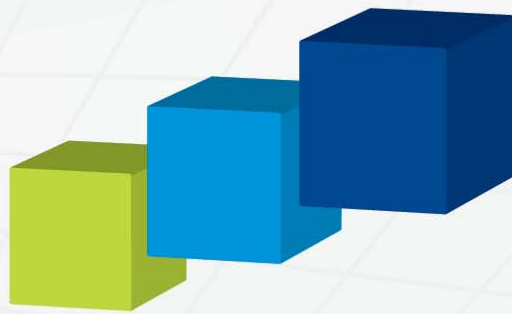


פלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים



Build On.

תוכן עניינים

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר, 2024.
- דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024.
- דוח רבעון שלישי של שנת 2024 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

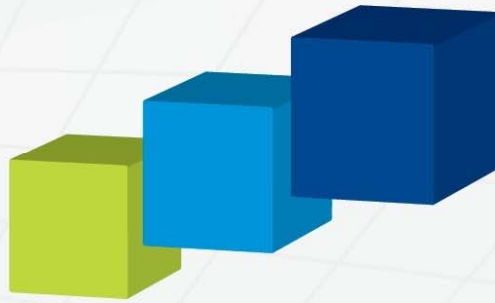


palram@palram.com | www.palram.com

פּלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוח דירקטוריון

build on לוגו



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ("תשעת החודשים הראשונים" או "תקופת הדוח", לפי העניין).

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני התאגיד בתקופת הדוח אשר השפעתם מהותית ויש לעיין בה ביחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, אשר פורסם ביום 28 במרס 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-028762) ("הדוח התקופתי לשנת 2023"), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו 1.1. תיאור תמציתי של התאגיד, תחומי פעילותו וסביבתו העסקית

1.1.1. פלרם תעשיות (1990) בע"מ ("החברה") וחברות הבנות שלה (הקבוצה). הקבוצה פועלת ב-4 תחומי פעילות: פוליקרבונט, PVC ("פי וי סי"), Canopia ופור יו, כמפורט להלן:

(א) פוליקרבונט - בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה בעיקר, בפיתוח, ייצור ומכירה של לוחות תרמופלסטיים קשיחים המיוצרים באקסטרוזיה תוך שימוש בפולימר הפוליקרבונט, באמצעות שלושה מפעלים/אתרים הממוקמים בישראל, בארה"ב ובאנגליה.

(ב) PVC - בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה בעיקר, בפיתוח, ייצור ומכירה של לוחות תרמופלסטיים המיוצרים באקסטרוזיה תוך שימוש בפולימר ה-PVC, באמצעות שני מפעלים/אתרים בישראל ובאנגליה.

(ג) Canopia - בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה בפיתוח, ייצור ומכירה של מוצרים להרכבה עצמית לסביבת הבית (כגון - חממות, מחסנים, פרגולות גזיבו, חניות וכיו) שהינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות הפוליקרבונט המיוצרים על ידי הקבוצה וזאת באמצעות פלרם קאנופיה בע"מ ("קאנופיה") הממוקמת בפארק התעשייה תרדיון.

(ד) פור יו - בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה בעיקר בפיתוח, ייצור ומכירה של עמדות מכירה (POP) ועמדות תצוגה (POS) לתחומים שונים ובכללם עמדות מכירה המוזמנות ע"י יצרניות הטבק, עמדות מכירה למוצרי מזון וטבע לרשתות קמעונאיות, ארונות לגידול הידרופוני של ירקות וכן בתים מעוצבים לחתולים הנמכרים באופן מקוון אשר הינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות הפי וי סי המיוצרים על ידי החברה וזאת באמצעות פלרם פור יו בע"מ ("פלרם פור יו"). במהלך הרבעון השני השלימה פלרם פור יו את רכישת פעילות תיצוג פדגו פלסטיק בע"מ אשר עוסקת בעמדות תצוגה לתחומים נוספים ומוצרים לקידום מכירות ממגוון חומרים ובעיקר לתחום הקוסמטיקה והריטייל (ראה סעיף 7.4 להלן).

1.1.2. לקבוצה סל מוצרים רחב ומגוון ("ONE STOP SHOP") ופריסה גיאוגרפית רחבה באמצעות רשת הפצה גלובלית המורכבת מחברות הפצה בבעלותה ומפיצים צד ג' אשר התרחבה בשנים האחרונות הן בצורה אורגנית והן באמצעות מיזוגים ורכישות, על מנת לאפשר לחברה אחיזת שוק בשווקיה

העיקריים, לרבות, מכירה עד לבית הלקוח אשר מאפשרת לה למכור את מוצריה דרך אתרי המכר המקוונים של לקוחותיה וגם דרך אתרים מקוונים שבבעלות הקבוצה, תוך שהקבוצה מחזיקה את המלאי עבור הלקוח באתרים לוגיסטיים המפוזרים בשווקי החברה העיקריים ברחבי הגלובוס ובכך מאפשרת משלוח ישיר לצרכן הסופי עבור חלק מלקוחותיה. לצורך כך הקבוצה מפעילה מחסני הפצה בצפון אמריקה, אירופה, אנגליה, אוסטרליה, ישראל, דרום אפריקה והודו. במהלך השנים 2022-2023 הרחיבה הקבוצה את מערך ההפצה שלה בהודו ובאנגליה באמצעות רכישת חברות הפצה והקמת אתרי ממכר מקוונים במספר מדינות וכן במהלך חודש אוקטובר 2024 נרכשה חברת אונליין באנגליה בסכום לא מהותי, וזאת על מנת לאפשר גידול במכירות הקבוצה באזורים אלו ללקוחות הקצה, ובכללם, קבלני התקנת פתחי תאורה ופתרונות חיפוי בסביבת הבית. כמו כן, ביוני אשתקד חברה בת בקבוצה רכשה את חברת ההפצה HYGENIC, המתמחה בהתקנת והפצת לוחות PVC לחיפוי קירות ואוחדה תחת מגזר הפי וי סי ובמהלך חודש אפריל 2024, רכשה החברה הבת פלרם אמריקה, שהינה מפיצת הקבוצה באמריקה, את רשימת הלקוחות של חברת Ondouline NA באמריקה, שעסקה בייצור ומכירת לוחות פוליקרבונט ופי וי סי המיוצרים גם על ידי חברות הקבוצה ובמכירת מוצרי סחר נוספים, בתמורה לסך של כ-5.9 מיליון דולר, ואת יתרת המלאי ויתרת הלקוחות של הפעילות הנרכשת בתמורה לסך של כ-6.7 מיליון דולר. כמו כן, תשלם החברה הבת תמורה מותנית אשר נגזרת ממכירות של מותגי המוכרת ללקוחות הנרכשים למשך שנתיים. בכך הגדילה פלרם אמריקה את בסיס הלקוחות שלה בטריטוריה כולל בתחום חנויות DIY, עשה זאת בעצמך, המאופיין בשיעורי רווחיות גבוהים יחסית.

1.1.3. הסביבה העסקית בה פועלת הקבוצה מאופיינת בשישה פלחי שוק עיקריים כדלקמן:

(א) **סביבת הבית** - הכולל בין היתר, לוחות גליים ומרובי דופן ליישומים ביתיים - "עשה זאת בעצמך", פרגולות להרכבה עצמית, חממות ביתיות, גגונים, חניות, גזיבו, מחסנים וכדומה; (ב) **שילוט ופרסום** - הכולל בין היתר, מצעי דפוס לתחום השילוט ופרסום ולעמדות תצוגה בעיקר לשוק הקמעונאי; (ג) **בניה תעשייתית** - הכולל בין היתר, לוחות תרמופלסטיים המשמשים לפתחי תאורה שקופים ומבודדים בבניה ירוקה של מבני תעשייה; (ד) **מבני ציבור** - הכולל בין היתר, לוחות תרמופלסטיים המשמשים לפתרונות תאורה למבני ציבור בארץ ובעולם, כגון מרכזי קניות, איצטדיונים ומרכזי ספורט, מוסדות לימוד, מוזיאונים וכו'; (ה) **מבנים חקלאיים** - הכולל בין היתר, לוחות תרמופלסטיים לחממות תעשייתיות למבני גידול לבעלי חיים, כגון: רפתות ולולים וכו';

(ו) **עיבוד תעשייתי** - הכולל בין היתר, לוחות תרמופלסטיים המשמשים למגינים לקווי ייצור ולמכונות תעשייתיות, לחופות, לאופנועים, לזיגוג בטחוני, למחיצות, למעקות וליישומים רבים אחרים.

1.2. תיאור הסביבה העסקית ועיקרי השפעתם על התאגיד:

בתקופת הדוח ולאחריו התרחשו מספר אירועים שהשפיעו על פעילות החברה בנוסף להשפעות מהפעילות השוטפת:

1.2.1. מלחמת חרבות ברזל –

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" אשר עדיין נמשכת בימים אלו. במקביל נפתחו חזיתות נוספות גם מול החיזבאללה בצפון, באזור הים האדום ובנתיבי הסחר הסמוכים אליו, לרבות איראן. הימשכות המלחמה לאורך זמן יחד עם עליה בעצימותה, עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים (לרבות תחום התעשייה) ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה, ובכלל זה להוביל להשפעה על הכנסות ורווחיות (בהפרדה בין שוק מקומי ליצוא), להשבתה פוטנציאלית של מפעלים, לקשיים בזמינות כח אדם, חומרי גלם ומלאים, לקשיי כושר ייצור וניצולת בפועל, לקשיים בשרשרת האספקה ושינויים במבנה העלויות כפועל יוצא של תנודות פוטנציאליות במחירי הסחורות או שערי מטבע חוץ.

נכון למועד דוח זה, פעילות הקבוצה בארץ ובחו"ל נמשכת כסדרה, ללא קשיים מהותיים ברציפות התפעולית והתפקודית וכן ללא פגיעה מהותית בפעילותה של הקבוצה, בהיקף מכירותיה ו/או צבר ההזמנות, בשרשרת האספקה ובמערכי ההפצה והשיווק ובנגישותה לחומרי גלם ומלאים למעט תוספת עלויות לוגיסטיקה על רכש מהמזרח אשר אין להן השפעה מהותית על תוצאות הפעילות לתקופת הדוח. יצויין כי בישראל החברה אף חוותה ביקוש מוגבר למוצרי החברה לסביבת הבית בשל השקעות של צרכנים בבית לאור הימצאותם בבית בתקופה מתוחה זאת.

