי עניין שסווגה כזניחה על ידי חברה בת של החברה, תיחשב זניחה גם ברמת החברה; וכן (ב) ועדת הביקורת רשאית מעת לעת ועל פי שיקול דעתה, לשנות את הקווים המנחים והכללים המפורטים בנוהל זה.

ג. בשים לב לאמור לעיל, העסקאות הזניחות תאושרנה על ידי ועדת הביקורת בלבד, בדיעבד ולא מראש למעט בהתייחס לעסקה מצטברת כאמור בס"ק ג. לעיל. 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 יו"ר ועדת הביקורת או הממונה על אכיפה מנהלית בחברה את העסקאות שבוצעו ואושרו על ידי ועדת הביקורת כעסקאות זניחות ויצג בפני הדירקטוריון את מסקנות והמלצות ועדת הביקורת בקשר עם האמור לעיל לעניין נוהל זה ואמות המידה הכלולות בו.

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. הסכמים עם בעלי עניין ותאגידים שבשליטתם: (המשך)

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות: (המשך)

יא. עסקאות זניחות (המשך)

ה. מובהר כי על אף האמור לעיל, בהתקיים שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, תהא רשאית החברה להביא עסקה ספציפית לבחינת ועדת הביקורת ו/או אישור הדירקטוריון, ו/או לדווח על עסקה - וזאת אף במקרים שאינה מחויבת לעשות כן בהתאם לאמור לעיל.

בהתבסס על נוהל עסקאות זניחות העדכני בשנים 2022 ו-2023, הסתכם היקפן של ההכנסות מהעסקאות הזניחות לסך שנתי מצטבר של כ-54 אלפי דולרים ארה"ב (לא כולל מע"מ), וכ-75 אלפי דולרים ארה"ב (לא כולל מע"מ), בהתאמה והיקפם של התשלומים מהעסקאות הזניחות הסתכם לסך של כ-117 אלפי דולרים ארה"ב (לא כולל מע"מ) וכ-167 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ), בהתאמה.

2. הסכמים על צדדים שלישיים

א. הסכם שכירות מיטב

החברה ומיטב (להלן ביחד: "השוכר") שהוקמה לצורך רכישת פעילותה של מיטב רטבים התקשרו בהסכם עם צד ג', שאינו קשור לחברה או לבעלת השליטה בה, לשכירת השטח עליו מתבצעת הפעילות של מיטב, הכולל שני מבנים ובהם אולם ייצור, משרדים ושטח תפעולי.

ההסכם הינו בתוקף לתקופה של עשר שנים (עד ליום 31 בינואר, 2028) ולשוכר הוקנתה זכות להאריך את ההסכם בשתי תקופות נוספות בנות חמש שנים כל אחת (קרי, עד ליום 31 בינואר, 2038), בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים בהסכם טרם מימוש כל אחת מתקופות האופציה כאמור.

דמי השכירות בתקופת השכירות הראשונה יעמדו על סך נומינלי של כ-208.5 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ, בשנה השישית יעלו דמי השכירות ב-5% לעומת השנה שקדמה לה. החל מהשנה השביעית יעלו דמי השכירות ב-2% כל שנה. נכון לפרסום דוח זה, דמי השכירות החודשיים עומדים על סך של כ-218,750 בתוספת מע"מ.

ככל שהשוכר יממש את זכותו להאריך את תקופת השכירות בתקופה נוספת, אזי דמי השכירות יעודכנו בתחילת כל תקופת שכירות מוארכת כאמור, כך שדמי השכירות יעלו ב-5% לעומת השנה האחרונה בתקופת השכירות שהסתיימה, והחל מהשנה השנייה לתקופת השכירות המוארכת, יעלו דמי השכירות בשיעור של 2% כל שנה, עד לתום תקופת השכירות המוארכת. דמי השכירות יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

במסגרת הסכם זה העמיד השוכר שטר חוב בסך של 625,000 ש"ח, צמוד למדד. השוכר לא יהיה רשאי להפסיק את השכירות או לפנות את המושכר לפני תום תקופת השכירות והוא התחייב לשלם את דמי השכירות במשך כל תקופת השכירות גם אם לא ישתמש במושכר או אם יפנה אותו לפני תום תקופת השכירות, וזאת מכל סיבה שהיא.

באור 19: - התחייבויות תלויות, התקשרויות וערבויות (המשך)

**ב. הסכם הפצה**

בחודש אפריל 2016, התקשרה גניר עם שטראוס שיווק בע"מ מקבוצת שטראוס, בהסכם להפצה של מוצרים מצוננים מתוצרת גניר. הסכם ההפצה מסדיר את מערכת היחסים של הצדדים בנוגע לשירותי הפצת מוצרים מצוננים (מיצים מצוננים באריזה לצרכן הסופי, המופצים בקירור), המיוצרים על ידי גניר או שיוצרו בעתיד או שייבאו או יירכשו בעתיד על ידי גניר ("המוצרים").

ההסכם נחתם לתקופה של 5 שנים, אשר תחילתה ביום 21 באפריל 2016, אולם לכל אחד מהצדדים הזכות לסיים את ההסכם בהתראה מוקדמת של 6 חודשים. ההסכם הוארך הצדדים מעת לעת בהסכמה הדדית של הצדדים וביום 25 במרס 2024 נחתמה תוספת מס' 3 להסכם המאריכה את תוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2024.

החייבים בגין הסכם זה לשנת 2023 עומדים על סך 10,686 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ) (לשנת 2022, 9,485 אלפי דולר ארה"ב (לא כולל מע"מ)).

**ג. ערבויות שניתנו**

ליום 31 בדצמבר, 2023 קיימות התחייבויות תלויות בגין הערבויות כדלקמן:

אלפי דולר ארה"ב	
221	ערבויות לחברה מאוחדת (1)
5,900	ערבויות לשותפות בשליטה משותפת (2)
396	ערבויות לאחרים
<u>6,517</u>	

- (1) החברה ערבה לחובות לתאגיד בנקאי של חברה מאוחדת ללא הגבלה בסכום. יתרת ההתחייבות של חברה מאוחדת לתאגידים בנקאיים ליום 31 בדצמבר, 2023 הינה 221 אלפי דולר ארה"ב (2022 - 556 אלפי דולר ארה"ב).
- (2) החברה ערבה להתחייבויות שותפות בשליטה משותפת עד לגובה של 50% מהתחייבויותיה לתאגידים בנקאיים. חלק החברה ביתרת ההתחייבות של החברה בשליטה משותפת לתאגידים בנקאיים ליום 31 בדצמבר, 2023 הינו 5,900 אלפי דולר ארה"ב (2022 - 7,205 אלפי דולר ארה"ב).

באור 20: - הון

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
2. לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של הקבוצה.
3. לשמור על דירוג אשראי גבוה ויחסי הון טובים שיבטיחו תמיכה בפעילות העסקית וייצרו ערך מרבי לבעלי המניות.

באור 20: - הון (המשך)

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2022 ו-2023	
מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	מספר המניות
15,842,352	25,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

המניות סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ומקנות למחזיק בהן זכות הצבעה באסיפה כללית, קבלת דיבידנד וזכויות להשתתף בחלוקת נכסי החברה במקרה של פירוק.

ג. מניות אוצר

החזקות חברה מאוחדת במניות החברה הינן כדלקמן:

31 בדצמבר	
2022	2023
5.2	5.2
20	20
828,148	828,148

מניות

שיעור מההון המונפק (ב- %)

עלות (באלפי דולר של ארה"ב)

מספר המניות

ד. דיבידנד

ביום 30 במרס 2022 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסכום של 0.9468 ש"ח למניה ובסה"כ 15,000 אלפי ש"ח (כ-4,459 אלפי דולר ארה"ב). הדיבידנד שולם ביום 2 במאי 2022.

באור 21: - שעבודים

לחברה כלולה קיים שיעבוד קבוע על הקרקע והמבנים ושעבוד צף על חשבונות הבנק.

באור 22: - פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. מידע גיאוגרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
60,830	61,851	57,169
152,463	163,117	201,464
213,293	224,968	258,633

להלן התפלגות המכירות לפי יעדים:

ישראל

יצוא

באור 22: - פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ב. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
119,089	135,256	143,234
24,057	24,730	22,858
7,518	8,029	7,208
5,272	7,219	7,547
7,704	7,771	7,030
2,909	2,982	3,109
4,471	4,523	4,329
3,473	3,351	3,483
<u>174,493</u>	<u>193,861</u>	<u>198,798</u>
3,415	(10,566)	6,819
(1,241)	5,103	(5,312)
<u>176,667</u>	<u>188,398</u>	<u>200,305</u>
<u>1,886</u>	<u>1,550</u>	<u>1,425</u>

חומרים שנצרכו  
שכר עבודה ונלוות (\*)  
אנרגיה ומים  
קירור  
אחזקה  
פחת  
פחת בגין נכס זכות שימוש  
הוצאות ייצור אחרות

ירידה (עלייה) במלאי תוצרת בעיבוד  
ירידה (עלייה) במלאי תוצרת גמורה ומוצרים  
קנויים

(\*) כולל עובדים של חברות כח אדם

ג. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
9,464	10,090	8,661
8,552	8,918	9,992
3,698	3,910	3,639
3,460	3,517	3,288
827	1,215	740
82	79	68
<u>26,083</u>	<u>27,729</u>	<u>26,388</u>

הוצאות יצוא, בעיקר הובלות  
עמלות סוכנים  
משכורת והוצאות נלוות  
הוצאות אחרות  
פרסום  
פחת

באור 22: - פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
4,571	4,960	4,729
1,526	1,619	1,624
467	477	482
141	134	102
71	8	58
2,262	2,279	2,253
9,038	9,477	9,248

משכורת והוצאות נלוות  
שירותים מקצועיים  
פחת  
תקשורת  
חובות מסופקים ואבודים  
אחרות

ה. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
(37)	(8)	15
-	92	-
(37)	84	15

רווח (הפסד) הון  
רווח ממימוש השקעה בחברה כלולה

באור 22: - פרוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

1. הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
			<u>הכנסות מימון</u>
39	178	300	רווח נטו משינוי בשערי חליפין
1,052	960	544	הכנסות מימון בגין הלוואות לחברות מוחזקות ולאחרים
7,159	83	-	הכנסות משערוך השקעה הנמדדת בשווי הוגן
112	237	44	הכנסות ריבית ממס הכנסה וממוסדות אחרים
-	1,878	-	הכנסות מימון בגין חכירות
150	-	-	רווח מעסקאות עתידיות
67	-	73	רווח מניירות ערך
<u>8,579</u>	<u>3,336</u>	<u>961</u>	
			<u>הוצאות מימון</u>
1,468	-	30	הוצאות מימון בגין חכירות (1)
498	1,074	1,522	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך
-	-	509	הוצאות משערוך השקעה הנמדדת בשווי הוגן
39	-	-	הוצאות מימון בגין אשראי לצדדים קשורים
-	490	1	הפסד מעסקאות עתידיות
-	301	-	הפסד מניירות ערך
-	1,142	276	הוצאות מימון בגין הלוואות לחברות מוחזקות ולאחרים
120	135	193	אחרים
<u>2,125</u>	<u>3,142</u>	<u>2,531</u>	

(1) ראה באור 22'

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
			<u>הכנסות והוצאות ריבית בגין מכשירים פיננסיים שנמדדים בעלות מופחתת</u>
<u>442</u>	<u>2,606</u>	<u>423</u>	סה"כ הכנסות
<u>2,125</u>	<u>2,351</u>	<u>2,021</u>	סה"כ הוצאות

באור 23: - רווח נקי (הפסד) למניה

פרוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי (הפסד) למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2021	2022	2022	2023	2023
רווח נקי	כמות מניות משוקללת	הפסד	כמות מניות משוקללת	רווח נקי	כמות מניות משוקללת
אלפי דולר	אלפים	אלפי דולר	אלפים	אלפי דולר	אלפים
ארה"ב		ארה"ב		ארה"ב	
5,979	15,014	(8,692)	15,014	14,836	15,014

כמות המניות ורווח נקי (הפסד) על פי דוחות רווח והפסד לצורך חישוב רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

31 בדצמבר, 2023

חברות בשליטה משותפת	בעלי שליטה	לקוחות חייבים ויתרות חובה ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות יתרת הלוואות וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה
אלפי דולר	אלפי דולר	
ארה"ב	ארה"ב	
1,879	10	
-	25	
129	1,527	
-	20	
-	36	

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

31 בדצמבר, 2022

חברות בשליטה משותפת אלפי דולר ארה"ב	בעלי שליטה אלפי דולר ארה"ב	
1,587	16	לקוחות
154	1,458	ספקים ונותני שירותים
-	253	זכאים ויתרות זכות
-	150	יתרת הלוואות וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה

ב. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
70	77	87	שכר ונלוות למועסקים בחברה או מטעמה (*)
177	197	174	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
1	1	1	מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות צדדים קשורים ובעלי העניין המועסקים בחברה או מטעמה
4	4	4	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
5	5	5	

(\*) כולל שכר בעלי עניין חברי קיבוץ.

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

חברות בשליטה משותפת אלפי דולר ארה"ב	בעלי שליטה אלפי דולר ארה"ב	אנשי מפתח ניהוליים אלפי דולר ארה"ב	בדבר תנאים ראה באור	
3,934	43	-	'19	מכירות
(1,422)	(10,465)	-	'19	עלות המכר
(218)	(995)	-	'19	הוצאות מכירה ושיווק
(7)	(234)	(87)	'19	הוצאות הנהלה וכלליות
465	-	-	'19	הכנסות מימון

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

חברות בשליטה משותפת	בעלי שליטה	אנשי מפתח ניהוליים	בדבר תנאים ראה באור	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
3,949	42	-	'19	מכירות
(2,034)	(12,918)	-	'19	עלות המכר
(246)	(1,889)	-	'19	הוצאות מכירה ושיווק
(7)	(2,846)	(77)	'19	הוצאות הנהלה וכלליות
647	-	-	'19	הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

חברות בשליטה משותפת	בעלי שליטה	אנשי מפתח ניהוליים	בדבר תנאים ראה באור	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	
3,662	106	-	'19	מכירות
(882)	(12,659)	-	'19	עלות המכר
(280)	(2,084)	-	'19	הוצאות מכירה ושיווק
(7)	(2,836)	(70)	'19	הוצאות הנהלה וכלליות
668	13	-	'19	הכנסות (הוצאות) מימון

ד. תנאי העסקאות עם צדדים קשורים

הקניות והמכירות מצדדים קשורים מבוצעות במחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2023 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים. אומדן ההפרשה לחובות מסופקים מחושב כל שנת כספים בדרך של בחינת המצב הכספי של הצד הקשור והשוק בו הוא פועל.

ה. התקשרויות

ראה באור 19'1).

באור 25: - מגזרי פעילות

א. כללי

1. מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן:

תעשייתי - במסגרתו מייצרת, משווקת ומוכרת החברה חומרי גלם לתעשיית המשקאות, הנקטרים והמיצים בארץ ובח"ל.