עם זאת, נוכח אי הוודאות הקיימת באשר לתקופת הימשכותה של המלחמה כאמור, עוצמתה, היקפה וטיב השלכותיה, החברה אינה יכולה לעת הזאת לצפות את מלוא או חלקן של השפעות והשלכות המלחמה כאמור על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של הקבוצה. ככל שתחול החרפה נוספת במצב הביטחוני ו/או במלחמה בצפון תיתכן לכך השפעה שלילית משמעותית על פעילותה ותוצאותיה של הקבוצה, הכוללת אפשרות של הפסקות יצור ואי יכולת לייצא סחורה מהנמלים.

הערכות החברה כאמור לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על המידע הקיים בחברה במועד הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירוע חריג ומשתנה אשר אינו בשליטת החברה. בהתאם, הימשכות המלחמה לאורך זמן, היקפה, הסלמתה והשפעתה על תפקוד המשק והעורף, כלכלת ישראל בכלל ותחום פעילותה של החברה בפרט, עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאות פעילותה.

1.2.2. השפעת השינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה

א. שינויים בשיעורי הריבית

ריבית בנק ישראל למועד הדוח הינה 4.5%. נכון למועד הדוח אין לקבוצה הלוואות ולכן לשינוי בשיעור הריבית אין השפעה על תוצאות פעילותה בעניין זה.

ב. שינויים בשיעור האינפלציה, פתיחת הסגרים בסין וההשפעה על מצב התחרות

ככלל להערכת החברה, לאינפלציה, נכון למועד הדוח, אין השפעה מהותית על הקבוצה למעט השפעה מסוימת על מכירות תחום פעילות Canopia, בשל ירידה מסוימת בהשקעה בסביבת הבית. יחד עם זאת, התגברות התחרות מהמזרח ומלאי תוצ"ג עודף (שנשאר מהעונה הקודמת בעיקר ברבעון הראשון של השנה אצל מפיצים מקומיים באמריקה ואירופה שבו נמכרות עיקר החממות למפיצים לקראת האביב) הביאו להשפעה שלילית על תחום פעילות זה.

בישראל, לגידול בשיעור האינפלציה אין השפעה מהותית על הוצאות החברה, בהינתן, בין היתר, ההצמדות הקיימות בהסכמי השכירות בישראל, הסכם למתן שירותי כח אדם והסכם שירותי נושאי משרה בין החברה לקיבוץ רמת יוחנן.

1.2.3. העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה

החל מתחילת שנת 2022 חל עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, אשר בעת הנוכחית עדיין נמשך ואשר הביא לפגיעה בתשתיות ולשיתוק הכלכלה באוקראינה ולהטלת סנקציות כלכליות ומגבלות משמעותיות בהיקפן על רוסיה, לרבות אפשרויות המסחר עימה, הגבלת פעילותה במערכות הסליקה הבינלאומיות וכן השתת מגבלות על העברת כספים לחשבונות של בנקים מחוץ לגבולות רוסיה.

למועד פרסום דוח זה פלרם פור יו ממשיכה לייצר ולמכור לשוק הרוסי (וזאת בשים לב לכך שחברות ביטוח האשראי אינן מבטחות מכירות אלה), כאשר בתשעת החודשים הראשונים של השנה ניתן לראות גידול בפעילות בהשוואה לתקופה זאת אשתקד, בשל עיתוי המכרזים ושחרור תקציבי הפרסום אצל לקוחותיה הגדולים וגידול בנתח השוק בשל פתרונות מתקדמים המוצעים על ידי פור יו ללקוחותיה ביחס למתחרים ואשר העומדים בדרישות הלקוחות.

עם זאת, לנוכח שמכירות פלרם פור יו לשוק הרוסי מהוות למעלה מ-50% מהכנסות פלרם פור יו, ייתכן שתוצאות פלרם פור יו ותוצאות הקבוצה יושפעו לרעה מהעימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה, ובעיקר כתוצאה מההחלטות לחרם על השוק הרוסי ומעצירת אפשרות למכירה לרוסיה וואו אפשרות להעביר תקבולים מלקוחות פלרם פור יו בתחום פעילות זה.

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

2.1. תמצית המאזן ועיקרי השינויים

נכסים

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.23	ליום 30.09.23	ליום 30.09.24	
עיקר השינויים לעומת דצמבר 2023: - קיטון במזומנים ופיקדונות של כ-26 מ' ש"ח, נובע בעיקר מרווח השנה בגובה 201 מ' ש"ח בניכוי פעילות מימון בגובה של 115 מ' ש"ח, בניכוי פעילות השקעה בגובה של 101 מ' ש"ח ובניכוי עליה בהון החוזר בניטרול פחת והתאמות בסכום של 19 מ' ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף 4.1 להלן. - גידול בהשקעות לזמן קצר של כ-5 מ' ש"ח בשל תשואה חיובית בשיעור של כ-6% בתיקי ההשקעות ומנגד שחרור פקדון משועבד וקיטון בנגזרים פיננסיים של כ-8 מ' ש"ח.	379	325	350	מזומנים והשקעות פיננסיות
עיקר השינויים לעומת דצמבר 2023: - גידול בלקוחות של כ-97 מ' ש"ח נובע מגידול בפעילות הרבעון לעומת רבעון אחרון אשתקד וכן בשל עליה בלקוחות אמריקה כתוצאה מרכישת רשימת לקוחות באמריקה וכן רכישת פעילות תיצוג במגזר פור יו. - המלאי גדל בכ-49 מ' ש"ח ובשיעור של 10%. הגידול נובע בעיקר מרכישת מלאי באמריקה הנדרש על מנת לספק את רשימת הלקוחות שנרכשה, רכישת תיצוג ועליה בכמות חומר הגלם לשריון מחיר ומהתאמות מלאים לפעילות בהתאם לצורך.	802	854	948	נכסים שוטפים ללא מזומנים והשקעות ז"ק
	1,181	1,179	1,298	סה"כ רכוש שוטף נטו
עיקר השינויים לעומת דצמבר 2023: - גידול הנובע בעיקר מרשימת לקוחות כתוצאה מרכישת רשימת לקוחות באמריקה ומרכישת פעילות תיצוג וגידול במוניטין כתוצאה מרכישה זו. גידול בנכסי זכות שימוש, נטו בסך 80 מ' ש"ח בעיקר בגלל הסכמי חכירה חדשים בישראל.	523	530	669	נכסים לא שוטפים
	1,704	1,710	1,967	סה"כ נכסים

התחייבויות

הסברי הדירקטוריון	ליום 31.12.23	ליום 30.09.23	ליום 30.09.24	
עיקר השינויים לעומת דצמבר 2023: - גידול בספקים בסך של כ-44 מ' ש"ח בעיקר בשל עיתוי הקניות וגידול בהיקפי הפעילות של הרבעון בהשוואה לרבעון האחרון אשתקד ורכישת פעילויות.	288	332	338	התחייבויות שוטפות
עיקר השינויים לעומת דצמבר 2023: - גידול של כ-83 מ' ש"ח בעיקר בשל גידול בהתחייבויות בגין הסכמי חכירה בישראל בשל מספר שכירויות ובשל חוזה שכירות באוסטרליה.	159	158	242	התחייבויות לא שוטפות
עיקר השינויים לעומת דצמבר 2023: - רווח נקי לתקופה בסך 201 מ' ש"ח בתוספת התאמות בגין תרגום פעילויות חוץ וקרן הון כ-24 מ' ש"ח, בניכוי דיבידנד ששולם כ-90 מ' ש"ח ודיבידנד למיעוט כ-5 מ' ש"ח.	1,257	1,221	1,387	הון עצמי ומיעוט
	1,704	1,710	1,967	סה"כ התחייבויות והון

2.2. יחסים פיננסיים

ליום 31.12.23	ליום 30.09.23	ליום 30.09.24	
74%	71%	71%	שיעור הון [מסה"כ הנכסים]
4.1	3.6	3.8	יחס שוטף
2.4	2.1	2.2	יחס מהיר
379	313	347	עודף פיננסי, נטו [מזומנים, פיקדונות ותיקי השקעות בניכוי התחייבויות לבנקים ונגזרים פיננסיים]
22%	18%	18%	שיעור עודף פיננסי מסך הנכסים
170	188	178	יתרת מלאי חו"ג (במיליוני ש"ח)
2.2	2.2	1.8	חודשי מלאי חו"ג (*)
329	304	369	יתרת מלאי תוצ"ג (במיליוני ש"ח)
4.2	3.7	3.6	חודשי מלאי תוצ"ג (*)
52	62	62	ימי לקוחות

(*) על בסיס רבעון נוכחי.