מוצרי הקבוצה המשתייכים למגזר הינם: בעיקר מוצרי פרי, מוצרי לוואי מהפרי (מוצרי קליפה מהפרי, שמנים אתרים ותאי פרי) ומוצרים שאינם מוצרי פרי.

באור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

קמעונאי - במסגרתו מייצרת, משווקת ומוכרת הקבוצה מיצים, נקטרים ומוצרי מזון אחרים לצרכן הסופי בארץ ובח"ל. המוצרים המשתייכים למגזר זה הינם בעיקר מוצרי "פרימור".

2. תוצאות המגזר - חלק מהוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות נזקפו באופן ספציפי. הוצאות שלא ניתנות לייחוס נזקפו לפי יחס המכירות.

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

ב. דיווח ראשי בדבר מגזרי פעילות

1. הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
160,985	172,685	210,341
52,308	52,283	48,292
<u>213,293</u>	<u>224,968</u>	<u>258,633</u>

הכנסות מחיצוניים:  
תעשייתי  
קמעונאי

סך הכל הכנסות

2. תוצאות המגזר והתאמה לרווח נקי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
607	424	22,448
861	(976)	259
1,468	(552)	22,707
6,454	194	(1,570)
(1,975)	(2,919)	(3,858)
32	(5,415)	(2,443)
<u>5,979</u>	<u>(8,692)</u>	<u>14,836</u>

תעשייתי  
קמעונאי

רווח (הפסד) תפעולי

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו  
חלק החברה בהפסדי חברות הנמדדת  
בשיטת השווי המאזני  
הטבת מס (מסים על ההכנסה)

רווח נקי (הפסד)

3. פחת והפחתות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
4,873	4,930	4,974
2,507	2,575	2,464
<u>7,380</u>	<u>7,505</u>	<u>7,438</u>

תעשייתי  
קמעונאי

באור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

4. רווח גולמי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
23,864	25,223	45,949
12,762	11,347	12,379
<u>36,626</u>	<u>36,570</u>	<u>58,328</u>

תעשייתי

קמעונאי

סה"כ

5. מידע נוסף על הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
149,652	165,477	205,438
9,084	5,389	3,096
2,249	1,819	1,807
<u>160,985</u>	<u>172,685</u>	<u>210,341</u>
34,494	32,847	31,547
15,668	17,751	15,594
2,146	1,685	1,151
<u>52,308</u>	<u>52,283</u>	<u>48,292</u>
<u>213,293</u>	<u>224,968</u>	<u>258,633</u>

תעשייתי

מוצרי פרי

מוצרי לוואי מהפרי

מוצרים שאינם פרי

קמעונאי

מוצרי מותג בבעלות החברה

מוצרי קייטרינג

מוצרי מותג פרטי

ג. מידע גיאוגרפי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
סה"כ	מדינות אחרות	המזרח הרחוק	מזרח אירופה	מערב אירופה	ישראל
אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב	אלפי דולר ארה"ב
258,633	9,543	130,133	28,637	33,151	57,169

מכירות

באור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
ישראל	מערב	מזרח	המזרח	מדינות	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	הרחוק	אחרות	אלפי דולר
ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב
61,851	30,091	27,936	92,510	12,580	224,968
מכירות					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
ישראל	מערב	מזרח	המזרח	מדינות	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	הרחוק	אחרות	אלפי דולר
ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב
60,830	35,169	24,313	86,514	6,467	213,293
מכירות					

באור 26: - אירועים בתקופת הדוח

ביום 7 בנובמבר, 2023 חתמו החברה וגנר (1992) בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה), על הסכם מייסדים (להלן: "הסכם המייסדים") עם צדדים שלישיים המשמשים שנים רבות (באמצעות חברה בבעלותם) כסוכן של החברה במספר מדינות באסיה, ואשר עוסקים אף הם בתחומים שונים בתעשיית המזון והמשקאות במזרח הרחוק (להלן ביחד: "השותף"), להקמת חברה משותפת בתאילנד (להלן: "החברה המשותפת").

מטרת החברה המשותפת הינה הקמתו של מפעל בתאילנד אשר יעסוק בייצור ושיווק של חומרי גלם לתעשיית המזון והמשקאות במזרח ("המפעל"), וזאת כחלק מיישום אסטרטגיית החברה להרחבת פעילותה בתחום ייצור חומרי הגלם לתעשיית המזון והמשקאות באמצעות כניסה לשווקים חדשים, לרבות באסיה. החברה תחזיק ב-80% מהונה המונפק והנפרע של החברה המשותפת והשותף יחזיק ביתרת ההון המונפק והנפרע של החברה המשותפת (20%).

הסכם המייסדים כולל הוראות כמקובל בהסכמים מעין אלו, ובכלל זה, הוראות בדבר מבנה הדירקטוריון המשקף את יחסי הבעלות, העמדת מימון נדרש פרו-ראטה לחלקם של הצדדים ובשלב הראשוני בהיקף של כ-4.5 מיליון דולר, וכן העמדת שירותים שונים על ידי הצדדים לחברה המשותפת, כגון סיוע טכנולוגי, העמדת שירותי ייעוץ ופיתוח וכיו"ב והכל בהתאם לתעריפים אשר נקבעו בהסכם המייסדים. עוד במסגרת הסכם המייסדים, הסכימו הצדדים על נוסח הסכם שכירות (להלן: "הסכם השכירות") אשר נחתם בין הצדדים לבניית המושכר על מקרקעין השייכים לחברה בבעלות השותף, ואשר יושכר לחברה המשותפת (להלן: "המושכר"), לתקופת שכירות ראשונית של כ-3 שנים החל ממועד המסירה בד בבד עם הענקת מספר אופציות לחידוש תקופת השכירות. הסכם השכירות כולל, בין היתר, הוראות שונות בדבר חלוקת סמכויות ואחריות לביצוע ונקיטת פעולות הנדרשות בקשר עם השלמת בניית המושכר, הקמת קווי ייצור ורכישה והתקנה של המכונות והציוד.

ביום 25 בינואר, 2024 הוקמה החברה המשותפת בתאילנד בהתאם לקבוע בהסכם המייסדים.

באור 27: - אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 31 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה, בסכום של 1.8936 ש"ח למניה ובסה"כ 30,000,000 ש"ח.

רשימת חברות מאוחדות וחברות כלולות

שם התאגיד	מקום פעילות עיקרי	שיעור שליטה ובעלות	31 בדצמבר 2023
גניר (1992) בע"מ	מאוחדת ישראל	100%	
טריסן (1993) בע"מ	מאוחדת ישראל	100%	
מיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת	מאוחדת ישראל	100%	
VIANDS Sp. Z.O.O	שווי מאזני פולין	50%	
גן פלח שותפות מוגבלת	שווי מאזני ישראל	50.01%	
גן פלח בע"מ	שווי מאזני ישראל	50.1%	

## גן שמואל מזון בע"מ

### פרק ד' – פרטים נוספים על החברה לשנת 2023

**שם החברה:** גן שמואל מזון בע"מ  
**מס' חברה ברשם:** 520039934  
**כתובת:** קיבוץ גן שמואל - ד.ג. חפר 3881000  
**דואר אלקטרוני:** [shoshig@ganshmucl.com](mailto:shoshig@ganshmucl.com)  
**טלפון:** 04-6320039/40  
**פקסימיליה:** 04-6320032  
**תאריך המאזן:** 31.12.2023  
**תאריך הדוח:** 31.3.2024

#### תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים

ראו בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) לדוח זה.

#### תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות כלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה	מס' המניה בבורסה	סוג המניה/יחידה	מספר המניות/יחידות	סה"כ ערך נקוב (אלפי דולר)	עלות (אלפי דולר)	ערך מאזני (אלפי דולר)
גניר (1992) בע"מ	-	מניות רגילות בנות 1 ש.ע.ג. כ"א	1,000,000	234	29,407	19,078
טריסן (1993) בע"מ	-	מניות רגילות בנות 1 ש.ע.ג. כ"א	1,000	1	1	2,168
Viands Sp.Z.O.O	-	מניות רגילות בנות 1,000 זלוטי פולני ע.ג. כ"א	416	100	100	912
גן פלח שותפות מוגבלת	-	-	-	1	7,270	2,379
גן פלח בע"מ	-	מניות רגילות בנות 1 ש.ע.ג. כ"א	1,000	1	1	1
מיטב (ג.ש) בע"מ	-	מניות רגילות בנות 0.01 ש.ע.ג. כ"א	1,000	1	1	1
מיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת	-	-	-	-	-	34,687

<sup>1</sup> מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר של ארה"ב.

<sup>2</sup> כולל שטר הון בסך 17,990 אלפי דולר, לתקופה שלא תפחת מחמש שנים, ללא ריבית והצמדה.

<sup>3</sup> כולל הלוואת בעלים בסך 9,262 אלפי דולר, ללא מועד פירעון, בריבית שנתית בהתאם לקבוע בסעיף 3 י' לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961.

**שיעור ההחזקה (ב-%)**

שם החברה	בנייר ערך	בהון המניות המונפק	בהצבעה	בסמכות למנות דירקטורים
גניר (1992) בע"מ	אין	100.00	100.00	100.00
טריסן (1993) בע"מ	אין	100.00	100.00	100.00
Viands Sp.Z.O.O	אין	50.00	50.00	50.00
גן פלח שותפות מוגבלת	אין	50.01	50.00	50.00
גן פלח בע"מ	אין	50.10	50.00	50.00
מיטב (ג.ש) בע"מ	אין	100.0	100.0	100.0
מיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת	אין	99.0	99.0	-
T.G.S Foods Ltd.	אין	80.0	80.0	80.0

**תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות**

לפרטים אודות שטר הון שנתנה החברה לגן פלח ראו באור 8.ב. לדוחות הכספיים.  
לפרטים אודות השקעה בחברה המשותפת בתאילנד ראה באור 26 לדוחות הכספיים.

**תקנה 13: הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי (באלפי דולר)**

שם החברה	הרווח (הפסד)	הרווח (הפסד) כולל אחר	סך הרווח (הפסד) כולל	דיבידנד שהתקבל עד לתאריך הדוח	דיבידנד שהתקבל לאחר תאריך הדוח	דיבידנד שהחברה זכאית לקבל עבור שנת הדוח או שלאחר מכן	דמי ניהול שהתקבלו עד לתאריך הדוח	דמי ניהול שהתקבלו לאחר תאריך הדוח	דמי ניהול שהחברה זכאית לקבל עבור שנת הדוח או שלאחר מכן	ריבית שהתקבלה (שולמה) עד לתאריך הדוח <sup>4</sup>	ריבית שהחברה זכאית לקבל עבור שנת הדוח או עבור תקופה שלאחר מכן
גניר (1992) בע"מ	7,021	-	7,021	-	-	-	-	-	-	922	-
טריסן (1993) בע"מ	(56)	-	(56)	-	-	-	-	-	-	(61)	-
Viands Sp.Z.O.O	500	-	500	265	-	-	-	-	-	-	-
גן פלח שותפות מוגבלת	(3,895)	-	(3,895)	-	-	-	-	-	-	465	-
גן פלח בע"מ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מיטב (ג.ש) בע"מ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מיטב (ג.ש) תעשיות מזון שותפות מוגבלת	(456)	-	(456)	-	-	-	-	-	-	22	-

<sup>4</sup> כולל הפרשי הצמדה (הפרשי שער).

**תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (באלפי דולר)**

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023 (לרבות התחייבויותיה של החברה לתגמולים בגין שנת הדיווח), כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2023, לכל אחד מחמשת מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה וכן פרטים בדבר תגמולים אשר ניתנו לבעלי עניין בחברה (הנתונים להלן מבטאים עלות מעביד והינם על בסיס שנתי ובאלפי דולר):

פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	תגמולים עבור שירותים	תגמולים עבור שירותים	תגמולים עבור שירותים	תגמולים עבור שירותים	תגמולים עבור שירותים	תגמולים עבור שירותים	תגמולים עבור שירותים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר*	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי יעוץ	עמלה	ריבית	דמי שכירות	אחר
מירב גונן (1)	מנהלת כספים משותפת	100%	-	215	-	-	-	-	-	-	-	215
יובל זיו (2)	מנכ"ל גנר	100%	-	190	-	-	-	-	-	-	-	190
אדי מקמל (3)	מנהל פיתוח עסקי	100%	-	189	-	-	-	-	-	-	-	189
סרחיו וינוקור (4)	כלכלן ראשי	100%	-	179	-	-	-	-	-	-	-	179
עמוס לאופר (5)	מנהל כספים משותף ומנהל רכש	100%	-	160	-	-	-	-	-	-	-	160
דירקטורים (6)			-	99	-	-	-	-	-	-	-	99

(\* רכיבי השכר כוללים: משכורת, תנאים סוציאליים ונלוות וכל סכום אחר שנוקף לשכר בשל מרכיב הטבה שהוענק לעובד.

### **(1) גב' מירב גונן (מנהלת כספים משותפת)**

מועסקת בחברה מכוח הסכם העסקה מיום 15 במאי, 2005 לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי לסיימו בהודעה מוקדמת של חודשיים מראש. הגמול החודשי המשולם לגב' גונן בהתאם להסכם ההעסקה הינו 36,847 ש"ח צמוד למדד. הסכם ההעסקה כולל, בין היתר, משכורת 13, רכב צמוד (שווי למס מגולם), הפרשות פנסיוניות לקרן פנסיה ולביטוח מנהלים וקרן השתלמות (העובדת נושאת במס על הסכום מעבר לתקרה). כמו כן, זכאית לביטוח ולהתחייבויות לפטור ושיפוי כמפורט בתקנה 29 לדוח זה.

### **(2) מר יובל זיו (מנכ"ל גניר)**

עד ליום 31 באוקטובר, 2022, שולם גמול החודשי למר זיו באמצעות קיבוץ גת, בהתאם להסכם להעמדת שירותי נושאי משרה, תפעול ומנהלה בין החברה לבין הקיבוצים גת ובית ניר, מיום 1 בנובמבר, 2019 (להלן: "הסכם כ"א"), ועמד על סך של 48,811 ש"ח במונחי עלות לחברה. בשים לב לפקיעתו של הסכם כ"א בחודש 31 באוקטובר, 2022, החל מיום 1 בנובמבר, 2022 מועסק מר זיו בחברה מכוח הסכם העסקה אישי לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי לסיימו בהודעה מוקדמת של חודש מראש. הגמול החודשי המשולם למר זיו בהתאם להסכם ההעסקה הינו 39,242 ש"ח צמוד למדד. הסכם ההעסקה כולל, בין היתר, רכב צמוד (שווי למס מגולם חלקית), מענק ביגוד (מגולם), קרן השתלמות, הפרשות פנסיוניות לקרן פנסיה ולביטוח מנהלים. כמו כן, זכאי מר זיו לביטוח ולהתחייבויות לפטור ושיפוי כמפורט בתקנה 29 לדוח זה. לפרטים נוספים ביחס להסכם כ"א, פקיעתו ומעבר חברי הקיבוצים להעסקה ישירה, ראו באור 1.1.19. לדוחות כספיים.