3. תוצאות הפעילות

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

בהשוואה לאשתקד	1-12/2023	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
גידול במחזור המכירות בשיעור של כ-10% נובע מגידול כמותי בהיקף של 12% במכירות הפוליקרבונט הפי וי סי ופור יו בשל הגידול בפעילות ובשל רכישת פעילויות נוספות אשר קוּזו חלקית עם קיטון כמותי במכירות Canopia. גידול של 2% כתוצאה מהשפעת שערי החליפין וקיטון בגובה 4% במחיר המכירה בין היתר בשל התאמות מחיר ושינוי תמהיל המכירות.	1,718	439	490	1,294	1,419	הכנסות ממכירות
ירידה בשיעור התצרוכת ב-7% במגזרי הפעילות הפי וי סי הפוליקרבונט ו-Canopia שקוּזו מעט כנגד עליה בשיעור התצרוכת של פור יו (להסברים נוספים ראה סעיפים 3.3, 3.4 מטה).	1,095	267	291	849	843	עלות המכירות
הגידול ברווח הגולמי נובע מהגידול הכמותי במכירות יחד עם שיפור במרווח, אשר קוּזו חלקית על ידי גידול בהוצאות השכר שנובע בעיקר מהפעלת קווי יצור נוספים, רכישת חברה אשתקד ורכישת פעילויות נוספות ובשל עליה בתפוקות יחד עם עליה בתעריפי החשמל בעיקר באנגליה.	622	173	199	446	576	רווח גולמי
שיעור הרווח הגולמי עלה בכ-6%, כתוצאה מירידה בשיעור התצרוכת.	36%	39%	41%	34%	41%	שיעורו
קיטון בשיעור הוצאות המכירה נובע מגידול במכירות. הוצאות שכר - סכום ההוצאה עלה בעיקר כתוצאה מתוספת משרות בהפצה בשל הגידול בפעילות ובשל רכישת חברת הפצה שנכללה באופן חלקי בתקופה מקבילה אשתקד, רשימת לקוחות ורכישת פעילות תיצוג השנה. גידול בהוצאות השכירות ובכמות המשלוחים, עלייה בהוצאות החשמל במחסנים ועלייה בפחת רשימת לקוחות בשל רכישת פעילויות חדשות.	310	77	89	233	255	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות נובע בעיקר מתוספת עובדים כתוצאה מפעילות מיזוגים ורכישות,	18.1%	17.6%	18.1%	18%	17.9%	שיעורן
הגידול בהוצאות נובע בעיקר מתוספת עובדים כתוצאה מפעילות מיזוגים ורכישות,	109	30	29	81	87	הוצאות הנהלה וכלליות

בהשוואה לאשתקד	1-12/2023	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
תוספת למצבת ותוספת עלויות במערכות מידע.	6.3%	6.9%	6.0%	6.2%	6.1%	שיעורן
הכנסות אחרות אשתקד נבעו בעיקר כתוצאה מרווח ממכירת נדל"ן באנגליה ומקיטון בהתחייבות בגין תמורה מותנית בניכוי ירידת ערך מוניטין בהודו.	(9)	0	(1)	(11)	(1)	הוצאות (הכנסות) אחרות
הגידול בשיעור הרווח התפעולי השנה	212	65	81	143	236	רווח תפעולי
נובע בעיקר מגידול בשיעור הרווח הגולמי בשל השיפור במרווחים כמוסבר לעיל.	12%	15%	17%	11%	17%	שיעורו מההכנסות
ראה פרק הכנסות / (הוצאות) מימון.	1	(0)	2	3	8	הכנסות (הוצאות) מימון
	212	65	83	146	243	רווח לפני מסים על ההכנסה
השיפור בשיעור המס האפקטיבי נובע בשל השינוי בתמהיל הרווח לפני מס בין המדינות השונות.	36	13	14	28	42	מסים על ההכנסה
	17%	21%	17%	19%	17%	שיעורן מהכנסות חייבות במס
	176	52	69	119	201	רווח נקי ללא התאמות מתרגום דוחות של פעילויות חוץ
	10%	12%	14%	9%	14%	שיעורו מההכנסות
(*) ראה הסבר מטה.	261	80	97	176	284	EBITDA (*)
	15%	18%	20%	14%	20%	שיעורו מההכנסות

(*) EBITDA :

1-12/2023	7-9/2023	7-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
212	65	81	143	236	רווח תפעולי
60	15	17	44	48	בנטרול - פחת והפחתות
(2)	-	-	(2)	-	בנטרול - רווח הון ממכירת חלקי חילוף קו טרימבורד באמריקה
(6)	-	-	(6)	-	רווח הון ממכירת מבנה באנגליה
(3)	-	-	(3)	-	סגירת התחייבות בגין תמורה מותנית בניכוי ירידת ערך מוניטין בהודו
261	80	97	176	284	EBITDA

3.2 מכירות

3.2.1 גידול במחזור המכירות בשיעור של כ-10% נובע מגידול כמותי בשיעור של כ-12% בעיקר כתוצאה מגידול בתחומי פעילויות הפי וי סי, הפוליקרבונט ופור יו ורכישת פעילויות ורשימת לקוחות, אשר קווצה חלקית עם קיטון כמותי בתחום פעילות Canopia, הנובע מכניסת תחרות מהמזרח וירידה במכירות למפיצים בתקופה. עליית שיעור המכירות של כ-2%, הנובעת בעיקר בשל השפעת הדולר והאירו והפאונד ומנגד ירידה במחירי המכירה בתחומי הפעילות הפוליקרבונט והפי וי סי בשל התאמות מחיר ושינוי בתמהיל המכירות בשיעור של כ-4%.

3.2.2 מכירות לפי אזורים גיאוגרפיים (במיליוני ש"ח)

יעד מכירה	1-9.2024 היקף מכירות	1-9.2024 % מסך המכירות	1-9.2023 היקף מכירות	1-9.2023 % מסך המכירות	שינוי מאשתקד בהיקף המכירות
אמריקה	552	39%	515	40%	7%
אירופה	514	36%	535	41%	(4%)
ישראל ושאר העולם	353	25%	244	19%	45%
סה"כ	1,419	100%	1,294	100%	10%

3.2.3 מכירות לחיצוניים לפי תחומי פעילות

תחום פעילות	1-9.2024 היקף מכירות	1-9.2024 % מסך המכירות	1-9.2023 היקף מכירות	1-9.2023 % מסך המכירות	שינוי מאשתקד בהיקף המכירות
פוליקרבונט	732	52%	683	53%	7%
PVC	328	23%	301	23%	9%
Canopia	215	15%	225	17%	(4%)
פור יו	141	10%	82	6%	73%
אחר והתאמות	3	0%	3	1%	(0%)
סה"כ	1,419	100%	1,294	100%	10%

3.3. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי עלה בכ- 6% בהשוואה לאשתקד, בעיקר בשל השיפור במרווח. הגידול ברווח הגולמי נובע מהגידול הכמותי במכירות יחד עם שיפור במרווח, בין היתר בשל תוספת פעילויות שנרכשו ואשר קוֹזו חלקית על ידי גידול בהוצאות השכר שנובע בעיקר מהפעלת קווי יצור נוספים ועליה בתפוקות יחד עם עליה בתעריפי החשמל בעיקר באנגליה.

3.4. מרכיב חומר הגלם

חומרי הגלם מהווים את המרכיב המהותי ביותר בעלות המכירות והשינויים שנוצרו במרווחים בין מחירי המכירה לבין מחירי חומרי הגלם יחד עם השפעת שער החליפין מהווים את הגורם העיקרי לשינויים ברווח הגולמי.

עם זאת, אין ביכולת החברה להעריך את מחירי חו"ג בעתיד, מה שעלול לשחוק את המרווח, במידה ומחירי חו"ג יעלו ולא ניתן יהיה להעלות את מחירי המכירה בהתאם. כללית, לא נסחרים חוזים המאפשרים לגדר את חומרי הגלם העיקריים הפוליקרבונט והפי וי סי החברה מבצעת מפעם לפעם רכש מוגבר מספקים לצורך שריון מחיר, על מנת לגדר את המרווח וכן באפשרות החברה לבצע עסקאות גידור לאלומיניום המשמש את תחומי הפעילות Canopia ופור יו .

הירידה בשיעור התצרוכת בתחומי פעילות הפוליקרבונט וה-PVC נובעת בעיקר ממחירי חו"ג שממשיכים להיות ברמתם הנמוכה יחסית ברב שנתי, המקוזזת חלקית עם ירידה במחיר המכירה ומשינוי בתמהיל המוצרים והלקוחות, כמו כן נוספו מרווחי ההפצה של הפעילויות שנרכשו בשל הרחבת חלקה של הקבוצה בשרשרת הערך שבין ייצור הלוחות ללקוח הסופי. בתחום הפעילות Canopia תצרוכת החומרים השתפרה בשל ירידת מחיר חומרי גלם והגידול בחלקו היחסי של ערוץ ההפצה של מכירות Online ובתחום הפעילות פור יו עלתה תצרוכת החומרים בשל השינוי בתמהיל המכירות והמוצרים בהשוואה לאשתקד.

3.4.1. פוליקרבונט - מרכיב עלות חו"ג בתשעת החודשים הראשונים של השנה היה כ- 50% בהשוואה לכ-56% בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.2. PVC - מרכיב עלות חו"ג בתשעת החודשים הראשונים של השנה היה כ- 43% בהשוואה לכ-51% בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.3. Canopia - מרכיב עלות חו"ג בתשעת החודשים הראשונים של השנה היה כ- 46% בהשוואה לכ-50% בתקופה המקבילה אשתקד.

3.4.4. פור יו - מרכיב עלות חו"ג בתשעת החודשים הראשונים של השנה היה כ- 26% בהשוואה לכ- 25% בתקופה המקבילה אשתקד.

3.5. רווח תפעולי

השפעת המגזרים השונים על הרווח התפעולי ושיעורו:

1-9.2023	1-9.2023	1-9.2023	1-9.2024	1-9.2024	1-9.2024	
חלק המגזר ברווח התפעולי (%)	% רווח תפעולי	רווח תפעולי במ' ש"ח	חלק המגזר ברווח התפעולי (%)	% רווח תפעולי	רווח תפעולי במ' ש"ח	
46%	10%	66	44%	14%	103	פוליקרבונט
18%	9%	26	22%	16%	51	PVC
14%	9%	20	11%	12%	27	Canopia
15%	27%	22	22%	37%	53	פור יו
6%	1%	9	1%	0%	2	אחר והתאמות
100%	11%	143	100%	17%	236	סה"כ

3.6. הכנסות / (הוצאות) מימון

3.6.1. עיקרי המרכיבים (במיליוני ש"ח):

שינוי מאשתקד	1-9/2023	1-9/2024	
3	(0)	3	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
(1)	(4)	(5)	הוצאות ריבית IFRS16
2	4	6	רווח מהשקעות פיננסיות
1	4	5	רווח משינוי בשערי חליפין בקיזוז רווח מעסקאות הגנה
5	3	8	סה"כ הכנסות מימון, נטו

3.6.2. השקעות פיננסיות נשאו השנה תשואה חיובית בשיעור של כ-6%, בהשוואה לתשואה חיובית בשיעור

של כ-4% בתקופה המקבילה אשתקד ובדומה לתשואת מדד ההשוואה שהושגה בשוק. מתום תקופת

הדיווח ועד מועד עריכת הדוח נשאו ההשקעות הפיננסיות תשואה חיובית של כ-1%.

3.6.3. פעילותה של החברה מתבצעת במגוון מטבעות, עליהם מבצעת החברה הגנות במסגרת מדיניות שנקבעה

ותוך התייעצות עם גורמים מקצועיים, כאשר החשיפה, נטו נובעת בעיקר מעודפי נכסים פיננסיים

בדולר, באירו, בפאונד, בדולר האוסטרלי ובראנד הדרום אפריקאי.

3.6.4. השינויים שחלו בשערי החליפין, נטו (בניכוי רווח מעסקאות הגנה) גרמו לרישום הכנסה בסך של כ-5

מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-4 מיליון ש"ח לתקופה מקבילה אשתקד. השינויים כאמור בשתי

השנים נגרמו בעיקר מהשפעת שינויים בשע"ח על יתרות כספיות של החברות בישראל בקיזוז

תוצאות הגידורים, נטו.

3.6.5. היקף הגנות המטבע הקיימות לחברה לסוף התקופה בגין החשיפה התזרימית הינו כ-8.8 חודשי פעילות בממוצע וכ-8.2 חודשי פעילות בממוצע, נכון למועד עריכת דוח זה. שיעורי הגידור במהלך הרבעון השלישי של 2024 ובסיומו היו גבוהים מאלה שאפיינו את החברה בעבר וזאת בשל העובדה ששערי החליפין של השקל מול מרבית המטבעות להם חשופה החברה (בעיקר בדולר ובאירו), היו גבוהים מהממוצעים הרב שנתיים. כפועל יוצא, ניצלה החברה רמות אלה לצורך קיבוע חלק גדול יותר מהתזרים העתידי שלה במונחי שקל ברמות טובות מאלה שהורגלה לפעול בהן בעבר. ראו גם נספח א' (דוח הצמדה) ונספח ב' (פוזיציות בנגזרים).

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

בשער הממוצע בתקופה 1-9/24 לעומת תקופה מקבילה אשתקד	
2%	דולר ארה"ב
2%	יורו
1%	דולר אוסטרלי
4%	פאונד
1%	ראנד דר' אפריקאי

4. נזילות, מקורות מימון ותזרים מזומנים

4.1. תמצית דוח תזרים מזומנים (במיליוני ש"ח)

שינוי מול תקופה מקבילה אשתקד	1-9/2023	1-9/2024	7-9/2024	
82	119	201	69	רווח נקי
(138)	120	(19)	22	התאמות לפעילות שוטפת וגידול (קיטון), נטו בנכסים תפעוליים
(56)	239	183	91	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(2)	(21)	(22)	(7)	רכישת נכסים קבועים ובלתי מוחשיים
(8)	9	1	0	מימוש רכוש קבוע
17	(17)	-	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
(2)	(7)	(9)	(1)	תשלום נדחה ותשלום תמורה מותנית בגין רכישת חברה מאוחדת
(76)	-	(76)	-	רכישת פעילויות ונכסים
(1)	1	-	-	תמורה ממימוש פעילות
4	1	6	-	מימוש פקדון משועבד
1	(1)	0	(0)	תמורה ממימוש (רכישת) ני"ע
(67)	(34)	(101)	(9)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
24	(24)	-	-	פירעון אשראי לז"א
-	-	-	-	אשראי לז"ק, נטו
54	(54)	-	-	פירעון התחייבות מותנית
(53)	(42)	(95)	(30)	דיבידנד ששולם
(1)	(19)	(20)	(6)	פירעון התחייבות חכירה
25	(140)	(115)	(36)	מזומנים נטו לפעילות מימון
(5)	13	8	3	הפרשי תרגום והפרשי שער
(103)	78	(26)	49	סה"כ גידול (קיטון) במזומנים בלבד

הקיטון במזומנים השנה נובע מתזרים חיובי מפעילות שוטפת בגובה של 183 מיליון המורכב מרווח בתקופה של כ-201 מיליון ש"ח בקיזוז גידול בהון החוזר, נטו בסך של כ-61 מיליון ש"ח, בתוספת פחת והפחתות בסך של כ-48 מיליון ש"ח, בקיזוז התאמות אחרות בסך של כ-5 מיליון ש"ח. בקיזוז תזרים לפעילות השקעה בהיקף של כ-101 מיליון ש"ח, המורכב בעיקר מרכישת פעילויות ונכסים, תשלום בגין תמורה נדחית בקיזוז שחרור פקדון משועבד בסך של כ-79 מיליון ש"ח ומרכישת נכסים קבועים בסך של כ-22 מיליון ש"ח. בקיזוז תזרים לפעילות מימון בהיקף של כ-115 מיליון ש"ח שכולל תשלום דיבידנדים בסך של כ-95 מיליון ש"ח ופירעון התחייבות לחכירה בסך של כ-20 מיליון ש"ח.

4.2. מקורות מימון

לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוח החברה לא נעזרת במקורות מימון חיצוניים.

5. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

- 5.1. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים לעומת הגילוי שניתן בדוח התקופתי לשנת 2023.
- 5.2. דוח בסיסי הצמדה - ראה נספח א' לדוח הדירקטוריון.
- 5.3. בעניין מידע על הפוזיציות בנגזרים - ראה נספח ב' לדוח הדירקטוריון.

6. גילויים בהיבט ממשל תאגידי

תרומות

תרומות התאגיד בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ- 354 אלפי ש"ח (כ- 203 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד). מדיניות החברה: תרומות שנתיות למוסדות צדקה, תרבות וספורט.

7. גילויים בקשר עם הדיווח הפיננסי

אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח ולאחריו

- 7.1. לפרטים ביחס להשפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה, ראו סעיף 1.2 לדוח זה.
- 7.2. ביום 27 בפברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת (בשיבתה כועדת תגמול), ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה (לרבות דירקטורים אשר נמנים על בעל השליטה או קרובו), כפי שיהיו מעת לעת, המכהנים בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, בהתאם לתקנות 1ב ו-1ב1 לתקנות ההקלות, לתקופה של שנה וחצי, החל מיום 29.2.2024, בגבולות אחריות של עד 30 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, בתמורה לפרמיה שנתית בסך של 131,700 דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 בפברואר 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-017407) אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.
- 7.3. ביום 28 במרס, 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 18 באפריל, 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 במרץ 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-028801).
- 7.4. בשים לב לאמור בסעיף 7.6 לדוח הדירקטוריון של החברה שפורסם במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2023 ביום 28 במרס 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-028762; אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה) - ביום 1 במאי 2024, השלימה חברת פלרס פור יו בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה (100%) עסקה עם תיצוג פדגו פלסטיק בע"מ ("פדגו") לרכישת כלל פעילותה ונכסיה של פדגו בתחום המסחור החזותי (לרבות מלאי, מוניטין וזכויות בשמות המסחריים והלוגו "תיצוג" ו-"פדגו") כאשר הפעילות הנרכשת גם כוללת התחייבויות מסוימות של פדגו כמפורט בהסכם לפי העניין ("העסקה"). עם השלמתה של העסקה, שולם לפדגו, סך כולל של 28,946 אלפי ש"ח, לאחר ההתאמות הבאות: (א) ניכוי בשל התאמה לשווי המלאי של פדגו בסך של 150 אלפי ש"ח במועד ההשלמה; (ב) ניכוי סך של 750 אלפי ש"ח אשר יופקד אצל נאמן לתקופה של 15 חודשים לצורך הבטחת התחייבויות השיפוי של פדגו וכן (ג) סך של 500 אלפי ש"ח שתשלומו למוכרים כפוף להתאמה סופית בין הצדדים בגין עבודות בתהליך. לכל הסכומים כאמור יתווסף מע"מ כדין.

- 7.5 בשים לב לאמור בביאורים 28.ב. א.7.(3),(4) ו- (5) הנכללים בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2023, בימים 22 ו-30 במאי 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כעסקאות שאינן חריגות, את הארכת הסכמי השכירות המפורטים להלן, בין החברה לבין קיבוץ רמת יוחנן, לתקופה של 24 חודשים נוספים שתחילתם ביום 1 באוגוסט, 2024 וסיומם ביום 31 ביולי, 2026 (כאשר לחברה נתונה הזכות לקצר את תקופת השכירות בכל עת בהודעה של 90 יום מראש):
- 7.5.1. הסכם שכירות מחסן בשטח של 500 מ"ר וכן חצר תפעולית בשטח של כ-400 מ"ר ("מחסן 500") ובתוך כך עדכון דמי השכירות החודשיים לסך של 19,600 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ הצמודה למדד הידוע במועד תחילת תקופת השכירות.
- 7.5.2. הסכם שכירות מחסן בשטח 1,400 מ"ר ("מחסן 1400") ובתוך כך עדכון דמי השכירות החודשיים לסך של 47,600 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ הצמוד למדד הידוע במועד תחילת תקופת השכירות.
- 7.5.3. הסכם שכירות מחסן בשטח 1,200 מ"ר ("מחסן 1200") ובתוך כך עדכון דמי השכירות החודשיים לסך של 40,800 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ הצמוד למדד הידוע במועד תחילת תקופת השכירות. למעט כמפורט לעיל אין כל שינוי בתנאי הסכמי השכירות המפורטים לעיל.
- 7.6 ביום 4 ביולי 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), בין היתר, את הנושאים המפורטים להלן: (א) אישור הסכם להעמדת שירותי כח אדם בין החברה לבין הקיבוץ, לתקופה של 6 שנים נוספות, החל מיום 1 באוגוסט, 2024 ועד ליום 31 ביולי, 2030; וכן (ב) אישור המשך התקשרות החברה והקיבוץ בהסכם שכירות ביחס לשטחים המשמשים בין היתר למפעל הייצור אחסנה ומשרדים, הממוקמים על מקרקעין שבחכירת הקיבוץ לתקופה של 10 שנים נוספות (החל מיום 1 באוגוסט, 2024 ועד ליום 31 ביולי, 2034) וכן עם זכות ברירה להארכת תקופת השכירות בשתי תקופות בנות 7 שנים כל אחת. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים של החברה מתאריכים 18 ביוני 2024 ו-4 ביולי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-061837 ו-2024-01-068682).
- 7.7 בימים 22 ו-29 באוגוסט 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כעסקה שאינה חריגה, את התקשרות החברה עם קיבוץ רמת יוחנן, בהסכם שכירות שטח לצרכי אחסון בשטח של 800 מ"ר, לתקופה של 24 חודשים שתחילתם ביום 1 בנובמבר 2024 וסיומם ביום 31 באוקטובר 2026 (כאשר לחברה נתונה הזכות לקצר את תקופת השכירות בכל עת בהודעה של 90 יום מראש), בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של 27,200 ש"ח (בתוספת מע"מ כדין), הצמוד למדד הידוע במועד תחילת תקופת השכירות.
- 7.8 בשים לב לאמור בביאור 28.ב. הנכלל בפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2023, בימים 22 ו-29 באוגוסט 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כעסקה שאינה חריגה, את הארכתו של הסכם ההסעדה אשר נחתם בין החברה לבין קיבוץ רמת יוחנן, ללא שינוי בתנאי ההסכם, לתקופה של עשר שנים נוספות החל מיום 1 באוקטובר 2024 ועד ליום 30 בספטמבר 2034 ובתמורה לתשלום חודשי על-פי צריכה בפועל בהתאם לקבוע במחירון המצורף להסכם, בתוספת מע"מ כדין.
- 7.9 ביום 29 באוגוסט 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד, בסך של 30 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 29 בספטמבר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 באוגוסט 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-091086).