### **(3) מר אדי מקמל (מנהל פיתוח עסקי)**

מועסק בחברה מכוח הסכם העסקה מיום 20 בפברואר, 2022 לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי לסיימו בהודעה מוקדמת של חודשיים מראש. הגמול החודשי המשולם למר מקמל בהתאם להסכם ההעסקה הינו 38,000 ש"ח. הסכם ההעסקה כולל, בין היתר, רכב צמוד, קרן השתלמות וביטוח מנהלים. כמו כן, זכאי לביטוח ולהתחייבויות לפטור ושיפוי כמפורט בתקנה 29 לדוח זה.

### **(4) מר סרחיו וינוקור (כלכלן ראשי)**

מועסק בחברה מכוח הסכם העסקה מיום 1 ביולי, 2007 לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי לסיימו בהודעה מוקדמת של חודש מראש. הגמול החודשי המשולם למר וינוקור בהתאם להסכם ההעסקה הינו 31,119 ש"ח צמוד למדד. הסכם ההעסקה כולל, בין היתר, משכורת 13, הוצאות רכב (מגולם), קרן השתלמות והפרשות פנסיוניות לקרן פנסיה ולביטוח מנהלים. כמו כן, זכאי לביטוח ולהתחייבויות לפטור ושיפוי כמפורט בתקנה 29 לדוח זה.

### **(5) עמוס לאופר (מנהל כספים משותף ומנהל רכש)**

עד ליום 31 באוקטובר, 2022, שולם גמול החודשי למר עמוס לאופר באמצעות קיבוץ בית ניר, בהתאם להסכם להעמדת שירותי נושאי משרה, תפעול ומנהלה בין החברה לבין הקיבוצים גת ובית ניר, מיום 1 בנובמבר, 2019 (להלן: "הסכם כ"א"), ועמד על סך של 44,210 ש"ח במונחי עלות לחברה. בשים לב לפקיעתו של הסכם כ"א בחודש 31 באוקטובר, 2022, החל מיום 1 בנובמבר, 2022 מועסק מר לאופר בחברה מכוח הסכם העסקה אישי לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי לסיימו בהודעה מוקדמת של חודש מראש. הגמול החודשי המשולם למר לאופר בהתאם להסכם ההעסקה הינו 35,173 ש"ח צמוד למדד. הסכם ההעסקה כולל, בין היתר, רכב צמוד (שווי למס מגולם חלקית), מענק ביגוד (מגולם), קרן השתלמות, הפרשות פנסיוניות לקרן פנסיה ולביטוח מנהלים. כמו כן, זכאי מר לאופר לביטוח ולהתחייבויות לפטור ושיפוי כמפורט בתקנה 29 לדוח זה. לפרטים נוספים ביחס להסכם כ"א, פקיעתו ומעבר חברי הקיבוצים להעסקה ישירה, ראו באור 1.1.19. לדוחות כספיים.

### **(6) דירקטורים**

הסכום המצוין לעיל הינו סכום כולל לגבי ה"ה הגב' בלהה שובע, הגב' תמר כפיר ומר גיא בינשטוק (ומר עוזי צור אשר סיים את כהונתו ביום 4 ביוני, 2023), הדירקטורים המקבלים גמול השתתפות וגמול שנתי, השווה לסכום הקבוע בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. יצוין כי יתר הדירקטורים (ה"ה מר יצחק רביב, מר רעי סופר, מר סתיו קנמון, מר עודד ילין והגב' שלי לנדסמן) אינם זכאים לגמול עבור כהונתם כדירקטורים בחברה.

להלן פירוט התגמולים שניתנו על ידי החברה לכל בעל עניין בחברה, שאינו נמנה עם מקבלי התגמולים כאמור בסעיפים (1) עד (6) לעיל, על ידי החברה:

א. לפרטים בדבר הגמול המשולם לקיבוץ גן שמואל בגין כהונתם של נושאי המשרה בחברה משובצי קיבוץ גן שמואל, לרבות בגין כהונת מנכ"ל החברה, בהתאם להסכם שירותי נושאי משרה בחברה, ראו באור 1.ב.19.ג. לדוחות הכספיים.

ב. מר אלישע גל - מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 1 באוקטובר, 2019 ולתקופה בלתי קצובה בהיקף משרה של כ- 30%. עם זאת, כל אחד מהצדדים רשאי להביא את ההתקשרות לידי סיום על ידי מתן הודעה של 90 יום מראש. מר גל זכאי לגמול חודשי קבוע בסך 23,106 ₪ בתוספת מע"מ, צמוד וכן להסדרי ביטוח והתחייבות לפטור ושיפוי כמפורט בתקנה 29 לדוח זה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון מיום 18 באוגוסט, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-085317) ודוח תוצאות אסיפה מיום 20 באוקטובר, 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-104211) (להלן: "דוח זימון 2022") אשר האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה וכן באור 1.ב.19.ו. לדוחות הכספיים.

### תקנה 21א: בעלי השליטה בחברה

בעלי השליטה בחברה מכח הסכם הצבעה ביניהם, כמפורט להלן, הינם (1) קיבוץ גן שמואל המחזיק במניות החברה באמצעות ג"ש 2000 קיבוץ גן שמואל אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, אגודה שיתופית בבעלות מלאה של הקיבוץ; (2) קיבוץ גת, המחזיק במניות החברה באמצעות תעשיות גת (2003) אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, אגודה שיתופית בבעלות מלאה של קיבוץ גת ו- (3) קיבוץ בית ניר המחזיק במניות החברה באמצעות אחזקות וניהול בית ניר - אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, אגודה שיתופית בבעלות מלאה של קיבוץ בית ניר.

בד בבד עם השלמת העסקה לרכישת מלוא מניות גניר בשנת 2006, התקשרו הקיבוצים בהסכם בעלי מניות (להלן: "הסכם בעלי המניות המקורי"), אשר נוספה לו תוספת ביום 17 באוגוסט 2023 (להלן: "התוספת"), ואשר להלן מובאות הוראותיהם העיקריות:

#### א. הוראות בדבר גודל והרכב דירקטוריון החברה:

(1) מספר חברי הדירקטוריון יעמוד על 9 דירקטורים (במקום 13 בעבר), מתוכם שני (2) דירקטורים ודירקטור אחד (1) בלתי תלוי, בהתאם למצב הדברים כפי שעודכן בשנת 2021.

(2) כל אחד מהקיבוצים גן שמואל, גת ובית ניר, יהא רשאי להציע מועמד אחד לתפקיד דירקטור בחברה (שאינו דירקטור חיצוני) בגין כל מנה של 10% מהון המניות המונפק של החברה שבבעלותו של אותו קיבוץ, לא כולל המניות הרדומות. בשים לב לאמור, למועד חתימת התוספת ודוח זה, קיבוץ גן שמואל, גת ובית ניר, יהיו רשאים להציע, בהתאמה, ארבעה (4), מועמד אחד (1) ומועמד אחד (1) לכהונת דירקטורים, לפי העניין.

(3) בהתייחס לכהונת יו"ר הדירקטוריון, על אף כל האמור בהסכם בעלי המניות המקורי, הסכימו הצדדים כי בתקופה שתחילתה במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השני לשנת 2023 (להלן: "המועד הקובע"), וסיומה במועד המוקדם מבין: (א) חלוף 24 חודשים מהמועד הקובע; (ב) המועד בו מר אלישע גל יחדל לשמש כדירקטור בחברה מכל סיבה שהיא (להלן: "תקופת ההסדר הזמני") - מר אלישע גל יכהן כיו"ר פעיל של הדירקטוריון, בהתאם לתנאי הכהונה אשר האסיפה הכללית של החברה תאשר לו מעת לעת (להלן: "ההסדר הזמני").

(4) כל עוד מר אלישע גל מכהן כיו"ר הדירקטוריון החברה, הסכימו הצדדים כי בתקופת ההסדר הזמני בלבד קיבוץ גן שמואל יהא רשאי להציע שלושה (3) מועמדים לכהונת דירקטורים, קיבוץ גת יהא רשאי להציע מועמד אחד (1) לכהונת דירקטור (זאת בנוסף למר אלישע גל) וקיבוץ בית ניר יהא רשאי להציע מועמד אחד (1) לכהונת דירקטור. לנוכח האמור, ביום 17 באוגוסט 2023 חדל מר דוד שוסטר לכהן כדירקטור בחברה ומונה מר יצחק רביב כדירקטור בחברה.

5) בסמוך לפני תום תקופת ההסדר הזמני הצדדים יבחנו את תחולתו ופרטי ההסדר הזמני. ככל שלא תתקבל החלטה ובכתב על הארכתו, תיקונו או שינויו של ההסדר הזמני על ידי כל הצדדים אזי - ללא שנדרשת פעולה או החלטה כלשהי של מי מהצדדים - מיד עם תום תקופת ההסדר הזמני, ההסדר המפורט בסעיף קטן (2) לעיל יחזור לחול, ולמניעת ספקות יו"ר דירקטוריון החברה ייבחר אף הוא בהתאם להוראות הסכם בעלי המניות כמפורט בס"ק (7).

6) כל עוד בעלי מניות גניר מחזיקים ביחד 25% לפחות ממניות החברה (לא כולל המניות הרדומות) יהיו הם רשאים להציע מועמד אחד לתפקיד דח"צ וכל עוד קיבוץ גן שמואל מחזיק 25% לפחות ממניות החברה (לא כולל המניות הרדומות) יוכל הוא להציע את המועמד השני.

7) לקיבוץ גן שמואל תינתן האופציה להמליץ על מינוי מנכ"ל החברה או יו"ר הדירקטוריון, על פי בחירתו (כאשר בעלי מניות גניר ימליצו על המינוי הנותר). בכל מקרה בו יוחלט על מיזוג משפטי מלא, יסכמו הצדדים ביניהם את זהות בעלי התפקידים הבכירים בחברה.

ב. במסגרת הסכם בעלי המניות התחייבו קיבוץ גן שמואל והקיבוצים גת ובית ניר החדית שלא להתקשר בהסכמי כוח אדם עם החברה או גניר אלא אם במקביל תתקשר החברה או גניר בהסכמים דומים עם שאר הקיבוצים וזאת על מנת לשמר את היחסיות הקיימת בין הקיבוצים. כמו כן סוכם כי בכל הסכם עתידי להעמדת שירותי כוח אדם יכלל סעיף שיפוי על ידי הקיבוצים הרלבנטיים לחברה או גניר במקרה בו ייקבע כי חלים יחסי עובד מעביד בין החברה או גניר למי מחברי הקיבוצים לפי העניין וכן זכות קיזוז של החברה או גניר בגובה הנזקים שייגרמו להם במקרה הנ"ל.

ג. הסכם בעלי המניות קובע מנגנון של שיתוף פעולה בהצבעה בשורה של נושאים מהותיים לפעילות החברה. קבלת החלטה בדירקטוריון החברה בשורת הנושאים המהותיים תחייב רוב של 80% מכלל הדירקטורים המכהנים בחברה. בין הנושאים המהותיים: התקשרות עם בעלי עניין, התקשרות בעלת השפעה מהותית לחברה, הקצאת מניות, שינוי תקנון, שינוי במדיניות חלוקת דיבידנד, עסקה שלא במהלך העסקים הרגיל, שינוי במדיניות העסקת חברי הקיבוצים בחברה או בגניר<sup>5</sup>.

ד. כמו כן מגדיר ההסכם שורת נושאים מהותיים מיוחדים אשר יחייבו קבלת רוב של 90% מהדירקטורים המכהנים. המנגנונים כאמור מותנים בהחזקה מינימלית על ידי הצדדים להסכם זה. בין הנושאים המהותיים המיוחדים: החלטה על הרחבת הפעילות בשוק המשקאות המקומי, סגירת אחד מאתרי הייצור של החברה או העתקתם, צמצום של 20% או יותר במספר חברי הקיבוץ המועסקים בחברה או בגניר<sup>6</sup>, מכירה או העברה של המניות הרדומות. בנוסף לאמור לעיל, לכל אחד מן הדירקטורים הזכות להעביר החלטה (בין שהתקבלה ובין שנדחתה) אשר נדונה בדירקטוריון להכרעת האסיפה הכללית, כאשר הצדדים התחייבו לקיים אסיפה מקדימה במהלכה יוכרע אופן ההצבעה המשותפת של הצדדים באסיפה.

ה. הסכם בעלי המניות כולל מנגנון של זכות סירוב ראשונה בה מחויב כל אחד מן הצדדים להציע מניות אותן הוא מעוניין למכור, ראשית כל ליתר הצדדים להסכם (למעט העברות מותרות שהוגדרו בהסכם).

<sup>5</sup> ביום 31 באוקטובר, 2022 פקע הסכם כ"א וחלף זאת ההחל מחודש אוקטובר 2022 התקשרה גניר עם חברי הקיבוצים באופן ישיר בהסכמי העסקה, כך שהסטטוס המשפטי שלהם השתנה והם עברו להיות עובדים שכירים של גניר על כל המשתמע מכך.

<sup>6</sup> ראו הערת שוליים 5.

ו. בכל מקרה בו צד יבקש לרכוש מניות נוספות בחברה, הוא יחויב להציע לכל יתר הצדדים לרכוש חלק יחסי מהמניות הנרכשות (בהתאם לשיעור היחסי בין הצדדים).

ז. הסכם בעלי המניות יעמוד בתוקפו כל עוד מחזיקים הצדדים במשותף למעלה מ-50% מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה. כמו כן מותנה קיומן של הוראות ההסכם הנוגעות להחלטות בנושאים חריגים בהחזקה של 17% לפחות ממניות החברה (לא כולל המניות הרדומות) על ידי הקיבוצים גת ובית ניר ושל הוראות ההסכם הנוגעות להחלטות בנושאים חריגים מיוחדים בהחזקה של 10% לפחות ממניות החברה (לא כולל המניות הרדומות) על ידי הקיבוצים גת ובית ניר.

ח. צד להסכם אשר יחזיק למטה מ-5% ממניות החברה, יפקעו כל זכויותיו על פי ההסכם, למעט במקרה בו ירדו אחזקות אותו צד לראשונה מתחת ל-5% רק כתוצאה ישירה של דילול עקב הנפקה לציבור.

#### **תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי**

לפרטים אודות עסקאות עם בעל השליטה בחברה או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה התקשרה בהן בשנת הדוח או במועד מאוחר לסוף שנת הדוח ועד מועד הגשת דוח זה, או שהן עדיין בתוקף במועד הדוח, ועסקאות זניחות כהגדרתן שם, ראו באור 1.1.19. לדוחות הכספיים.