7.10 בשים לב לאמור בביאור 7.ב.28.א.1 הנכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, בימים 21 ו-27 בנובמבר 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, השקעה בסך של כ-7 מיליון ש"ח במקרקעין אותם שוכרת החברה מקיבוץ רמת יוחנן וזאת לצורך הקמת תשתיות ייצור במסגרת תנאי הסכם השכירות הקיים.



דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה והנהלתה בכל העולם על עבודתם המסורה ועל מאמציהם בפיתוח החברה וקידומה.

תאריך: 27 בנובמבר, 2024

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקידם</u>	<u>חתימה</u>
עדו רודוי	יו"ר הדירקטוריון	_____
שי מיכאל	מנכ"ל	_____



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024

נספח א' לדוח הדירקטוריון - מאזן הצמדה ליום 30 בספטמבר 2024 (מיליוני ש"ח)

	ILS	USD	GBP	EUR	ZAR	AUD	OTHER	Non-Financial Items	TOTAL
Assets									
Cash	63	91	38	44	3	5	6		250
Restricted deposits	-	-	-	-	-	-	-		-
S.T. Investments	100	-	-	-	-	-	-		100
Trade receivables	58	151	27	92	5	15	6		354
Other account receivables	10	5	5	5	1	1	2		29
Income taxes receivable	(8)	25	-	-	-	-	-		17
Long term loans granted	-	-	-	1	-	3	-		4
Liabilities									
S.T. credits from banks	-	-	-	-	-	-	-		-
Trade payables	(101)	(62)	(22)	(32)	-	-	(2)		(219)
Income tax payables	(7)	-	(7)	-	-	-	-		(14)
Other account payables	(36)	(16)	(10)	(6)	(1)	(5)	2		(72)
Financial derivatives	257	(79)	(13)	(131)	(4)	(33)	-		(3)
Provisions	(1)	(2)	-	-	-	-	-		(3)
Ramat Yochanan	-	-	-	-	-	-	-		-
Lease liabilities	(193)	-	(10)	(11)	(1)	(17)	-		(232)
L.T. liabilities including loans maturities	-	-	-	-	-	-	-		-
Other liabilities	(2)	-	-	2	-	-	-		(1)
Total	140	113	8	(36)	3	(32)	14		210
Inventory								547	547
Goodwill								81	81
Other assets, Net								64	64
Employee benefit assets, Net								(1)	(1)
Fixed Assets, Net								268	268
Contingent liability								(7)	(7)
Deferred Taxes, Net								(1)	(1)
Right of use assets, Net								225	225
Share Capital								(1,387)	(1,387)
Balance	140	113	8	(36)	3	(32)	14	(210)	-



נספח א' לדוח הדירקטוריון - מאזן הצמדה ליום 31 בדצמבר 2023 (מיליוני ש"ח)

	ILS	USD	GBP	EUR	ZAR	AUD	OTHER	Non-Financial Items	TOTAL
Assets									
Cash	68	130	33	29	6	6	4		275
Restricted deposits	-	5	-	-	-	-	-		5
S.T. Investments	95	-	-	-	-	-	-		95
Trade receivables	56	96	17	60	5	13	10		257
Other account receivables	12	3	6	2	-	1	4		28
Income taxes receivable	(5)	22	1	-	-	-	-		18
Long term loans granted	-	-	-	-	-	2	-		2
Liabilities									
S.T. credits from banks	-	-	-	-	-	-	-		-
Trade payables	(64)	(49)	(20)	(40)	-	-	(2)		(175)
Income tax payables	(5)	-	(2)	-	-	-	-		(8)
Other account payables	(35)	(13)	(15)	(5)	(1)	(3)	(1)		(73)
Financial derivatives	24	-	(2)	-	(3)	(17)	-		3
Provisions	(1)	(1)	-	-	-	-	-		(3)
Ramat Yochanan	(3)	-	-	-	-	-	-		(3)
Lease liabilities	(121)	-	(10)	(12)	(1)	(5)	(1)		(150)
L.T. liabilities including loans maturities	-	-	-	-	-	-	-		-
Other liabilities	(1)	-	-	-	-	-	-		(1)
Total	20	193	8	34	6	(3)	14		272
Inventory								499	499
Goodwill								55	55
Other assets, Net								37	37
Employee benefit assets, Net								(2)	(2)
Fixed Assets, Net								261	261
Contingent liability								(5)	(5)
Deferred Taxes, Net								(5)	(5)
Right of use assets, Net								145	145
Share Capital								(1,257)	(1,257)
Balance	20	193	8	34	6	(3)	14	(272)	-

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

נספח ב' לדוח הדירקטוריון

פוזיציות בנגזרים

ליום 30 בספטמבר 2024 (אלפי ש"ח)				
שווי הוגן	ערך נקוב SHORT	ערך נקוב LONG	מטבע	עסקה
(2,187)	135,991	0	EUR/ILS	עסקאות עתידיות
(501)	13,556	0	GBP/ILS	
38	77,242	0	USD/ILS	
(515)	32,846	0	AUD/ILS	
(19)	3,888	0	ZAR/ILS	

ההחזקה המרבית בעסקאות מטבע בתקופה 1-9/24 הינה:		
פוזיציות -LONG	אלפי ש"ח	14,722
פוזיציות -SHORT	אלפי ש"ח	263,524
המדידה נערכת בתכיפות של אחת לחודש.		

ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי ש"ח)				
שווי הוגן	ערך נקוב SHORT	ערך נקוב LONG	מטבע	עסקה
664	67,896	9,026	EUR/ILS	עסקאות עתידיות
259	13,632	0	GBP/ILS	
2,062	102,463	11,062	USD/ILS	
(220)	17,080	0	AUD/ILS	
19	2,755	0	ZAR/ILS	

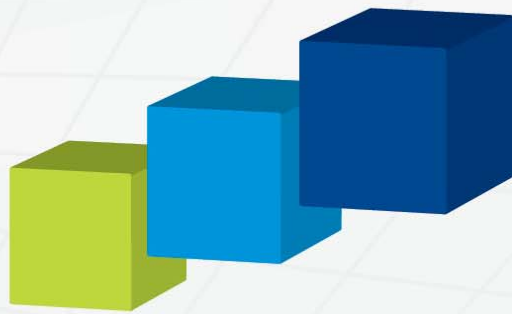
ההחזקה המרבית בעסקאות מטבע בתקופה 1-12/23 הינה:		
פוזיציות -LONG	אלפי ש"ח	66,496
פוזיציות -SHORT	אלפי ש"ח	329,133
המדידה נערכת בתכיפות של אחת לחודש.		

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

דו"חות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

פּלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים

פּלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-20	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פלרם תעשיות (1990) בע"מ והחברות המאוחדות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות ביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-24% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-45% וכ-36%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום נזהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

275,393	227,448	249,771
5,441	5,736	-
94,926	92,108	100,420
2,985	-	-
18,397	13,625	17,212
257,102	316,133	353,821
28,231	32,737	29,402
498,917	491,710	547,495
<u>1,181,392</u>	<u>1,179,497</u>	<u>1,298,121</u>

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

2,189	1,803	3,669
261,479	270,022	268,481
145,071	142,957	225,406
54,922	55,547	80,656
36,737	38,572	64,138
2,742	2,680	2,862
19,930	18,840	23,556
<u>523,070</u>	<u>530,421</u>	<u>668,768</u>
<u>1,704,462</u>	<u>1,709,918</u>	<u>1,966,889</u>

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

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2023	ליום 30 בספטמבר 2024
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

התחייבויות שוטפות

-	3,784	-
174,611	205,730	218,896
8,357	10,838	14,286
75,975	76,204	72,332
2,668	2,748	2,683
201	5,549	3,185
3,423	2,204	3,716
23,050	24,544	22,539
<u>288,285</u>	<u>331,601</u>	<u>337,637</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
מסים שוטפים לשלם
זכאים ויתרות זכות
הפרשות בגין תביעות משפטיות ואחריות
נגזרים פיננסיים
התחייבות בגין תמורה מותנית
חלות שוטפת על התחייבות בגין חכירה

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

-	2,716	-
807	837	750
4,388	3,759	4,182
1,739	2,837	2,891
24,967	24,556	24,767
127,386	123,001	209,602
<u>159,287</u>	<u>157,706</u>	<u>242,192</u>
<u>447,572</u>	<u>489,307</u>	<u>579,829</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לא שוטפות אחרות
התחייבויות בשל הטבות לעובדים ודמי הסתגלות
התחייבות בגין תמורה מותנית
מסים נדחים
התחייבות בגין חכירה

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון המיוחס לבעלי מניות של החברה

43,548	43,548	43,548
161,456	161,456	161,456
(814)	(814)	(814)
573	11	(642)
983,550	929,552	1,078,484
(57,549)	(38,481)	(34,621)
<u>1,130,764</u>	<u>1,095,272</u>	<u>1,247,411</u>
126,126	125,339	139,649
<u>1,256,890</u>	<u>1,220,611</u>	<u>1,387,060</u>
<u>1,704,462</u>	<u>1,709,918</u>	<u>1,966,889</u>