#### **תקנה 24: החזקות בעלי עניין**

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות הערך של החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 באוקטובר, 2023 (מס' אסמכתא -01-2023-092053), אשר המידע האמור בו נכלל על דרך ההפניה. בנוסף, ביום 31 דצמבר 2023, דיווחה החברה (מס' אסמכתא : 01-118333-2023) כי כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ חדלה להיות בעלת עניין בחברה והמידע האמור בדוח זה נכלל בזאת על דרך ההפניה.

#### **תקנה 24א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים**

לפרטים אודות מבנה ההון של החברה ראו באור 20 לדוחות הכספיים.

#### **תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של התאגיד**

להלן פירוט מרשם בעלי המניות של החברה סמוך למועד הדוח:

<b><u>שם המחזיק</u></b>	<b><u>כמות מניות בהון המונפק</u></b>
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	10,460,415
ג"ש 2000 קיבוץ גן שמואל אגשי"ח בע"מ	5,381,933
ברלב יהודה	3
קרמר משה	1
<b>סה"כ</b>	<b>15,842,352</b>

**תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד**

להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון נכון למועד פרסום הדוח, לפי מיטב ידיעת החברה<sup>7</sup>:

<b>שם:</b>	<b>אלישע גל, יו"ר הדירקטוריון</b>
ת.ז.:	001595255
תאריך לידה:	13.10.1946
מען:	קיבוץ גת, ד.ג. שדה גת 7956500
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור בלתי תלוי/דח"צ:	לא
עובד התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא, חבר קיבוץ גת
תחילת כהונה:	01.10.2019
השכלה:	בוגר כלכלה ומנהל, המרכז האקדמי רופין.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	סמנכ"ל ומנהל שיווק בחברה, מנכ"ל גניר (1992) בע"מ. יו"ר דירקטוריון בתאגידים הבאים: גן שמואל מזון בע"מ, גניר (1992) בע"מ. דירקטור בתאגידים הבאים: מיטב (ג.ש) בע"מ.
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	כן

<b>שם:</b>	<b>בלהה שובע</b>
ת.ז.:	030544340
תאריך לידה:	10.01.1950
מען:	יהודה בורלא 42, תל אביב 6936444
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	יו"ר וועדת ביקורת, תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אכיפה מנהלית
האם דירקטור בלתי תלוי/דח"צ:	דח"צ
עובד התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא
תחילת כהונה:	14.04.2016
השכלה:	בוגרת כלכלה, סטטיסטיקה וחקר ביצועים, אוניברסיטת תל אביב, מוסמכת מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית. מנתחת מערכות מידע – משרד התמ"ת. תעודה – אימון אישי וניהולי.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמשת כדירקטורית:	יועצת בתכנית מעוף של משרד הכלכלה. דירקטורית בתאגידים הבאים: גן שמואל מזון בע"מ.
בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	כן

<sup>7</sup> בתקופת הדוח, בתאריכים 4.6.2023, 17.8.2023 ו-1.10.2023 סיימו ה"ה עוזי צור, דוד שוסטר, אורן סקוט, בהתאמה את כהונתם כדירקטורים בחברה.

<b>שם:</b>	<b>גיא בינשטוק</b>
ת.ז.:	022700462
תאריך לידה:	09.11.1966
מען:	הבושם 31 מבשרת ציון
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	ביקורת, תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אכיפה מנהלית
האם דירקטור בלתי תלוי / דח"צ:	דירקטור בלתי תלוי
עובד התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא
תחילת כהונה:	09.07.2023
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה וניהול, אוניברסיטת ת"א תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת ת"א, התמחות ראשית במימון, התמחות משנית בשיווק.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטורית:	מנכ"ל עמיר שיווק והשקעות בחקלאות בע"מ, דירקטור בתאגידים הבאים: גן שמואל מזון בע"מ, BOL Pharma - שאיפה לחיים, יעדים לשווק (1972) בע"מ, פ.מרום - עמיר פרויקטים חקלאיים שותפות מוגבלת, סולגרין עמיר מרום שותף כללי בע"מ.
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	כן

<b>שם:</b>	<b>יצחק רביב</b>
ת.ז.:	055076616
תאריך לידה:	07.03.1958
מען:	קיבוץ גת, ד.נ. שדה גת, 7956500
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור בלתי תלוי/דח"צ:	לא
עובד התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא, מנהל עסקי בקיבוץ גת
תחילת כהונה:	17.08.2023
השכלה:	בוגר מנהל עסקים במכללת רופין.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	מנהל עסקי בקיבוץ גת, מרכז משק במשואות יצחק, מנהל כספים במשואות יצחק. <u>יו"ר דירקטוריון בתאגידים הבאים: רפת דרום ועמל גת.</u> <u>דירקטור בתאגידים הבאים:</u> גן שמואל מזון בע"מ ועלבד משואות יצחק בע"מ.
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	לא

<b>שם:</b>	<b>סתיו קנמון</b>
ת.ז.:	300151818
תאריך לידה:	28.10.1986
מען:	קיבוץ גן שמואל, ד.נ. חפר 3881000
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור בלתי תלוי/דח"צ:	לא
עובד התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא, חבר קיבוץ גן שמואל

תחילת כהונה:	18.08.2021
השכלה:	בוגר כלכלה וניהול, מכללת תל-חי.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	מנהל כספים קיבוץ גן שמואל, מנהל קירור גן שמואל מזון בע"מ. <u>דירקטור בתאגידים הבאים</u> : גן שמואל מזון בע"מ, גניר (1992) בע"מ טריסן ישראל אגש"ח בע"מ.
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	לא

<b>שם:</b>	<b>עודד ילין</b>
ת.ז.:	052774148
תאריך לידה:	13.10.1954
מען:	קיבוץ גן שמואל, ד.נ. חפר 3881000
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור בלתי תלוי/דח"צ:	לא
עובד התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא, חבר קיבוץ גן שמואל
תחילת כהונה:	18.02.2019
השכלה:	מוסמך כלכלה, הטכניון.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	מנהל עסקים ומרכז משק קיבוץ גן-שמואל, מנהל עסקים קיבוץ מעיין צבי. <u>דירקטור בתאגידים הבאים</u> : גן שמואל מזון בע"מ, גניר (1992) בע"מ, דוכן גן שמואל החדש, שותפות מוגבלת, גן שמואל פארק מסחרי בע"מ, הנהלת גרנות אגש"ח, החברה הכלכלית לפיתוח מ.א. מנשה בע"מ, ויגרדן בע"מ.
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	כן

<b>שם:</b>	<b>רעי סופר</b>
ת.ז.:	023833320
תאריך לידה:	19.07.1968
מען:	היקב 2, שריגים 9983500
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטור בלתי תלוי/דח"צ:	לא
עובד התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	כן, מנהל עסקים אחזקות וניהול בית ניר אגש"ח בע"מ
תחילת כהונה:	23.08.2020
השכלה:	מוסמך במנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב. בוגר מדעי הטבע, גיאולוגיה, האוניברסיטה העברית בירושלים. קורס דירקטורים – איגוד התעשייה הקיבוצית.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	מנהל עסקים קיבוץ בית ניר, אחזקות וניהול בית ניר אגש"ח בע"מ, מנכ"ל ניהול ואחזקות ניצנים אגש"ח בע"מ, מנכ"ל אגודת המים ניצנים אגש"ח בע"מ, מנכ"ל מי שפלת יהודה. <u>דירקטור בתאגידים הבאים</u> : גן שמואל מזון בע"מ, גניר (1992) בע"מ, מי שפלת יהודה אגש"ח בע"מ.
בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	לא, כשירות מקצועית

<b>שם:</b>	<b>שלי לנדסמן</b>
ת.ז.:	301050910
תאריך לידה:	26.09.1987
מען:	קיבוץ גן שמואל, ד.ג. חפר 3881000
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא
האם דירקטורית בלתי תלויה/דח"צ:	לא
עובדת התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא, חברת קיבוץ גן שמואל
תחילת כהונה:	01.10.2023
השכלה:	בוגרת משפטים ומנהל עסקים, אוניברסיטת רייכמן. קורס דירקטורים, המרכז הישראלי לניהול.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמשת כדירקטורית:	מרכזת משק קיבוץ גן שמואל, עורכת דין במחלקה המשפטית של גן שמואל מזון בע"מ ועורכת דין בחברת פוינט פארו השקעות בע"מ. <u>דירקטורית בתאגידים הבאים:</u> גן שמואל מזון בע"מ, גניר 1992 בע"מ, פארק מסחרי גן שמואל בע"מ, ד.מ. גן שמואל ניהול אנרגיה בע"מ, דור גן שמואל בע"מ.
בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	לא

<b>שם:</b>	<b>תמר כפיר</b>
ת.ז.:	023579352
תאריך לידה:	26.12.1967
מען:	שמחה הולצברג 30, גבעת שמואל 5442365
נתינות:	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	ביקורת, תגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אכיפה מנהלית
האם דירקטורית בלתי תלויה / דח"צ:	דח"צ
עובדת התאגיד/חברה בת/חברה קשורה או בעל עניין:	לא
תחילת כהונה:	23.06.2019
השכלה:	בוגרת כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן מוסמכת כלכלת עסקים, אוניברסיטת בר אילן.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם משמשת כדירקטורית:	סמנכ"ל חממת צ'נגדו ישראל, מייסדת ומנכ"לית BP&C. <u>דירקטורית בתאגידים הבאים:</u> גן שמואל מזון בע"מ, טן חברה לדלק בע"מ, צ.מ.ח המרמן בע"מ, יומן אקסטנשנס בע"מ, רציו אנרגיות מימון בע"מ.
בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי:	כן

**תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד**

נכון למועד פרסום הדוח, להלן פרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, שאינם מכהנים כדירקטורים, לפי מיטב ידיעת החברה:

<b>שם:</b>	<b>ברק טבת</b>
תאריך תחילת כהונה:	29.11.2019
ת.ז.:	036247088
תאריך לידה:	29.03.1979
התפקיד שממלא בתאגיד:	מנכ"ל
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו:	דירקטור במיטב (ג.ש) בע"מ, דירקטור בטריסן (1993) בע"מ, דירקטור ב-Viands Sp. Z.O.O, דירקטור בגן-פלח בע"מ וב-T.G.S Foods Ltd.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	בוגר משפטים, אוניברסיטת חיפה, מוסמך מנהל עסקים, המכללה למנהל.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל החברה, יועץ משפטי ומנהל פיתוח עסקי בחברה.

<b>שם:</b>	<b>אדי מקמל</b>
תאריך תחילת כהונה:	01.03.2023
ת.ז.:	033145715
תאריך לידה:	18.08.1976
התפקיד שממלא בתאגיד:	מנהל פיתוח עסקי
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו:	מנהל פיתוח עסקי בגניר.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	בוגר מדעי החברה- כלכלה, סוציולוגיה ומדעי המדינה, אוניברסיטת בר אילן. הנדסאי אלקטרוניקה מחשבים, מכללת אורט. מוסמך מנהל עסקים, ניהול אינטגרטיבי, אוניברסיטת בר אילן. הכשרת דירקטורים ונושאי משרה בתאגידים – אוניברסיטת בר אילן.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל פיתוח עסקי, מנהל חדשנות בחברה, דירקטור מנהל יחידת מיזמים אסטרטגיים בשטראוס מים מקבוצת שטראוס, דירקטור איתור טכנולוגיות בחממה הטכנולוגית דה קיצ'ן מקבוצת שטראוס. דירקטור ב-T.G.S Foods Ltd.

<b>שם:</b>	<b>אילן בן שימול</b>
תאריך תחילת כהונה:	יוני 1997
ת.ז.:	057899627
תאריך לידה:	19.02.1963
התפקיד שממלא בתאגיד:	מנהל תפעול
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו:	מנהל תפעול בגניר (1992) בע"מ.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	הנדסאי תעשייה וניהול, המרכז האקדמי רופין.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל תפעול בחברה ובגניר (1992) בע"מ.

<b>שם:</b>	<b>אלון חגי</b>
תאריך תחילת כהונה:	01.01.2024
ת.ז.:	028771699
תאריך לידה:	28.09.1971
התפקיד שממלא בתאגיד:	מנהל לוגיסטיקה

התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו :	מנהל לוגיסטיקה בגניר (1992) בע"מ.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין :	לא
השכלה :	בעל תואר ראשון במנהל עסקים ותואר שני בלוגיסטיקה אוניברסיטת בר אילן.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות :	מנהל לוגיסטיקה בחברת הייקון מערכות. מנהל שרשרת אספקה – תוצרת הנגב.

<b>שם :</b>	<b>גיל רוגוז'ינסקי</b>
תאריך תחילת כהונה :	15.01.2017
ת.ז. :	24572059
תאריך לידה :	18.01.1970
התפקיד שממלא בתאגיד :	מבקר פנים
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו :	אין
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין :	לא
השכלה :	רואה חשבון, מבקר פנים מוסמך, מנהל סיכונים מוסמך.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות :	שותף במשרד פוקוס, ייעוץ פיננסי תפעולי.

<b>שם :</b>	<b>יובל זיו</b>
תאריך תחילת כהונה :	03.02.2019
ת.ז. :	024540973
תאריך לידה :	07.11.1969
התפקיד שממלא בתאגיד :	מנכ"ל גניר (1992) בע"מ
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו :	מנכ"ל גניר (1992) בע"מ, יו"ר דירקטוריון מיטב (ג.ש) בע"מ.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין :	לא
השכלה :	בוגר הנדסת כימיה, מוסמך הנדסת סביבה.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות :	מנכ"ל גניר (1992) בע"מ, יו"ר דירקטוריון מיטב (ג.ש) בע"מ, מנהל מפעל פריגו API.

<b>שם :</b>	<b>יובל קציר</b>
תאריך תחילת כהונה :	13.01.2014
ת.ז. :	012626867
תאריך לידה :	05.08.1954
התפקיד שממלא בתאגיד :	מדען ראשי
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו :	מדען ראשי בגניר (1992) בע"מ.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין :	לא
השכלה :	מהנדס מזון וביוטכנולוגיה, הטכניון.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות :	מדען ראשי בחברה ובגניר (1992) בע"מ.

<b>שם :</b>	<b>יערה פרג בלפרמן</b>
תאריך תחילת כהונה :	01.03.2023
ת.ז. :	061287090
תאריך לידה :	27.05.1982
התפקיד שממלא בתאגיד :	טכנולוגית ראשית
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעלת עניין בו :	טכנולוגית ראשית בגניר (1992) בע"מ.
בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין :	לא

השכלה:	מהנדסת מזון, הטכניון.
ניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:	טכנולוגית ראשית, טכנולוגית מזון בחברה.