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
יתרת רווח
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ערן גולדמן סמנכ"ל כספיים	שי מיכאל מנכ"ל	עדו רודוי יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	-------------------	-------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)	
1,717,746	439,127	490,313	1,294,374	1,419,291	הכנסות ממכירות
1,095,283	266,611	291,458	848,677	843,218	עלות המכירות
622,463	172,516	198,855	445,697	576,073	רווח גולמי
310,415	77,201	89,198	232,676	254,678	הוצאות מכירה ושיווק
108,862	30,328	29,225	80,696	86,536	הוצאות הנהלה וכלליות
(9,269)	(267)	(530)	(10,771)	(649)	הכנסות אחרות
212,455	65,254	80,962	143,096	235,508	רווח תפעולי
18,445	7,396	6,997	25,118	19,340	הכנסות מימון
(19,260)	(7,530)	(4,908)	(21,868)	(11,468)	הוצאות מימון
211,640	65,120	83,051	146,346	243,380	רווח לפני מסים על ההכנסה
(35,942)	(13,463)	(13,768)	(27,595)	(42,131)	מסים על ההכנסה
175,698	51,657	69,283	118,751	201,249	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שישווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
2,729	1,619	(576)	2,167	(1,215)	רווח (הפסד) הנובע מעסקאות גידור תזרימי מוזמנים
22,819	11,470	6,839	44,049	25,356	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
25,548	13,089	6,263	46,216	24,141	רווח כולל אחר
201,246	64,746	75,546	164,967	225,390	סה"כ רווח כולל
164,335	47,949	62,371	110,337	184,934	רווח נקי מיוחס ל:
11,363	3,708	6,912	8,414	16,315	בעלי המניות של החברה
175,698	51,657	69,283	118,751	201,249	זכויות שאינן מקנות שליטה
					סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
187,423	59,923	68,045	151,931	206,647	בעלי מניות של החברה
13,823	4,823	7,501	13,036	18,743	זכויות שאינן מקנות שליטה
201,246	64,746	75,546	164,967	225,390	
					רווח נקי למניה למיחוס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
6.39	1.86	2.42	4.29	7.19	רווח נקי בסיסי ומדולל
					הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה	
הון מניות	פרמיה על מניות	מקנות שליטה	קצין בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן	תזרימי מזומנים	יתרת רווח	חוב	סה"כ	מקנות שליטה	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
43,548	161,456	(814)	573	983,550	(57,549)	1,130,764	126,126	1,256,890	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
-	-	-	-	184,934	-	184,934	16,315	201,249	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
-	-	-	-	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	-	(1,215)	-	-	(1,215)	2,428	25,356	קצין הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	-	(1,215)	-	-	-	-	(1,215)	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	184,934	-	184,934	18,743	225,390	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	(90,000)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	(5,220)	(5,220)	
43,548	161,456	(814)	(642)	1,078,484	(34,621)	1,247,411	139,649	1,387,060	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה	
הון מניות	פרמיה על מניות	מקנות שליטה	קצין בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן	תזרימי מזומנים	יתרת רווח	של פעילויות חוץ	סה"כ	מקנות שליטה	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
43,548	161,456	(814)	(2,156)	859,215	(77,908)	983,341	114,503	1,097,844	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
-	-	-	-	110,337	-	110,337	8,414	118,751	רווח נקי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
-	-	-	-	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	-	-	2,167	-	-	-	-	2,167	קצין הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	-	-	2,167	-	2,167	4,622	44,049	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	(40,000)	-	(40,000)	-	(40,000)	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	(2,200)	(2,200)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
43,548	161,456	(814)	11	929,552	(38,481)	1,095,272	125,339	1,220,611	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה	
מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה	
הון מניות		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		קרן הון בגין עסקאות גידור		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		פרמיה על מניות		הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
43,548	161,456	(814)	(66)	1,046,113	(40,871)	1,209,366	132,148	1,341,514	יתרה ליום 1 ביולי, 2024		
-	-	-	-	62,371	-	62,371	6,912	69,283	רווח נקי		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים		
-	-	-	-	62,371	-	68,045	7,501	75,546	סה"כ רווח כולל		
-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)	-	(30,000)	דיבידנד לבעלי מניות החברה		
43,548	161,456	(814)	(642)	1,078,484	(34,621)	1,247,411	139,649	1,387,060	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024		

מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה		מיוחס לבעלי מניות החברה	
מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה		מניית החברה	
הון מניות		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		קרן הון בגין עסקאות גידור		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		פרמיה על מניות		הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
43,548	161,456	(814)	(1,608)	881,603	(48,836)	1,035,349	120,516	1,155,865	יתרה ליום 1 ביולי, 2023		
-	-	-	-	47,949	-	47,949	3,708	51,657	רווח נקי		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	קרן הון בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים		
-	-	-	-	47,949	-	59,923	4,823	64,746	סה"כ רווח כולל		
-	-	-	-	929,552	-	1,095,272	125,339	1,220,611	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי	175,698	51,657	69,283	118,751	201,249
----------	---------	--------	--------	---------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

	2023	2024	2023	2024	
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:					
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ	(302)	(35)	191	(1,240)	(167)
פחת רכוש קבוע	28,035	7,100	7,190	20,670	20,991
פחת בגין נכסי זכות שימוש	27,211	6,936	6,900	20,235	21,204
הוצאות מימון, נטו	4,176	1,294	1,550	3,409	369
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים	4,502	1,087	2,443	3,110	5,812
הפסד מירידת ערך מוניטין	1,578	-	-	1,578	-
ירידת ערך מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו	15,581	6,822	1,824	20,166	3,674
תמורה מממוש (השקעה) מכשירים פיננסיים נגזרים, נטו	(23,488)	(7,760)	(216)	(20,353)	976
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע וגריעת חכירות	(5,023)	(262)	(129)	(6,398)	2
רווח מממוש פעילות	(1,418)	-	-	(1,418)	-
מסים על ההכנסה	53,525	11,134	13,702	39,331	36,650
מסים נדחים, נטו	(6,737)	(321)	(2,645)	(5,953)	(3,961)
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(43)	(227)	(138)	(725)	(392)
עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	(6,067)	(935)	(3,020)	(3,524)	(5,571)
עדכון התחייבות בגין תמורה מותנית והתחייבויות אחרות לזמן ארוך עקב חלוף הזמן	427	157	81	157	167
עדכון התחייבות בגין תמורה מותנית	(4,605)	-	-	(4,605)	-
	87,352	24,990	27,733	64,440	79,754

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות	29,162	21,658	1,599	(23,855)	(73,421)
ירידה בחייבים ויתרות חובה ומסים לקבל	2,137	15,799	9,934	3,178	817
ירידה (עלייה) במלאי	65,755	(19,865)	(20,973)	84,083	(24,366)
עלייה ביתרות חייבים לזמן ארוך	(331)	(34)	(1,202)	(161)	(1,333)
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	32,617	29,641	12,764	53,955	30,936
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות, מסים לשלם, הפרשות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך	(21,271)	(12,496)	7,107	(19,039)	6,041
	108,069	34,703	9,229	98,161	(61,326)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה	(7,231)	(1,872)	(2,588)	(5,784)	(5,582)
ריבית שהתקבלה	3,055	578	1,038	2,375	5,213
מסים ששולמו	(53,833)	(11,138)	(13,702)	(39,501)	(36,991)
מסים שהתקבלו	308	4	-	170	341
	(57,701)	(12,428)	(15,252)	(42,740)	(37,019)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	313,418	98,922	90,993	238,612	182,658

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

פלרם תעשיות (1990) בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(26,473)	(6,919)	(7,100)	(20,080)	(21,669)	רכישת רכוש קבוע
9,149	167	180	8,781	549	תמורה ממימוש רכוש קבוע
1,418	-	-	1,418	-	תמורה ממימוש פעילות
-	-	-	18	-	מענקי פיתוח שנתקבלו
-	-	-	-	(29,696)	רכישת פעילות, ראה נספח ב'
-	-	-	-	(46,709)	רכישת נכסים, ראה נספח ג'
(17,250)	-	-	(17,250)	-	רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה, ראה נספח ד'
(6,913)	-	(1,398)	(6,913)	(8,624)	תשלום נדחה ותשלום תמורה מותנית בגין רכישת חברות מאוחדות
1,488	-	-	1,488	5,577	מימוש פקדון משועבד
(1,566)	97	(113)	(1,290)	78	תמורה ממימוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(532)	(119)	(247)	(426)	(617)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(40,679)	(6,774)	(8,678)	(34,254)	(101,111)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(30,356)	(17,441)	-	(24,021)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(8)	(2,836)	-	156	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(26,064)	(6,663)	(6,116)	(19,342)	(19,920)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(54,299)	-	-	(54,299)	-	פרעון התחייבות בגין תמורה מותנית
(2,200)	-	-	(2,200)	(5,220)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(40,000)	-	(30,000)	(40,000)	(90,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(152,927)	(26,940)	(36,116)	(139,706)	(115,140)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
5,419	3,357	2,735	11,696	7,804	<u>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ</u>
302	35	(191)	1,240	167	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ</u>
125,533	68,600	48,743	77,588	(25,622)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
149,860	158,848	201,028	149,860	275,393	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
275,393	227,448	249,771	227,448	249,771	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
2,176	2,892	3,004	2,892	3,004	(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן
16,112	7,067	82,214	14,793	99,575	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
					הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(ב) רכישת פעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח

נכסים ליום הרכישה:

-	-	-	-	(300)	מלאי
-	-	-	-	(941)	רכוש קבוע
-	-	-	-	(4,734)	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	(23,721)	מוניטין
-	-	-	-	(29,696)	

ביום 1 במאי, 2024, השלימה חברת הבת, פִּלְרֵם פּוֹר יו, עסקה עם תיצוג פדגו פלסטיק בע"מ ("פדגו") לרכישת כלל פעילותה ונכסיה של פדגו. ראו באור 5 להלן.

(ג) רכישת נכסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח

נכסים והתחייבויות ליום הרכישה:

-	-	-	-	(9,704)	מלאי
-	-	-	-	(15,069)	לקוחות
-	-	-	-	(25,601)	נכסים בלתי מוחשיים (רשימת לקוחות)
-	-	-	-	3,665	התחייבות בגין תמורה מותנית
-	-	-	-	(46,709)	

ביום 30 באפריל, 2024, רכשה החברה הבת פִּלְרֵם אמריקה, שהינה מפיצת הקבוצה באמריקה, את רשימת הלקוחות של חברת Ondouline NA באמריקה. ראו באור 6 להלן.