<b>שם:</b>	<b>מירב גונן</b>
תאריך תחילת כהונה:	15.06.2005
ת.ז.:	032301228
תאריך לידה:	05.05.1975
התפקיד שממלאת בתאגיד:	מנהלת כספים משותפת
התפקיד שממלאת בחברת בת של התאגיד או כבעלת עניין בו:	מנהלת כספים משותפת בגניר (1992) בע"מ, דירקטורית בגן פלח בע"מ.
בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	רואת חשבון, בוגרת מנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למנהל. מוסמכת מנהל עסקים ומימון, המכללה למנהל.
ניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת כספים משותפת בחברה ובגניר (1992) בע"מ. חשבת בחברה ובגניר (1992) בע"מ. דירקטורית בגן פלח בע"מ.

<b>שם:</b>	<b>נירית מזרחי</b>
תאריך תחילת כהונה:	31.12.2020
ת.ז.:	22346704
תאריך לידה:	01.03.1966
התפקיד שממלאת בתאגיד:	מנהלת משאבי אנוש קבוצת גן שמואל
התפקיד שממלאת בחברת בת של התאגיד או כבעלת עניין בו:	-
בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	תיכונת.
ניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת משאבי אנוש בחברה, מנהלת קהילה קיבוץ גן שמואל. מלווה הפרטות בקיבוצים.

<b>שם:</b>	<b>סרחיו וינוקור</b>
תאריך תחילת כהונה:	30.08.2007
ת.ז.:	013860382
תאריך לידה:	19.11.1955
התפקיד שממלא בתאגיד:	כלכלן ראשי
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו:	כלכלן ראשי בגניר (1992) בע"מ.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	בוגר כלכלה, אוניברסיטת תל אביב.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:	כלכלן ראשי בחברה ובגניר (1992) בע"מ.

<b>שם:</b>	<b>עמוס לאופר</b>
תאריך תחילת כהונה:	30.08.2007
ת.ז.:	052177961
תאריך לידה:	14.03.1954
התפקיד שממלא בתאגיד:	מנהל רכש ומנהל כספים משותף
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו:	מנהל רכש ומנהל כספים משותף בגניר (1992) בע"מ.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	בוגר כלכלה וניהול, המרכז האקדמי רופין.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל רכש ומנהל כספים משותף בחברה ובגניר (1992) בע"מ. דירקטור ב-T.G.S Foods Ltd.

<b>שם:</b>	<b>ערן מנור</b>
תאריך תחילת כהונה:	17.09.2002
ת.ז.:	024210916
תאריך לידה:	13.05.1969
התפקיד שממלא בתאגיד:	מנהל מחלקת מחשב ומערכות מידע
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעל עניין בו:	מנהל מחלקת מחשב ומערכות מידע בגניר (1992) בע"מ.
בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	בוגר הנדסה בפקולטה לתעשייה וניהול, הטכניון מוסמך מנהל עסקים, הטכניון.
ניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל מחלקת מחשב ומערכות מידע בחברה ובגניר (1992) בע"מ.

<b>שם:</b>	<b>קמליה גורן<sup>8</sup></b>
תאריך תחילת כהונה:	01.03.2023
ת.ז.:	314097288
תאריך לידה:	01.09.1972
התפקיד שממלא בתאגיד:	מנהלת חדשנות
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעלת עניין בו:	מנהלת חדשנות בגניר (1992) בע"מ.
בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	מהנדסת מזון, תואר שני אוניברסיטת Dunarea de Jos Galati, Romania.
ניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהלת חדשנות בחברה ובגניר (1992) בע"מ. טכנולוגית ראשית בחברה ובגניר (1992) בע"מ.

<b>שם:</b>	<b>שושי גנזר</b>
תאריך תחילת כהונה:	29.11.2019
ת.ז.:	015975873
תאריך לידה:	05.02.1986
התפקיד שממלא בתאגיד:	יועצת משפטית
התפקיד שממלא בחברת בת של התאגיד או כבעלת עניין בו:	יועצת משפטית בגניר (1992) בע"מ.
בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין:	לא
השכלה:	בוגרת משפטים, אוניברסיטת חיפה.
ניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:	יועצת משפטית ועורכת דין בחברה ובגניר (1992) בע"מ. דירקטורית ב-ת.מ.י.ר. – תאגיד מחזור יצרנים בישראל בע"מ (חל"צ) דירקטורית ב-T.G.S Foods Ltd.

<sup>8</sup> ביום 1 למרץ, 2023 סיימה הגב' גורן את תפקידה כטכנולוגית הראשית והחלה לכהן כמנהלת החדשנות.

## תקנה 26ב: מורשה חתימה של התאגיד

נכון לתאריך הדוח, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

## תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

קוסט פורר גבאי את קסירר ERNST&YOUNG מרח' דרך מנחם בגין 144א, תל אביב.

## תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון בשנת הדיווח

בתקופת הדוח, לא אושרו תיקונים לתזכיר או תקנון החברה.

## תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון

א. המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית וכן החלטות של האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים, בעניינים המפורטים בתקנה 29:

בתקופת הדוח, לא התקבלו החלטות כאמור בכותרת תת סעיף זה.

ב. החלטות אסיפות כלליות מיוחדות, אשר התקבלו בשנת הדוח ועד למועד פרסום הדוח:

(1) ביום 15 בינואר, 2023 לא אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויים של ה"ה גיל יחיא אדרי ואברהם נובוגרוצקי (נובו) כדירקטורים בחברה.<sup>9</sup>

(2) ביום 9 ביולי, 2023 אישרה האסיפה הכללית את מינויו וסיווגו של מר גיא בינשטוק כדירקטור בלתי תלוי בחברה.

## תקנה 29א: החלטות החברה

### ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה

ביום 23 באוקטובר, 2023 אישר דירקטוריון החברה לאחר קבלת אישור ועדת התגמול בהתאם להוראות תקנות 1ב ו-1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 את חידוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות דירקטורים אשר נמנים על בעל השליטה או קרובו), כפי שיהיו מעת לעת, לשנה נוספת, החל מיום 1 בנובמבר, 2023, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, בתנאים דומים לפוליסה הקיימת, ללא שינוי מהותי ובתמורה לפרמיה שנתית בסך של 45,000 דולר ארה"ב<sup>10</sup>.

### פטור והתחייבות לשיפוי

בהתאם להוראות תקנון החברה ובהתאם להחלטות האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מהימים 21 בדצמבר, 2011, 4 בנובמבר, 2019 ו-20 באוקטובר, 2022 התחייבה החברה ליתן לנושאי המשרה בחברה התחייבות לשיפוי, בגין חבויות והוצאות בהתאם לחוק החברות, וזאת בקשר לאירועים (עילות השיפוי) המפורטים בכתב השיפוי. סכום השיפוי שעשויה החברה לשלם לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, על פי כתב ההתחייבות לשיפוי בגין מסכת אירועים אחת מעילות השיפוי המפורטות בכתב השיפוי, לא יעלה על שיעור של 25% מההון העצמי של החברה (על בסיס מאוחד) לפי הדו"חות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו לפני מועד תשלום השיפוי בפועל. ההתחייבות

<sup>9</sup> לפרטים נוספים ראו דוח זימון ותוצאות אסיפה של החברה מהימים 7 בדצמבר, 2022 ו-16 בינואר, 2023 (אסמכתאות מס': 2022-01-117855 ו-2023-01-006403, בהתאמה).

<sup>10</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 באוקטובר, 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-097348).

בשיפוי הינה ביחס לכל נושאי המשרה בחברה, ובכלל זה דירקטורים ונושאי משרה אשר הינם חברי האגודות השיתופיות הנמנות על בעלי השליטה בחברה, וכן לרבות נושא משרה בחברה, המכהן מטעם החברה או על פי בקשתה כנושא משרה בחברה אחרת (קרי, חברה בת של החברה, תאגיד קשור של החברה או תאגיד אחר, באשר הוא (לרבות תאגיד זר), אשר החברה מחזיקה ו/או תחזיק מעת לעת בניירות הערך שלו ו/או בזכויות ההצבעה בו ו/או בזכות למינוי דירקטורים בו).

כמו כן, החליטה החברה לפטור מראש נושאי משרה (לרבות דירקטורים) מאחריות בשל נזק שנגרם ו/או יגרם לחברה על ידי נושא המשרה עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, למעט במקרה של הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרתה בחוק החברות ולמעט על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי (למעט עניין אישי הנובע מכהונה כנושא משרה בחברה וגם כנושא משרה בחברה קשורה של החברה).

בהתאם לסעיף 275 לחוק החברות, ביום 20 באוקטובר, 2022 אישרה האסיפה הכללית הענקה של כתב התחייבות לשיפוי ולפטור לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, או קרוביהם, כפי שיכהנו בה מעת לעת, לרבות למנכ"ל החברה, לתקופה של שלוש שנים שתחילתם ביום 1 בנובמבר, 2022, בנוסח זהה לנוסח שיוענק ליתר נושאי המשרה בחברה אשר אינם נמנים על בעלי השליטה בחברה. לפרטים נוספים ולנוסח כתבי ההתחייבות לשיפוי והפטור ראו דוח זימון 2022.

**31.3.2024**  
**תאריך**

**גן שמואל מזון בע"מ**

**יו"ר הדירקטוריון**  
**מנכ"ל החברה**

**שמות החותמים: (1) אלישע גל**  
**(2) ברק טבת**

**פרק ה' - הצהרות מנהלים:**

**(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):**

אני, ברק טבת, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של גן שמואל מזון בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2023 (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, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

---

ברק טבת-מנכ"ל

---

31 במרס, 2024

**(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)2:**

אני, עמוס לאופר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של גן שמואל מזון בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2023 (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, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

**גן פלח שותפות מוגבלת**

**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2023**

## גן פלח שותפות מוגבלת

**דוחות כספיים**  
**ליום 31 בדצמבר 2023**

### תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
152-153	דוח רואי חשבון המבקרים
	<b>הדוחות הכספיים:</b>
154	דוחות על המצב הכספי
155	דוחות על ההפסד הכולל
156	דוחות על השינויים בהון השותפות
157	דוחות על תזרימי המזומנים
158-180	ביאורים לדוחות הכספיים

## דוח רואי החשבון המבקרים לשותפים של גן פלח שותפות מוגבלת

### מבוא

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המוצגים של גן פלח שותפות מוגבלת (להלן – 'השותפות') ליום 31 בדצמבר 2023 ואת הדוחות על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של השותפות. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים המוצגים של השותפות ליום 31 בדצמבר, 2022 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר קודם אשר הדוח שלו מיום 6 במרץ, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

### הבסיס לחוות הדעת

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 ולבצעה 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של השותפות וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

### חוות הדעת

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של השותפות ליום 31 בדצמבר 2023 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון השותפות ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

**בית שמש**  
יגאל אלון 1  
בית שמש 9906201

**משרד נצרת**  
מרג' אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402

**משרד חיפה**  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502

**משרד ירושלים**  
קרית המדע 3  
מגדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-399445  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## בחינת ירידת ערך ליחידות מניבות מזומנים

בהמשך לביאורים 10(4), 8 ו-9 לדוחות הכספיים, לבחינת ירידת הערך של נכסי החברה האם, השותפות זיהתה סממנים לירידת ערך נכסים וביצעה בחינה של ירידת ערך נכסים בהתאם לדרישות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36, באמצעות השוואה בין הערך הפנקסני של היחידה מניבת מזומנים לבין סכום בר השבחה שלה. זיהינו את בחינת ירידת ערך של היחידות המניבות מזומנים, ליום 31 בדצמבר, 2023 כעניין מפתח בביקורת. קביעת סכום בר ההשבה עבור יחידות מניבות מזומנים כאמור, הייתה כרוכה במידה רבה של שיקול דעת סובייקטיבי, שכן לשינויים בהנחות יכולה להיות השפעה מהותית על תוצאת בחינת ירידת הערך של היחידות מניבות מזומנים.

## נהלי הביקורת שביצענו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת שביצענו, הקשורים לעניין מפתח זה כללו, בין היתר, את הנהלים הבאים: בחינת נאותות זיהוי היחידות מניבות המזומנים; בחינת המתודולוגיה ששימשה בקביעת סכום בר השבחה; הערכה של הכישורים, הניסיון ואי התלות של מעריך השווי מטעם הנהלת השותפות; הערכת סבירות ההנחות המשמעותיות העומדות בבסיס העבודות לבחינת ירידת ערך בסיוע מומחים פנימיים של הפירמה בעת הצורך; ביצוע ניתוח רגישות בגין ההנחות המשמעותיות של ההנהלה ששימשו בהערכת השווי; בדיקת נאותות תחשיב הערך בספרים ושווי השימוש של היחידות מניבות מזומנים; בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים הקשורים לבחינת ירידת הערך.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 13 במרץ, 2024

## תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto:info@deloitte.co.il)

**בית שמש**  
יגאל אלון 1  
בית שמש 9906201

**משרד נצרת**  
מרג' אבן עאמר 9  
נצרת, 16100

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402

**משרד חיפה**  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502

**משרד ירושלים**  
קרית המדע 3  
מגדל הר חוצבים  
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-399445  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## גן פלח שותפות מוגבלת

### דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<b><u>נכסים</u></b>
			<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
2	-	7	רכוש קבוע
25,980	17,645	8	הוצאות נדחות
			<b>השקעות</b>
27,298	13,655	9	יתרות חובה לזמן ארוך
4	4	(2)6	נכסים בגין הטבות לעובדים
18,856	16,000	(2)14	נכסי זכות שימוש
46,158	29,659		<b>סה"כ השקעות</b>
			<b>נכסים שוטפים</b>
20,291	19,231	5	חייבים ויתרות חובה
4,475	521	4	מזומנים ושווי מזומנים
24,766	19,752		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
96,906	67,056		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b><u>התחייבויות והון</u></b>
20,523	2,807		סה"כ הון המיוחס לשותפים
			<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
15,735	13,891	(3)14	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
195	207	(1)6	הטבות לעובדים
15,930	14,098		<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
			<b>התחייבויות שוטפות:</b>
5,267	4,081	12	זכאים ויתרות זכות
940	335	13	ספקים ונותני שירותים
3,535	2,935	18	הלוואות בעלים
50,711	42,800	11	הלוואות ואשראי מתגידים בנקאיים
60,453	50,151		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
96,906	67,056		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

גן פלח - שותף כללי

13 במרס, 2024  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**דוחות על ההפסד הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
30,818	33,692	א'15	הכנסות
(42,413)	(58,062)	ב'15	עלות המכר
(11,595)	(24,370)		<b>הפסד גולמי</b>
(1,367)	(63)	ג'15	הוצאות אחרות
(366)	(400)		הוצאות הנהלה וכלליות
(13,328)	(24,833)		<b>הפסד תפעולי</b>
16	208	16	הכנסות מימון
(4,078)	(4,101)	16	הוצאות מימון
(4,062)	(3,893)		<b>הוצאות מימון, נטו</b>
(17,390)	(28,726)		<b>הפסד לתקופה</b>
29	10		מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
(17,361)	(28,716)		<b>הפסד כולל לתקופה</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**דוחות על השינויים בהון השותפות**

דוח על השינויים בהון על פי חלק השותפים בהון שותפות:

סה"כ אלפי ש"ח	גן פלח בע"מ	פרי אור בע"מ	גן שמואל מזון בע"מ	
	שותף כללי אלפי ש"ח	שותף מוגבל אלפי ש"ח	שותף מוגבל אלפי ש"ח	
25,284	(996)	13,149	13,131	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
12,600 (17,361)	- (174)	6,300 (8,591)	6,300 (8,596)	השקעות שותפים* הפסד כולל לתקופה
20,523	(1,170)	10,858	10,835	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>
11,000 (28,716)	- (288)	5,500 (14,210)	5,500 (14,218)	השקעות שותפים (*) הפסד כולל לתקופה
<u>2,807</u>	<u>(1,458)</u>	<u>2,148</u>	<u>2,117</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

(\*) ראה ביאור 10 בדבר השקעות הוניות על ידי שותפים בשותפות.

דוח על השינויים בהון על פי מרכיבי ההון:

סה"כ אלפי ש"ח	הפסדים צבורים	קרן הון בעלים	הון מניות	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
25,284	(99,891)	125,165	10	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
(17,361) 12,600	(17,361) -	- 12,600	- -	הפסד כולל לשנה השקעות משותפים (*)
20,523	(117,252)	137,765	10	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>
(28,716) 11,000	(28,716) -	- 11,000	- -	הפסד כולל לשנה השקעות משותפים (*)
<u>2,807</u>	<u>(145,968)</u>	<u>148,765</u>	<u>10</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**דוחות על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(17,390)	(28,726)	<b>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת</b>
		הפסד לשנה
		התאמות:
8,446	26,494	פחת והפחתות**
709	2,307	שינוי בחייבים ויתרות חובה
4,062	3,893	הוצאות מימון, נטו
3,988	(1,712)	שינוי בזכאים ויתרות זכות, ספקים ונותני שירותים
*(9,209)	(647)	שינוי ביתרות צדדים קשורים
18	22	שינוי בהטבות לעובדים ובנכסים בגין הטבות לעובדים
(821)	137	שינוי ביתרות חובה לזמן ארוך
1,367	63	הפרשה לירידת ערך בגין יתרות חובה לזמן ארוך
(8,830)	1,831	<b>מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת</b>
(719)	(1,010)	<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>
		השקעה בהוצאות נדחות
(719)	(1,010)	<b>מזומנים נטו ששימשו פעילות השקעה</b>
(1,734)	(3,263)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
(960)	(807)	ריבית ששולמה
(3,096)	(3,194)	ריבית ששולמה בגין חכירה
12,600	11,000	פרעון קרן התחייבויות בגין חכירה
*3,535	(600)	השקעות בהון השותפות
2,561	(7,911)	שינוי בהלוואות בעלים
		שינוי בהלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
12,906	(4,775)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)</b>
3,357	(3,954)	גידול במזומנים ושווי מזומנים
1,118	4,475	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
4,475	521	<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>

\* סווג מחדש ראה באור 2ה  
\*\* כולל הפחתה לירידת ערך ראה ביאר 1(i)(4)

## גן פלח שותפות מוגבלת

### ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 1 - כללי

א. גן פלח שותפות מוגבלת (להלן - "השותפות") הינה שותפות אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית פאואר סנטר 1, בארות יצחק.

ב. השותפות הוקמה ב- 19 ביוני, 2003 במסגרת הסכם (להלן - הסכם המייסדים) שנחתם בין גן שמואל מזון בע"מ (להלן - "גן שמואל") ובין פלח חברה לעיבוד פרדסים בע"מ (להלן - "פלח").

השותפות עוסקת בעיבוד פרדסים ובמכירת הפרי לצדדים קשורים - פרי לשיווק באמצעות מהדרין תנופורט יצוא ופרי לתעשייה באמצעות גן שמואל.

ביום 4 באוקטובר, 2006, נחתם הסכם רכישה אשר במסגרתו רכשה פרי אור בע"מ (להלן - פרי אור) את חלקה של פלח בשותפות, תמורת 8 מליון דולר ארה"ב.

הרכב הבעלות בשותפות בעקבות ההסכם הנ"ל הינו כלהלן:

(1) פרי אור בע"מ שותף מוגבל - מחזיקה ב- 49.49% מהשותפות.

(2) גן שמואל מזון בע"מ - שותף מוגבל - מחזיקה ב- 49.51% מהשותפות.

(3) גן פלח בע"מ - השותף הכללי מחזיקה 1% מהשותפות (להלן - השותף הכללי).

ג. ביום 15 בנובמבר, 2006, חתמו גן שמואל ופרי אור על הסכם שמטרתו הסדרת אופן ניהול השותפות, פעילות השותפות והיחסים בין השותפים. הסכם זה בא במקום הסכם המייסדים על פיו התנהלה השותפות בין גן שמואל ופלח עד לאותו מועד.

פרי אור, בהיותה עוסקת בין השאר בניהול עיבוד פרדסים, תעניק שירותי ניהול עיבוד הפרדסים אשר לשותפות זכויות בהם מכח חוזי עיבוד.

השותפות מדווחת על כל חוזה עיבוד לפי מהותו העסקית הנוכחית, כלומר חוזי עיבוד שהוערכו בעבר (לפני אוקטובר 2006) כבלתי ניתנים למימוש מוצגים בערכם המופחת, וההכנסות וההוצאות השוטפות בגינם נזקפות לדוחות רווח והפסד באופן שוטף או על בסיס תקופתי בתום כל עונה.

#### **ד. מכירת הפרי לגן שמואל:**

במסגרת ההסכם שנחתם בין פרי אור לגן שמואל הוסכם כי השותפות באמצעות מהדרין תמופורט יצוא שותפות מוגבלת (להלן - "מת") תמכור לגן שמואל את כל הפרי שייעודו לתעשייה מקומית שמקורו בפרדסים אשר לשותפות זכויות בהם על פי חוזי העיבוד, וזאת במחירי שוק.

#### **פעילות השותפות עם מת:**

מת"י תעניק לשותפות את כל שירותי ניהול העיבוד של הפרדסים אשר לשותפות זכויות בהם מכח חוזי העיבוד, לרבות פעילויות חקלאיות נלוות לניהול. השותפות תשלם למת"י את העלויות הישירות בגין שירותי ניהול העיבוד וכן תשלום חודשי קבוע לדונם מעובד בגין הוצאות התקורה.

פרי שמקורו בפרדסים, אשר לשותפות זכויות עיבוד בהם, יועבר למת"י לצורך מינון ואריזתו. פרי שייעודו לייצוא ולשוק מקומי ימכר למת"י בתמורה למחיר המכירה לצדדים שלישיים, בניכוי הוצאות אריזה ועמלת שיווק בשיעור מוסכם ממחיר המכירה. פרי שייעודו לתעשייה ימכר לגן שמואל כאמור לעיל. במידה ויבוצע מיון על ידי מת"י תחויב השותפות בדמי מיון.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ה. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה -

(1) השותפות - גן פלח שותפות מוגבלת.

(2) צד קשור - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי (2009) 24 בדבר צדדים קשורים.

ו. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

(1) לשותפות גרעון בהון החוזר ליום 31 בדצמבר, 2023 בסך של כ- 30,399 אלפי ש"ח (גרעון בהון החוזר בסך של כ- 35,687 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022), והפסד תפעולי שוטף בסך של כ- 24,833 אלפי ש"ח בשנת 2023 (הפסד תפעולי שוטף בסך של כ- 13,328 אלפי ש"ח בשנת 2022). השותפים בשותפות התחייבו להמשיך ולהעמיד מימון לצורך המשך פעילות השותפות לפחות ב- 12 החודשים הקרובים.

(2) במהלך שנת 2023, השקיעו השותפים המוגבלים בשותפות סך כולל של 11,000 אלפי ש"ח בהון השותפות. ראה גם ביאור 10 בדבר השקעות הוניות משותפים בשותפות.

(3) הפרה של אמות מידה פיננסיות:

להבטחת פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים שקיבלה השותפות, שיתרתן ליום 31 בדצמבר, 2023 הסתכמה לסך של 42,800 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 - סך של כ- 50,711 אלפי ש"ח), התחייבה השותפות לשמור על יחסים פיננסיים מסוימים. בין היתר, התחייבה השותפות כי ההון, בתוספת יתרת סכומי קרן השקעות השותפים, הלוואות בעלים אשר הונחתו ביחס להלוואות הבנקים ולאחר נטרול השפעת תקן חשבונאות בינלאומי IFRS16 (חכירות), לא יפחת בכל עת מ- 25 מיליון ש"ח. בעקבות ירידת הערך נכסים שנרשמה בדוחותיה של השותפות ליום 30 בספטמבר 2023, השותפות לא עמדה באמות המידה הפיננסיות. השותפים התחייבו לתמוך בשותפות לטובת עמידה באמות המידה, כמו כן השותפים פועלים מול הבנקים לתיקון אמות המידה. למועד אישור דוחות כספיים אלה, ניתן כתב ויתור מהבנק המלוה נשוא ההפרה לפיו על אף קיומה של ההפרה היא לא תידרש לפירעון מיידי של חובותיה.

(4) הפחתה לירידת ערך

בהמשך לבדיקות שהשותפות עורכת מדי שנה, בהן היא בוחנת את הרווחיות של הפרדסים ושל הזנים השונים, השותפות ביצעה את הבחינה במהלך הרבעון הנוכחי (לאחר סיום העונה החקלאית). לצורך זה, השותפות התקשרה עם מעריך שווי חיצוני לטובת מדידת סכום בר ההשבה (לפי שיטת שווי שימוש) של יחידות מניבות המזומנים הרלוונטיות. בעקבות הבדיקה והחלטה על עזיבת פרדסים מפסידים, השותפות הכירה בירידת ערך בסך של כ- 18 מ' ש"ח, שהוכרו ברווח והפסד במסגרת סעיף עלות המכר ברבעון השלישי.

הסכום בר השבה בסך של 30 מיליון ש"ח, נקבע לפי שווי שימוש המבוסס על תחזיות תזרימי המזומנים שהוערכו ע"י השותפות לתקופה של 5 שנים בשיעור ניכיון 8.8%. סכום ירידת הערך והפרשה בגין עזיבות פרדסים שהוכר בסעיף הוצאות הנדחות הינו 4,126 אלפי ש"ח וסכום ירידת הערך שהוכר בחיובים זמן ארוך הינו 13,530 אלפי ש"ח.

בנוסף, הנהלת השותפות גיבשה אסטרטגיה אשר תביא להתייעלות כוללת בחקלאות, במסגרת ההתייעלות השותפות תצמצם שטחים מפסידים ותייעד שטחים מסוימים לטובת תעשייה, דבר שלדעת הנהלת השותפות עשוי להביא לשיפור בתוצאותיה של השותפות בעתיד.

(5) מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" אשר עדיין נמשכת בימים אלו. למלחמה שפרצה, החל מיום 7 באוקטובר 2023, השפעה מהותית וקשה על ענף החקלאות בכלל, ובעוטף בפרט, והשפעה ישירה שלילית על מצב השותפות, שהחקלאות כאמור מהווה את ליבת עסקיה. הכנסות ועיקר פעילות השותפות, מתבססות על עונת קטיפה ההדרים והאבוקדו בישראל, וקיים חשש לפגיעה מהותית.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ו. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך):

### (5) מלחמת חרבות ברזל (המשך)

מרבית הפרדסים והמטעים של השותפות נמצאים באזור השפלה והדרום עד הנגב המערבי. לחלק מהשטחים לשותפות לא הייתה אפשרות גישה עד לתום חודש נובמבר 2023, מכיוון שהיו חלק משטחי האש והכינוס של צה"ל. במהלך דצמבר 2023 התאפשרה גישה לחלק מהשטחים ונתגלו נזקים רבים: מערכות ההשקיה שנפגעו, מחסנים הנמצאים בשטח הפרדס נהרסו ועיקרות עצים כתוצאה מלחימה.

לאור ההתפתחויות הביטחוניות, חל קיטון משמעותי במצבת העובדים העומדים לרשות השותפות, בעקבות יציאה מהארץ של עובדים זרים (בעיקר מתאילנד) וכן מניעת כניסת תושבי השטחים (עזה ויהודה ושומרון). בהתאם, מצבת עובדי הקטיף ירדה משמעותית והיעילות בקטיף ירדה משמעותית. בנוסף חלה התייקרות בשכר עובדי הקטיף בעקבות המחסור בעובדים ועלויות שינוע של עובדים ממקומות שונים בארץ.

עיקוב בקטיף יכול לגרום: לביטול הזמנות, איכות פרי נמוכה יותר שעלולה לגרום לתמורה נמוכה יותר (פרי שלא יישלח לייצוא ימכר בערך נמוך יותר). כמו כן, קיים מחסור בכוח אדם חקלאי קבוע (שנגרם כתוצאה מגיוס עובדים בצווי 8 ועזיבה של עובדים זרים בעיקר תאילנדים מהארץ), אשר עובד באופן שוטף: בפיקוח, ניהול, השקיה, דישון, ריסוס ועוד של הפרדסים ומטעים.

להערכת השותפות, למצב האמור וככל שימשך, עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על תוצאותיה העסקיות ברבעון הראשון והשני של שנת 2024, אולם למועד זה טרם ניתן להעריך את מלוא ההשפעות, היקפן והשלכותיהן על תוצאותיה של השותפות.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים:

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי השותפות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS"). הדוחות אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון השותפות ביום 6 במרס 2023.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה:

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של השותפות ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת השותפות.

ג. תקופת המחזור התפעולי:

המחזור התפעולי של השותפות הינו שנה. עקב כך כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש במהלך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של השותפות.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת:

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת השותפות להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

במסגרת האומדנים השותפות מבצעת בחינה שנתית לגבי ירידת ערך ליתרות החובה לזמן ארוך ע"י השוואה בין יכולת ההחזר של המגדל (שמחושבת של כמכפלה של כמות הדונם המניב והרווחיות הצפויה לדונם ברמת זן באותו פרדס) לבין הערך הפנקסני בספרים.

ה. סיווג מחדש

השותפות סווגה מחדש בדוח על תזרימי המזומנים את השינוי בצדדים קשורים מפעילות מימון לפעילות שוטפת, בסך של 9,209 אלפי ש"ח, נכון לתאריך 31 בדצמבר 2022. שינוי זה נעשה על מנת לשקף את השינוי בחו"ז השוטף של הצדדים הקשורים כפעילות שוטפת בהפרדה מהלוואות בעלים. לסיווג הנ"ל לא הייתה השפעה על תוצאות השותפות או על הון השותפות.

## גן פלח שותפות מוגבלת

### ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

1. שינויים במדיניות החשבונאית

#### 1.1 תיקון "IAS 1 הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית)

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי. התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### 2.2 תיקון "IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים)

ההגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת. התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. לתיקון האמור לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה למעט כמתואר בביאור 2.1. בדבר שינויים במדיניות החשבונאית.