(ד) רכישת חברה שאוחדה לראשונה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח

נכסים והתחייבויות של החברה
המאוחדת ליום הרכישה:

(6,659)	-	-	(6,659)	-	לקוחות וחייבים
(12)	-	-	(12)	-	רכוש קבוע
(3,146)	-	-	(3,146)	-	מלאי
(10,369)	-	-	(10,369)	-	נכסים בלתי מוחשיים
(8,982)	-	-	(8,982)	-	מוניטין
2,788	-	-	2,788	-	התחייבויות לשלם לבעלי המניות
2,567	-	-	2,567	-	מיסים נדחים
6,563	-	-	6,563	-	ספקים וזכאים
(17,250)	-	-	(17,250)	-	

בשנת 2023 רכישת 100% ממניותיה של חברת הפצה באזור אירופה (ראו באור 5'א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר עדיין נמשכת בימים אלו. במקביל נפתחו חזיתות נוספות גם מול החיזבאללה בצפון, באזור הים האדום ובנתיבי הסחר הסמוכים אליו, לרבות איראן. הימשכות המלחמה לאורך זמן יחד עם עליה בעצימותה, עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים (לרבות תחום התעשייה) ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה, ובכלל זה להוביל להשפעה על הכנסות ורווחיות (בהפרדה בין שוק מקומי ליצוא), להשבתה פוטנציאלית של מפעלים, לקשיים בזמינות כח אדם, חומרי גלם ומלאים, לקשיי כושר ייצור וניצולת בפועל, לקשיים בשרשרת האספקה ושינויים במבנה העלויות כפועל יוצא של תנודות פוטנציאליות במחירי הסחורות או שערי מטבע חוץ.

נכון למועד דוח זה פעילות הקבוצה בארץ ובחו"ל נמשכת כסדרה, ללא קשיים מהותיים ברציפות התפעולית והתפקודית וכן ללא פגיעה מהותית בפעילותה של הקבוצה, בהיקף מכירותיה ו/או צבר ההזמנות, בשרשרת האספקה ובמערכי ההפצה והשיווק ובנגישותה לחומרי גלם ומלאים, למעט תוספת עלויות לוגיסטיקה על רכש מהמזרח אשר אין להן השפעה מהותית על תוצאות הפעילות לתקופת הדוח.

עם זאת, נוכח אי הוודאות הקיימת באשר לתקופת הימשכותה של המלחמה כאמור, עוצמתה, היקפה וטיב השלכותיה, החברה אינה יכולה לעת הזאת לצפות את מלוא או חלקן של השפעות והשלכות המלחמה כאמור על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של הקבוצה. ככל שתחול החרפה נוספת במצב הביטחוני ו/או מלחמה בצפון תיתכן לכך השפעה שלילית משמעותית על פעילותה ותוצאותיה של הקבוצה, הכוללת אפשרות של הפסקות יצור ואי יכולת לייצא סחורה מהנמלים.

השלכות העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה

החל מתחילת שנת 2022 חל עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, אשר בעת הנוכחית עדיין נמשך ואשר הביא לפגיעה בתשתיות ולשיתוק הכלכלה באוקראינה ולהטלת סנקציות כלכליות ומגבלות משמעותיות בהיקפן על רוסיה, לרבות אפשרויות המסחר עימה, הגבלת פעילותה במערכות הסליקה הבינלאומיות וכן השתת מגבלות על העברת כספים לחשבונות של בנקים מחוץ לגבולות רוסיה. למועד פרסום דוח זה מגזר פלרם פור יו ממשיך לייצר ולמכור לשוק הרוסי (זאת בשים לב לכך שחברות ביטוח האשראי אינן מבטחות מכירות אלה), כאשר בתקופת הדוח ניתן לראות גידול בפעילות בהשוואה לאשתקד, בשל עיתוי המכרזים ושחרור תקציבי הפרסום אצל לקוחות המגזר הגדולים וגידול בנתח השוק בשל פיתוח פתרונות מתקדמים המוצעים ללקוחות ביחס למתחרים ואשר העומדים בדרישות הלקוחות.

בהקשר זה יצוין כי מכירות הקבוצה לשוק הרוסי והאוקראיני אינן מהותיות, אך לנוכח שמכירות מגזר פור יו לשוק הרוסי מהוות למעלה מ-50% מהכנסות מגזר פור יו, ייתכן שתוצאות מגזר זה יושפעו לרעה מהעימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה, ובעיקר כתוצאה מההחלטות לחרם על השוק הרוסי ומעצירת אפשרות למכירה לרוסיה ו/או אפשרות להעביר תקבולים מלקוחות המגזר.

השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022 ושנת 2023, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

1. שינויים בשיעורי הריבית

ריבית בנק ישראל ירדה בחודש ינואר, 2024 משיעור של 4.75% בסוף שנת 2023 לשיעור של 4.5% למועד דוח זה. נכון למועד הדוח, אין לקבוצה הלוואות ולכן לשינוי בשיעור הריבית אין השפעה על תוצאות פעילותה לעניין זה.

2. שינויים בשיעור האינפלציה

ככלל להערכת החברה, לאינפלציה, נכון למועד הדוח, אין השפעה מהותית על הקבוצה למעט השפעה מסוימת על מכירות מגזר קאנופיה, בשל ירידה מסוימת בהשקעה בסביבת הבית. יחד עם זאת, התגברות התחרות מהמזרח ומלאי תוצ"ג עודף (שנשאר מהעונה הקודמת, בעיקר ברבעון הראשון של השנה, אצל מפצים מקומיים באמריקה ואירופה שבו נמכרות עיקר החממות למפצים לקראת האביב) הביאו להשפעה שלילית על מגזר זה.

בישראל, לגידול בשיעור האינפלציה אין השפעה מהותית על הוצאות החברה, בהינתן, בין היתר, ההצמדות הקיימות בהסכמי השכירות בישראל, הסכם למתן שכירות כח אדם והסכם שכירות נוסף משרה בין החברה לקיבוץ רמת יוחנן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת. עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות. התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת השוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי. התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש יישם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר, 2025. החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בקבוצה ארבעה מגזרי פעילות כדלקמן:

- מגזר PVC - מוצרי PVC- לוחות תרמופלסטיים המיוצרים באקסטרוזיה תוך שימוש בפולימר ה-PVC.
- מגזר פוליקרבונט - מוצרי פוליקרבונט- לוחות תרמופלסטיים קשיחים המיוצרים באקסטרוזיה תוך שימוש בפולימר הפוליקרבונט.
- מגזר Canopia - מוצרי המשך - מוצרים להרכבה עצמית לסביבת הבית (כגון - חממות, מחסנים, פרגולות גזיבו, חניות וכו') שהינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות הפוליקרבונט.
- מגזר פור-יז - מוצרי המשך- עמדות מכירה (POP) ועמדות תצוגה (POS) לתחומים שונים בכללם עמדות מכירה המוזמנות ע"י יצרניות הטבק, עמדות מכירה למוצרי מזון וטבע לרשתות קמעונאיות, ארונות לגידול הידרופוני של ירקות וכן בתים מעוצבים לחתולים הנמכרים באופן מקוון אשר הינם מוצרי המשך המבוססים על לוחות ה-PVC.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר Canopia	מגזר פור-יז	אחר והתאמות	סה"כ
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 2024

1,419,291	3,102	141,441	214,737	731,890	328,121	סה"כ הכנסה ממיצויים
-	(20,113)	-	1,009	10,740	8,364	הכנסות בין מגזריות
1,419,291	(17,011)	141,441	215,746	742,630	336,485	סה"כ הכנסות
235,508	2,120	52,850	26,690	102,904	50,944	רווח מגזרי

הכנסות בלתי מוקצות:
הכנסות מימון, נטו

7,872
243,380

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר Canopia	מגזר פור-יו	אחר והתאמות	סה"כ	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
301,401	683,424	224,550	81,883	3,116	1,294,374	לתקופה של תשעה חודשים
6,282	11,528	997	198	(19,005)	-	שהסתיימה ביום 30
307,683	694,952	225,547	82,081	(15,889)	1,294,374	בספטמבר, 2023
25,628	66,251	20,329	21,777	2,840	136,825	סה"כ הכנסה מחיצוניים
						הכנסות בין מגזריות
						סה"כ הכנסות
						רווח מגזרי
						הכנסות בלתי מוקצות:
					3,250	הכנסות מימון, נטו
					6,271	רווח הון ממכירת נדל"ן
					146,346	רווח לפני מסים על ההכנסה

מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר Canopia	מגזר פור-יו	אחר והתאמות	סה"כ	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
118,433	256,395	58,945	55,517	1,023	490,313	לתקופה של שלושה חודשים
3,236	3,652	443	-	(7,331)	-	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,
121,669	260,047	59,388	55,517	(6,308)	490,313	2024
15,395	38,720	6,259	19,704	884	80,962	סה"כ הכנסה מחיצוניים
						הכנסות בין מגזריות
						סה"כ הכנסות
						רווח מגזרי
						הכנסות בלתי מוקצות:
					2,089	הכנסות מימון, נטו
					83,051	רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר Canopia	מגזר פור-יז	אחר והתאמות	סה"כ	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						לתקופה של שלושה חודשים
						שהסתיימה ביום 30
						בספטמבר, 2023
103,609	238,615	53,201	42,647	1,055	439,127	סה"כ הכנסה מחיצוניים
2,339	3,533	286	18	(6,176)	-	הכנסות בין מגזריות
105,948	242,148	53,487	42,665	(5,121)	439,127	סה"כ הכנסות
14,138	30,000	2,305	17,470	1,341	65,254	רווח מגזרי
						הוצאות בלתי מוקצות:
						הוצאות מימון, נטו
						הפסד לפני מסים על ההכנסה
						(134)
						65,120
מגזר PVC	מגזר פוליקרבונט	מגזר Canopia	מגזר פור-יז	אחר והתאמות	סה"כ	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						לשנה שהסתיימה ביום 31
						בדצמבר, 2023
398,952	901,945	274,296	138,359	4,194	1,717,746	סה"כ הכנסה מחיצוניים
8,915	16,039	1,307	168	(26,429)	-	הכנסות בין מגזריות
407,867	917,984	275,603	138,527	(22,235)	1,717,746	סה"כ הכנסות
44,116	92,443	24,465	43,579	1,581	206,184	רווח מגזרי
						הכנסות (הוצאות) משותפות בלתי מוקצות:
						הוצאות מימון, נטו
						רווח הון ממכירת נדל"ן
						רווח לפני מסים על ההכנסה
						(815)
						6,271
						211,640

באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. מידע גיאוגרפי

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

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
אירופה	598,336	181,749	172,423	535,206	514,163
אמריקה	679,894	175,660	187,614	515,140	551,789
שאר העולם	314,979	49,792	83,752	159,289	232,608
ישראל	124,537	31,926	46,524	84,739	120,731
	<u>1,717,746</u>	<u>439,127</u>	<u>490,313</u>	<u>1,294,374</u>	<u>1,419,291</u>

באור 5 - צירופי עסקים

ביום 1 במאי, 2024, השלימה חברת הבת, פלרם פור יו, עסקה עם תיצוג פדגו פלסטיק בע"מ ("פדגו") לרכישת כלל פעילותה ונכסיה של פדגו בתחום המסחור החזותי (לרבות מלאי, מוניטין וזכויות בשמות המסחריים והלוגו "תיצוג" ו-"פדגו"). עם השלמתה של העסקה, שולם סך כולל של כ- 29,696 אלפי ש"ח, שמתוכם סך של 750 אלפי ש"ח הופקדו אצל נאמן לתקופה של 15 חודשים לצורך הבטחת התחייבויות השיפויים בהסכם.

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים של הפעילות שנרכשה למועד הרכישה, הינו כדלקמן:

1 במאי, 2024	
אלפי ש"ח	
300	מלאי
941	רכוש קבוע
<u>4,734</u>	נכסים בלתי מוחשיים (רשימת לקוחות)
5,975	נכסים מזוהים, נטו
<u>23,721</u>	מוניטין הנובע מהרכישה
<u>29,696</u>	סך עלות הרכישה (*)

(*) כולל 750 אלפי ש"ח אשר הופקדו אצל נאמן.

החל ממועד הרכישה, תוצאות הפעילות הנרכשת והכנסותיה אינן מהותיות לדוחות המאוחדים.

באור 6: - רכישת נכסים

ביום 30 באפריל, 2024, רכשה החברה הבת פלרם אמריקה, שהינה מפיצת הקבוצה באמריקה, פעילות שאינה עונה על הגדרת עסק. הפעילות כוללת את רכישת רשימת הלקוחות של חברת Ondouline NA באמריקה, שעסקה בייצור ומכירת לוחות פוליקרבונט ופיווי סי המיוצרים גם על ידי חברות הקבוצה ובמכירת מוצרי סחר נוספים, בתמורה לסך של כ- 5.9 מיליון דולר, ואת יתרת המלאי ויתרת הלקוחות של הפעילות הנרכשת בתמורה לסך של כ- 6.7 מיליון דולר. כמו כן, תשלם החברה הבת תמורה מותנת אשר נגזרת ממכירות של מותגי המוכרת ללקוחות הנרכשים למשך שנתיים.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. ביום 27 בפברואר, 2024 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת הביקורת (בשיבתה כועדת תגמול), ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה (לרבות דירקטורים אשר נמנים על בעל השליטה או קרובו), כפי שיהיו מעת לעת, המכהנים בחברה ובחברות המוחזקות על ידה, בהתאם לתקנות 1ב ו-1ב1 לתקנות ההקלות, לתקופה של שנה וחצי, החל מיום 29 בפברואר, 2024, בגבולות אחריות של עד 30 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה, בתמורה לפרמיה שנתית בסך של 131,700 דולר ארה"ב.

ב. ביום 28 במרס, 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 60 מיליון ש"ח (כ- 2.33 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 18 באפריל, 2024.

ג. ביום 28 במרס, 2024, אישר דירקטוריון חברת בת חלוקת דיבידנד בסך 20.88 מיליון ש"ח, חלקן של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו 5.22 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 13 ביוני, 2024.

ד. בהמשך לאמור בבאורים 28ב'7.א. (סעיפים 3,4,5) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בימים 22 ו-30 במאי, 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כעסקאות שאינן חריגות, את הארכת הסכמי השכירות המפורטים להלן, בין החברה לבין קיבוץ רמת יוחנן, לתקופה של 24 חודשים נוספים שתחילתם ביום 1 באוגוסט, 2024 וסיומם ביום 31 ביולי, 2026 (כאשר לחברה נתונה הזכות לקצר את תקופת השכירות בכל עת, בכל אחד מהסכמי השכירות כאמור, בהודעה של 90 יום מראש):

1. הסכם שכירות מחסן בשטח של 500 מ"ר וכן חצר תפעולית בשטח של כ-400 מ"ר ובתוך כך עדכון דמי השכירות החודשיים לסך של 19,600 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה ומע"מ.
 2. הסכם שכירות מחסן בשטח 1,400 מ"ר ובתוך כך עדכון דמי השכירות החודשיים לסך של 47,600 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה ומע"מ.
 3. הסכם שכירות מחסן בשטח 1,200 מ"ר ובתוך כך עדכון דמי השכירות החודשיים לסך של 40,800 ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה ומע"מ.
- למעט כמפורט לעיל אין כל שינוי בתנאי הסכמי השכירות המפורטים לעיל.

ה. ביום 4 ביולי, 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה), בין היתר, את הנושאים המפורטים להלן: (א) אישור הסכם להעמדת שירותי כח אדם בין החברה לבין הקיבוץ, לתקופה של 6 שנים נוספות, החל מיום 1 באוגוסט, 2024 ועד ליום 31 ביולי, 2030; וכן (ב) אישור המשך התקשרות החברה והקיבוץ בהסכם שכירות ביחס לשטחים המשמשים בין היתר למפעל הייצור אחסנה ומשרדים, הממוקמים על מקרקעין שבחכירת הקיבוץ לתקופה של 10 שנים נוספות (החל מיום 1 באוגוסט, 2024 ועד ליום 31 ביולי, 2034) וכן עם זכות ברירה להארכת תקופת השכירות בשתי תקופות בנות 7 שנים כל אחת.

ו. בימים 22 ו-29 באוגוסט 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כעסקה שאינה חריגה, את התקשרות החברה עם קיבוץ רמת יוחנן, בהסכם שכירות שטח לצרכי אחסון בשטח של 800 מ"ר, לתקופה של 24 חודשים שתחילתם ביום 1 בנובמבר, 2024 וסיומם ביום 31 באוקטובר, 2026 (כאשר לחברה נתונה הזכות לקצר את תקופת השכירות בכל עת בהודעה של 90 יום מראש), בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של 27,200 ש"ח (בתוספת מע"מ כדיון), הצמוד למדד הידוע במועד תחילת תקופת השכירות.

ז. בהמשך לאמור בבאור 28ב'7.ב. לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בימים 22 ו-29 באוגוסט, 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כעסקה שאינה חריגה, את הארכתו של הסכם ההסעדה אשר נחתם בין החברה לבין קיבוץ רמת יוחנן, ללא שינוי בתנאי ההסכם, לתקופה של עשר שנים נוספות החל מיום 1 באוקטובר, 2024 ועד ליום 30 בספטמבר, 2034 ובתמורה לתשלום חודשי על-פי צריכה בפועל בהתאם לקבוע במחירון המצורף להסכם, בתוספת מע"מ כדיון.

ח. ביום 29 באוגוסט, 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח (כ- 1.17 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 29 בספטמבר, 2024.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

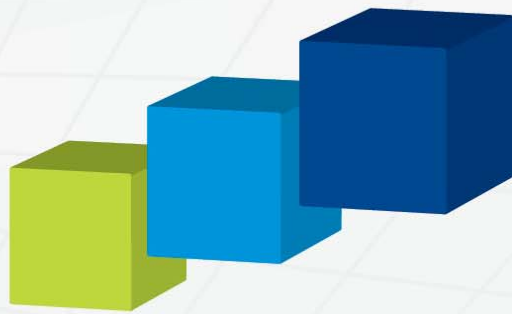
ט. בהמשך לאמור בביאור 28.ב.7.א.1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בימים 21 ו-27 בנובמבר, 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, השקעה בסך כ-7 מיליון ש"ח במקרקעין אותם שוכרת החברה מקיבוץ רמת יוחנן וזאת לצורך הקמת תשתיות לייצור במסגרת תנאי הסכם השכירות הקיים.

פּלרם תעשיות (1990) בע"מ

דו"ח רבעון שלישי של שנת 2024 בדבר

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

ועל הגילוי



Build On.



palram@palram.com | www.palram.com

**דוח רבעון שלישי של שנת 2024 בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א) לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיזדיים), התש"ל-1970 ('תקנות
הדוחות'):**

מצורף בזאת דוח רבעון שלישי של שנת 2024 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג' (א) לתקנות הדוחות:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן – **התאגיד**), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. שי מיכאל – מנהל כללי;
2. ערן גולדמן – סמנכ"ל כספים;
3. אבישי זמיר - מנהל אזור EMEAP;
4. אמון וירטהיים – מנהל אזור צפון אמריקה;
5. אליעזר ירדן – מנכ"ל פלרם קאנופיה בע"מ;
6. רועי רימון- מנכ"ל פלרם פור יו;
7. יפעת ליכט – סמנכ"ל מש"א; מנהלת סיכונים וממונה על האכיפה הפנימית;
8. אדם בוחבוט – סמנכ"ל מו"פ וטכנולוגיה;
9. אורן טהר לב – סמנכ"ל מערכות מידע.
10. עומרי יעקובוביץ' - מנהל פלרם UK ומנהל פיתוח עסקי של הקבוצה.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן – **הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהל כללי
לפי תקנה 38ג'(ד)(1) לתקנות הדוחות

אני, שי מיכאל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן - הדוחות).
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד, לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני ליום 30 ביוני 2024 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

שי מיכאל
מנכ"ל

27 בנובמבר, 2024

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים
לפי תקנה 338'ג(ד') (2) לתקנות הדוחות

אני, ערן גולדמן, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של פלרם תעשיות (1990) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד, לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :

א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן –

ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ;

ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני ליום 30 ביוני 2024 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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