א. מטבע חוץ:

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של השותפות לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד.

ב. מכשירים פיננסיים:

#### (1) הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים:

השותפות מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו השותפות הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

גריעת נכסים פיננסיים:

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של השותפות לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר השותפות מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה. אם בידי השותפות נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, השותפות ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים: (המשך)

### **סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל שותפות:**

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש בתקופות עוקבות אלא אם, ורק כאשר, השותפות משנה את המודל העסקי שלה לניהול נכסי חוב פיננסיים, ובמקרה כאמור נכסי החוב הפיננסיים המושפעים מסווגים מחדש בתחילת תקופת הדיווח העוקבת לשינוי במודל העסקי.

### **מדידה עוקבת ורווחים והפסדים:**

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

### **(2) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים:**

#### **הכרה לראשונה בהתחייבות פיננסית:**

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות משיכות יתר מבנקים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, ספקים וזכאים אחרים. השותפות מכירה לראשונה בהתחייבות פיננסית במועד קשירת העסקה בו השותפות הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

#### **מדידה עוקבת של התחייבות פיננסית:**

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

#### **גריעת התחייבות פיננסית:**

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר מחויבות השותפות, כמפורט בהסכם, פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

#### **קיצוז מכשירים פיננסיים**

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית מקוזזים והסכומים מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי כאשר לשותפות קיימת באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ג. רכוש קבוע

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות של רכוש קבוע כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס.

רווח או הפסד בגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה נטו מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות, לפי העניין, בדוח רווח והפסד.

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

%	
20	מחשבים
20	כלי רכב

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף תקופת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

### ד. יתרות חובה לזמן ארוך:

השותפות התקשרה במיזמים משותפים, עם מספר גורמים התיישבותיים שהינם בעלי זכויות בקרקע ובמים, לליווי מימוני של נטיעת מטעים באזור הנגב הצפוני. היתרה כוללת בעיקר סכומים ששולמו לפרדסנים בגין תקבולים עתידיים מתמורות הפרי אשר ישווקו בעתיד. תקופת הסכמי הליווי נעה בין 1-20 שנים.

### ה. הוצאות נדחות:

השקעות בגין שנטועים והשקעות אחרות במטעי פרדסנים, הנמסרים במלואם לרשות השותפות במהלך ובמסגרת הסכם רב שנתי בין הצדדים. בתמורה לפדיון הפרי מכסה השותפות את ההוצאות התפעוליות של המטעים האמורים ובמידה וההסכם קובע זאת - משולמת תוספת מוסכמת ללקוח. השקעות במטעי פרדסנים, אשר מטופלות כפריט לא כספי, מופחתות על פני תקופת ההסכם.

על פי הערכת ההנהלה, להוצאות נדחות אורך חיים מוגדר בהתאם לאורך חיי ההסכם מול הפרדסנים. ההוצאות מופחתות על פני אורך החיים השימושיים שלהן ונבחנת לגביהן ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על כך שקיימת ירידת ערך של הנכס. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של ההוצאות הנדחות נבחנות לפחות אחת לשנה. הוצאות ההפחתה נזקפות לדוח רווח והפסד. עם סיום ההסכם נגרעת העלות והפחת הנצבר בגינה.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. ירידת ערך:

### (1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

השותפות מכירה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות המופחתת;
- השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר; וכן
- נכסי זכות שימוש בגין חכירה.

השותפות בחרה למדוד את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות, נכסי חוזה וחייבים בגין חכירה בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר.

בכל מועד דיווח, השותפות מעריכה האם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ומכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, הפכו לפגומים עקב סיכון אשראי. נכס פיננסי הינו פגום עקב סיכון אשראי כאשר התרחש אחד, או יותר, מהאירועים שיש להם השפעה שלילית על תזרימי המזומנים העתידיים שנאמדו בגין נכס פיננסי זה.

ראיה שנכס פיננסי הינו פגום כוללת את האירועים הבאים:

- קושי פיננסי משמעותי של המנפיק או הלווה;
- הפרה של חוזה, כגון אירוע כשל או אירוע פיגור בתשלומים;
- ארגון מחדש של הלוואה או תשלום המגיע לשותפות בתנאים אשר השותפות לא הייתה שוקלת במקרים אחרים;
- צפוי שהלווה יגיע לפשיטת רגל או לשינוי מבני פיננסי אחר; או
- היעלמות שוק פעיל לנכס פיננסי עקב קשיים פיננסיים;

הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי.

### (2) נכסים לא פיננסיים:

השותפות בוחנת את הצורך בבחינה של ירידת ערך בשווי הפנקסני של נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהשווי הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם השווי הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לשווי בר-ההשבה שלהם. השווי בר-ההשבה הוא הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה. בקביעת שווי השימוש, מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור היוון לפני מסים המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס.

הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות.

### ביטול הפסד מירידת ערך

באשר לנכסים לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או שאינם קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול ההפסד מירידת ערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ז. מסים על ההכנסה:**

- (1) השותפות אינה נישומה לצורכי מס. תוצאות פעילותה מועברות לשותפים המגישים את דוחותיהם המותאמים לצורכי מס לשלטונות המס, כולל המס המתחייב בגין השותפות. בהתאם לכך, לא נכלל בדוחות הכספיים של השותפות הפרשה למסים על ההכנסה.
- (2) השותפות רשומה לצורכי מס ערך מוסף כעוסק מורשה משותף (איחוד עוסקים) יחד עם צד קשור.

**ט. הכרה בהכנסה:**

השותפות מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו השותפות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

**זיהוי חוזה**

השותפות מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

- (א) הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחדות להם;
- (ב) השותפות יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו;
- (ג) השותפות יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו;
- (ד) לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה); וכן
- (ה) צפוי שהשותפות תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו ללקוח.

לצורך העמידה בסעיף (ה) השותפות בוחנת, בין היתר, את אחוז המקדמות שהתקבלו ואופן פריסת התשלומים בחוזה, ניסיון קודם עם הלקוח ומצבו וקיומם של בטחונות מספיקים. כאשר חוזה עם לקוח אינו מקיים את הקריטריונים האמורים, תמורה שהתקבלה מהלקוח מוכרת כהתחייבות עד שהתנאים לעיל מתקיימים או כאשר מתרחש אחד מהאירועים הבאים: לשותפות לא נותרו מחויבויות להעביר סחורות או שירותים ללקוח וכל התמורה שהובטחה על ידי הלקוח התקבלה והיא לא ניתנת להחזרה; או החוזה בוטל והתמורה שהתקבלה מהלקוח אינה ניתנת להחזרה.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הכרה בהכנסה: (המשך)

### קביעת מחיר העסקה:

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו השותפות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה השותפות מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח.

### תמורה משתנה:

מחיר העסקה כולל סכומים קבועים וסכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, החזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, בונוסים בגין ביצועים, קנסות, תביעות ומחלוקות וכן שינויים בחוזה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים.

השותפות כוללת במחיר העסקה את סכום התמורה המשתנה, או את חלקו, רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי של סכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הוודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת השותפות במידת הצורך את אומדן סכום התמורה המשתנה שנכלל בתמורת העסקה.

י. הוצאות עיבוד מראש:

הוצאות עיבוד, אשר שימשו לצרכי הבאת הפרי למיקומו ולמצבו הנוכחיים, ביחס לפרי שטרם נקטף עד לתאריך החתך, נרשמות כהוצאות עיבוד מראש, ונזקפות לרווח והפסד על בסיס כמויות הפרי שנקטפו עד לתאריך החתך, אשר משקפות בקירוב את קצב מכירת הפרי.

יא. הכנסות והוצאות מימון:

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, רווחים משינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, רווחים מהפרשי שער, רווחים נטו ממימוש השקעה של מכשיר חוב הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, רווחים ממכשירים מגדרים המוכרים ברווח והפסד וסיווג מחדש של רווחים והפסדים נטו שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר בגין גידור תזרימי מזומנים של סיכונים מטבע וסיכונים ריבית על הלוואות.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית בגין הלוואות שנתקבלו, שינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות ובגין תמורה נדחית, שינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית במסגרת צירוף עסקים, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפסדים נטו ממימוש השקעה של מכשיר חוב הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים (למעט הפסדים בגין ירידת ערך לקוחות, חייבים ונכסי חוזה המוצגים במסגרת סעיף נפרד) והפסדים ממכשירים מגדרים המוכרים ברווח והפסד. בדוחות על תזרימי מזומנים, ריבית שהתקבלה מוצגת במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. הכירות:

### **קביעה אם הסדר מכיל חכירה:**

במועד ההתקשרות בחכירה, השותפות קובעת אם ההסדר מהווה חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, השותפות מעריכה האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

(א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן

(ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

עבור חזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, השותפות בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

### **נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה:**

חוזים המקנים לשותפות שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה השותפות מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים, ובמקביל מכירה השותפות בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם ביניהם.

השותפות בחרה ליישם את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה ו/או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

### **תקופת החכירה:**

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופת המכוסות על ידי אופציה להארץ או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה.

### **תשלומי חכירה משתנים:**

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש. תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נזקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### יב. חכירות (המשך)

#### הפחתת נכס זכות שימוש:

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

כלי רכב	1-3 שנים
מטעי אחזקה	1-20 שנים

#### נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה:

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים, בהן נושאת השותפות באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים ומוכרת התחייבות בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים.

במדידת ההתחייבות בגין חכירת קרקעות בחכירה לא מהוונת ממנהל מקרקעי ישראל, הונו תשלומי החכירה המינימאליים העתידיים בשיעור ריבית ריאלית של 5% בהתבסס על ריבית ההיוון ששימשה את מנהל מקרקעי ישראל במועד ההתקשרות בחכירה. תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מנהל מקרקעי ישראל אינם מוכרים כחלק מהנכס וההתחייבות המתייחסים מאחר והם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווה ההוגן של הקרקע במועדי החידוש העתידיים של הסכם החכירה.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה.

יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים בדוח על המצב הכספי של השותפות. זאת, פרט לחכירות תפעוליות של נכסי נדל"ן אשר השותפות בחרה לסווג כנדל"ן להשקעה. במקרים אלו נכסי הנדל"ן להשקעה מוכרים בדוח על המצב הכספי של השותפות לפי שווים ההוגן, כאשר במועד ההכרה לראשונה החכירה מטופלת כחכירה מימונית.

דמי חכירה ששולמו מראש למנהל מקרקעי ישראל, בגין חכירות של קרקעות המסווגות כחכירות תפעוליות, מוצגים בדוח על המצב הכספי כהוצאות מראש ונזקפים לדוח רווח והפסד לאורך תקופת החכירה. תקופת החכירה מביאה בחשבון אופציה להארכת תקופת החכירה, במידה ובמועד ההתקשרות בחכירה היה וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש.

בחכירה של קרקע ומבנים, מרכיבי הקרקע והמבנים נבחנים בנפרד לצרכי סיווג החכירות, כאשר שיקול משמעותי בסיווג מרכיב הקרקע הינו העובדה כי קרקע בדרך כלל בעלת אורך חיים בלתי מוגדר.

#### תשלומי חכירה:

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית, למעט דמי חכירה מותנים, נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק נפרד מסך כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תשלומי חכירה מינימאליים המשולמים במסגרת חכירה תפעולית, נזקפים עם התהוותם לרווח והפסד.

תשלומי חכירה מינימאליים, המשולמים במסגרת חכירה מימונית, נחלקים בין הוצאות המימון לבין הפחתת יתרת ההתחייבות. הוצאת המימון מוקצית לכל תקופה מתקופת החכירה, כך שמתקבל שיעור ריבית תקופתית קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות. תשלומי החכירה המינימאליים מתעדכנים, בגין דמי חכירה מותנים, כאשר ההתניה מתבררת.

## גן פלח שותפות מוגבלת ביאורים לדוחות כספיים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו:

### **1. תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר: סיווג התחייבות כשוטפות או בלתי שוטפות)**

התיקון יחד עם התיקון העוקב ל IAS 1 (ראו להלן) מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח. התיקון העוקב כפי שפורסם באוקטובר 2022, קבע כי אמות מידה פיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד אחרי מועד הדיווח, לא ישפיעו על סיווג ההתחייבות כשוטפת או לא שוטפת. כמו כן, התיקון העוקב הוסיף דרישות גילוי עבור התחייבויות הכפופות לבחינת אמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, כגון גילוי בדבר אופיין של אמות המידה הפיננסיות, מועד בו נדרש לעמוד בהן וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שישות תתקשה לעמוד באמות המידה.

בנוסף, התיקון הבהיר כי זכות ההמרה של ההתחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון והתיקון העוקב ייושמו בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון והתיקון העוקב ייושמו למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. השותפות בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

### **2. תיקון ל-16IFRS, "חכירות": (בדבר התחייבות בגין חכירה במכירה וחכירה בחזרה)**

העוקב ל IAS 1 (ראו התיקון מבהיר את הטיפול החשבונאי בתשלומים משתנים עבור מוכר-חוכר בעסקת מכירה וחכירה בחזרה. על פי התיקון, מוכר-חוכר יכול אומדני תשלומי חכירה משתנים בעת מדידה לראשונה של התחייבות בגין חכירה, וכן לאחר הכרה לראשונה, חוכר-מחכיר יישם את הדרישות למדידה עוקבת של התחייבות בגין חכירה, כך שלא מוכר רווח והפסד המתייחס לזכות השימוש שנותרה בידי המוכר-חוכר.

התיקון ייושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024, על ידי תיקון יתרת הפתיחה של העודפים או כהתאמה לסעיף הוני אחר בתקופה בה אומץ התיקון כאמור. השותפות בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

**ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים**

**ליום 31 בדצמבר**

<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>
4,475	521

יתרות בבנקים

**ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה**

**ליום 31 בדצמבר**

<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>
3,155	3,718
15,244	14,088
1,300	939
378	291
214	195
20,291	19,231

חברה קשורה (ראה ביאור 18)  
הוצאות מראש  
הכנסות לקבל  
מוסדות  
חייבים שונים

**ביאור 6 - הטבות לעובדים**

**ליום 31 בדצמבר**

<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>
195	207
(4)	(4)
191	203
284	232
475	435
284	232
195	207
(4)	(4)
475	435

ערך נוכחי של מחויבויות  
שווי הוגן של נכסי התכניות  
התחייבות שהוכרה בגין תכנית הטבה מוגדרת  
התחייבות בגין הטבות אחרות לזמן קצר  
סך הטבות לעובדים

**מוצג בסעיפים הבאים:**

זכאים ויתרות זכות  
הטבות לעובדים לזמן ארוך  
נכסים בגין הטבות לעובדים

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

ביאור 6 - הטבות לעובדים

(1) התנועה בערך נוכחי במחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרת:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
206	195
19	21
-	-
(30)	(9)
<u>195</u>	<u>207</u>

מחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות ליום 1 בינואר  
עלויות שירות שוטף ועלויות ריבית  
תשלום פיצויים  
הפסדים (רווחים) אקטואריים שנזקפו להון  
מחויבות בגין תכניות הטבה מוגדרות ליום 31 בדצמבר

(2) זקיפת הוצאה לרווח והפסד (כולל תנועה בהפרשה לחופשה):

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
21	(62)
12	24
<u>33</u>	<u>(38)</u>

עלויות שירות שוטף  
עלויות ריבית

ביאור 7 - רכוש קבוע

סה"כ	כלי רכב	מחשבים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
116	39	77
<u>116</u>	<u>39</u>	<u>77</u>
114	37	77
2	2	-
<u>116</u>	<u>39</u>	<u>77</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר 2023  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**פחת**

יתרה ליום 1 בינואר 2023  
פחת שנתי  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**הערך בספרים**

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

ביאור 7 - רכוש קבוע

סה"כ אלפי ש"ח	כלי רכב אלפי ש"ח	מחשבים אלפי ש"ח
116	39	77
<u>116</u>	<u>39</u>	<u>77</u>
112	37	75
2	-	2
<u>114</u>	<u>37</u>	<u>77</u>
<u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

**פחת**

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
פחת שנתי  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

**הערך בספרים**

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 8 - הוצאות נדחות

**אלפי ש"ח**

71,800
986
(16,429)
<u>56,357</u>

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר 2023  
תוספות  
גריעות\*  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**פחת**

יתרה ליום 1 בינואר 2023  
הפחתה שנתי  
גריעות  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

**הערך בספרים**

ליום 31 בדצמבר 2023

<u>17,645</u>
---------------

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
תוספות  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

71,055
745
<u>71,800</u>

**פחת**

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
הפחתה שנתי  
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

41,140
4,680
<u>45,820</u>

**הערך בספרים**

ליום 31 בדצמבר 2022

<u>25,980</u>
---------------

\* לפרטים נוספים בגין עזיבות של פרדסים וירידות ערך ראה ביאור 1(ו)(4)

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

**ביאור 9 - יתרונות חובה לזמן ארוך**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
41,760	40,705
(14,462)	(27,050)
<u>27,298</u>	<u>13,655</u>

יתרונות בגין הסכמי עיבוד לזמן ארוך  
הפרשה לירידת ערך\*

\* ראה ביאור 1(ו)4 - הפחתה לירידת ערך.

התנועה בהפרשה לירידת ערך הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
13,095	14,462
-	(942)
1,367	13,530
<u>14,462</u>	<u>27,050</u>

יתרה ליום 1 בינואר  
סיום הסכם עם פרדס  
הפסד שהוכר מירידת ערך  
יתרה ליום 31 בדצמבר

**ביאור 10 - השקעות הוניות משותפים בשותפות**

בהתאם להחלטת דירקטוריון השותפות לאחר הסכמת בעלי הזכויות בשותפות, כלל העברות הכספיים לשותפות הינן בגדר השקעות בהון. השקעות ההוניות שבוצעו בשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 11,000 אלפי ש"ח (בשנת 2022 - כ- 12,600 אלפי ש"ח). יתרת קרן הון הבעלים ליום 31 בדצמבר 2023 עומדת על סך של כ- 148,765 אלפי ש"ח.

**ביאור 11 - הלוואות ואשראי מתאידיים בנקאיים**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
50,711	42,800
<u>50,711</u>	<u>42,800</u>

משיכות יתר  
הלוואות לזמן קצר (\*)

(\*) לשנת 2022 היתרה כוללת הלוואה שנלקחה בחודש נובמבר 2022 וניפרע בחודש דצמבר 2023 ב- 7 תשלומים חודשיים שווים החל מחודש יוני 2023, בסך של ארבעה מיליון ש"ח בשיעור ריבית של פריים +0.95%. פרטים נוספים בדבר ההלוואה וההתניות הפננסיות ראה ביאור 1(ו)3.

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

**ביאור 12 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,937	3,258
287	286
284	232
43	49
593	218
84	-
39	38
<u>5,267</u>	<u>4,081</u>

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה  
עובדים ומוסדות בגין עובדים  
הטבות לעובדים לזמן קצר  
ריבית לשלם  
הפרשה לעיבוד וקטיף  
צדדים קשורים  
אחרים

**ביאור 13 - ספקים ונותני שירותים**

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
940	335

חובות פתוחים

**ביאור 14 - חכירות**

**חכירות בהן השותפות היא החוכרת:**

החל מיום 1 בינואר, 2019 השותפות יישמה את תקן IFRS16, חכירות במסגרת הסכמי החכירה, השותפות חוכרת את הפריטים הבאים: רכבי עובדים ומטעי אחזקה.

**(1) מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים:**

השותפות מעבדת מטעים ופרדסים של גורמים חיצוניים, בהסכמי אחזקה ונטיעה ובהסכמי עיבוד. משך ההסכמים הוא לתקופה של 5-17 שנה.

סך ההתחייבות בגין חכירה (כולל חלויות שוטפות) שהוכרו בדוח על המצב הכספי לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 בגין מטעי אחזקה עומד על סך של כ- 16,312 אלפי ש"ח וכ- 19,045 אלפי ש"ח, בהתאמה.

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

ביאור 14 - חכירות

**(2) נכסי זכות שימוש:**

סה"כ אלפי ש"ח	רכבי עובדים אלפי ש"ח	מטעי אחזקה אלפי ש"ח
22,196	664	21,532
325	325	-
(3,764)	(398)	(3,366)
99	30	69
18,856	621	18,235
671	646	25
(3,704)	(466)	(3,238)
177	27	150
<b>16,000</b>	<b>828</b>	<b>15,172</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
תוספות  
פחת  
מימון בגין השפעת שער חליפין ומדד  
יתרה ליום 1 בינואר 2023  
תוספות  
פחת  
מימון בגין השפעת שער חליפין ומדד

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2023**

**(3) התחייבויות בגין חכירה:**

אלפי ש"ח
3,258
8,937
4,954
<b>17,149</b>
3,258
13,891
<b>17,149</b>

עד שנה  
בין שנה לחמש שנים  
מעל 5 שנים

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה  
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה

**(4) מידע נוסף בגין חכירות:**

אלפי ש"ח
<b>2,328</b>

**סכומים שהוכרו ברווח והפסד:**

הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

**ביאור 15 - פרוטים לסעיפי דוחות רווח והפסד**

**א. הכנסות:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
28,966	31,853
1,852	1,839
<u>30,818</u>	<u>33,692</u>

הכנסות ממכירת תוצרת חקלאית  
הכנסות מדמי פיקוח

**ב. עלות המכר:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
39,509	55,715
2,904	2,347
<u>42,413</u>	<u>58,062</u>

עלות בגין מכירת תוצרת חקלאית\*  
עלות בגין מתן שירותים

**ג. הוצאות אחרות:** \* כולל הפחתות בגין ירידת ערך בסך של כ-17,656 אש"ח, ראה ביאור 1 (ו)(4).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,367	63

ירידת ערך בגין יתרות חובה לזמן ארוך

**ביאור 16 - הכנסות והוצאות מימון**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2	-
-	208
14	-
<u>16</u>	<u>208</u>
(960)	(865)
(1,370)	-
(1,737)	(3,202)
(11)	(34)
<u>(4,078)</u>	<u>(4,101)</u>
<u>(4,062)</u>	<u>(3,893)</u>

הכנסות מימון בגין חכירות  
הפרשי שער, נטו  
הכנסות מימון אחרות  
**הכנסות מימון שנזקפו לרווח והפסד**

הוצאות מימון בגין חכירות  
הפרשי שער, נטו  
הוצאות מימון בגין אשראי מתאגידי בנקאיים  
הוצאות מימון אחרות  
**הוצאות מימון שנזקפו לרווח והפסד**

**הוצאות מימון, נטו**

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

ביאור 17 - מכשירים פיננסיים

א. סיכון אשראי:

חשיפה לסיכון אשראי:

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המרבית. החשיפה המרבית לסיכון האשראי בתאריכי הדוח הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,669	4,845
4,475	521
<u>9,144</u>	<u>5,366</u>

חייבים ויתרות חובה  
מזומנים ושווי מזומנים

ב. סיכון נדילות:

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות, כולל אומדן תשלומי ריבית. גילוי זה אינו כולל סכומים אשר לגביהם קיימים הסכמי קיזוז:

**ליום 31 בדצמבר 2023**

מעל שנה	עד שנה	תזרים		ריבית
		מזומנים	הערך	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	חוזי	בספרים	%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	42,800	42,800	42,800	5.6-5.7
13,891	3,258	17,149	17,149	2.3-6.2
-	335	335	335	-
<u>13,891</u>	<u>46,393</u>	<u>60,284</u>	<u>60,284</u>	<u>-</u>

הלוואות ואשראי מתאגידים  
בנקאיים  
התחייבויות בגין חכירה (כולל  
חלויות שוטפות) (\*)  
ספקים ונותני שירותים

**ליום 31 בדצמבר 2022**

מעל שנה	עד שנה	תזרים		ריבית
		מזומנים	הערך	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	חוזי	בספרים	%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	50,711	50,711	50,711	5.6-5.7
15,735	3,937	19,672	19,672	2.3-6.2
-	84	84	84	-
-	940	940	940	-
<u>15,735</u>	<u>55,672</u>	<u>71,407</u>	<u>71,407</u>	<u>-</u>

הלוואות ואשראי מתאגידים  
בנקאיים  
התחייבויות בגין חכירה (כולל  
חלויות שוטפות) (\*)  
זכאים, יתרות זכות וצדדים קשורים  
ספקים ונותני שירותים

(\*) ראה גם ביאור 15.3 בדבר התחייבויות בגין חכירה.

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

ביאור 17 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון שיעורי ריבית:

(1) סוג ריבית:

להלן פירוט בדבר סוג הריבית של המכשירים הפיננסיים נושאי הריבית של השותפות:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
84	-
50,711	42,800
<u>50,795</u>	<u>42,800</u>

**מכשירים בריבית משתנה**  
יתרות זכות כנגד שותפים בשותפות  
התחייבויות פיננסיות

(2) ניתוח רגישות תזרים מזומנים לגבי מכשירים בשיעורי ריבית משתנים:

שינוי של 10% בשיעורי הריבית בתום תקופת הדיווח, היה מגדיל או מקטין את ההון ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שיתר המשתנים, ובמיוחד שערי מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, נשארו קבועים.

ליום 31 בדצמבר 2023			
הון		רווח (הפסד)	
קיטון	גידול	קיטון	גידול
בריבית	בריבית	בריבית	בריבית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(308)	308	(308)	308

מכשירים בריבית משתנה:  
רגישות תזרים המזומנים (נטו)

ליום 31 בדצמבר 2022			
הון		רווח (הפסד)	
קיטון	גידול	קיטון	גידול
בריבית	בריבית	בריבית	בריבית
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
289	(289)	289	(289)

מכשירים בריבית משתנה:  
רגישות תזרים המזומנים (נטו)

**גן פלח שותפות מוגבלת**  
**ביאורים לדוחות כספיים**

ביאור 18 - בעלי עניין וצדדים קשורים

**א. עסקאות והתקשרויות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

השותפות מבצעת במהלך העסקים הרגיל שלהן עסקאות בתנאי שוק עם בעלי עניין.

קבוצת בעלי העניין העיקריים של השותפות ליום 31 בדצמבר, 2023 הן גן שמואל מזון בע"מ ובעלי עניין שלה, וכן מהדרין בע"מ ובעלי עניין בה, אשר מעניקות לשותפות שירותי ניהול; וכן חברת השקעות דיסקונט בע"מ ובעלי העניין בה וקבוצת דלק בע"מ ובעלי עניין בה.

להלן פירוט של יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (כל העסקאות הינן בתנאי שוק, למעט אם נאמר אחרת):

**ליום 31 בדצמבר 2023**

במסגרת זכאים אחרים ונותני שירותים ובעלי עניין	במסגרת חייבים אחרים
-	3,718
2,935	-

צדדים בעלי השפעה מהותית או שליטה משותפת בשותפות  
הלוואת בעלים

**ליום 31 בדצמבר 2022**

במסגרת זכאים אחרים ונותני שירותים ובעלי עניין	במסגרת חייבים אחרים
84	3,155
3,535	-

צדדים בעלי השפעה מהותית או שליטה משותפת בשותפות  
הלוואת בעלים

**שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023**

חייבים לזמן ארוך	עלות מכירות ושירותים	מחזור מכירות ושירותים
8,473	-	31,853
-	620	-

צדדים בעלי השפעה מהותית או שליטה משותפת  
בשותפות

צדדים קשורים אחרים

**שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022**

חייבים לזמן ארוך	עלות מכירות ושירותים	מחזור מכירות ושירותים
9,189	-	28,966
-	643	-

צדדים בעלי השפעה מהותית או שליטה משותפת  
בשותפות

צדדים קשורים אחרים

## גן פלח שותפות מוגבלת

### ביאורים לדוחות כספיים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

<u>מחזור מכירות ושירותים</u>	<u>עלות מכירות ושירותים</u>	<u>חייבים לזמן ארוך</u>
----------------------------------	---------------------------------	-----------------------------

#### ביאור 18 - בעלי עניין וצדדים קשורים

- ב. בהתאם להסכם בעלות משותפת שנחתם בין בעלי הזכויות בשותפות מיום 15 בנובמבר, 2006, הוסכם כי כל הפרי שמקורו בפרדסים אשר לשותפות זכויות עבוד בהם יופנה כדלקמן:
- (1) הפרי יועבר למהדרין תנופורט יצוא שותפות מוגבלת (צד קשור) לצורך מיון, אריזתו ושיווקו על ידה.
  - (2) כל הפרי שאינו ראוי לאריזה ולשיווק כפרי טרי ואשר ייעודו לתעשייה המקומית, יופנה לגן שמואל מזון בע"מ (צד קשור) במחירים התואמים למחירי השוק. מחזורי המכירות של הפרי כאמור הסתכמו בשנת 2023 בסך של כ- 5,040 אלפי ש"ח (בשנת 2022 - בסך של כ- 5,638 אלפי ש"ח).
  - (3) לעניין השקעות השותפים, ראה דוח על שינויים בהון השותפות וביאור 10 בדבר הלוואות הוניות משותפים בשותפות.
- ג. השותפים בשותפות ערבים לחובותיה של השותפות כלפי תאגידיים בנקאיים המסתכמים לסך כולל של כ-42,800 אלפי ש"ח לתאריך הדיווח (פרו ראטה לשיעור החזקתם בשותפות) (בשנת 2022 סך כולל של 50,711 אלפי ש"ח).