

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

תוכן העניינים

- חלק א - תיאור עסקי החברה
- חלק ב - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
- חלק ג - דוחות כספיים מאוחדים
- חלק ד - נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה
- חלק ה - פרטים נוספים על החברה
- חלק ו - הצהרת מנהלים לפי תקנה 9ב(ד)(1) ו- 9ב(ד)(2)

The information and recommendations contained above are based upon data collected by Kafrit and believed to be correct. However, no warranty to fitness for use or any other guarantee to warranty of and kind, expressed or implied, is made with respect to the information and recommendations contained herein, and Kafrit assumes no responsibility for results of the use of products, processes, information and recommendations described herein. Specific recommendations and applications of specific products should be considered and pre checked by the user to fit users equipment and product requirements.

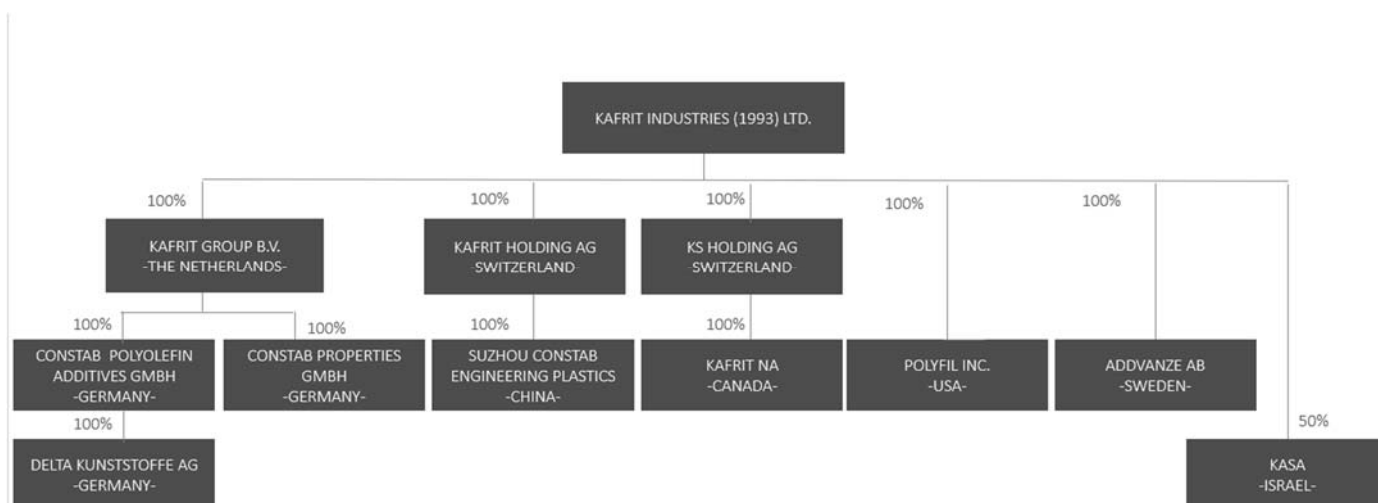
חלק א - תיאור עסקי החברה

2	חלק א - תיאור עסקי החברה	
4	א. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	
4	1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	
5	2. תחומי פעילות	
5	3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	
5	4. חלוקת דיבידנדים בשנתיים האחרונות	
6	ב. מידע אחר	
6	5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	
8	6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	
9	ג. תיאור עסקי החברה בכללותה	
9	7. מידע כללי על תחום הפעילות	
11	8. מוצרים	
13	9. פילוח הכנסות	
13	10. מוצרים חדשים	
14	11. לקוחות	
14	12. שיווק והפצה	
15	13. צבר הזמנות	
15	14. תחרות	
16	15. עונתיות	
17	16. כושר ייצור	
17	17. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים	
20	18. מחקר ופיתוח	
21	19. נכסים לא מוחשיים, נטו	
22	20. הון אנושי	
24	21. חומרי גלם וספקים	
25	22. הון חוזר	
26	23. השקעות בחברות	
26	24. מימון	
28	25. מיסוי	
28	26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	
30	27. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	
30	28. הסכמים מהותיים	
31	29. הסכמי שיתוף פעולה	
31	30. הליכים משפטיים	
31	31. יעדים ואסטרטגיה עסקית	

31	צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....	.32
32	מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה33
32	אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים.....	.34
32	תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה35
32	מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים.....	.36
32	דיון בגורמי סיכון.....	.37

א. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה**1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

- א. החברה התאגדה בישראל כחברה פרטית מוגבלת במניות בשנת 1993 תחת השם כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן: "החברה") ובאותה שנה נרשמו מניות החברה לראשונה למסחר בבורסה לניירות ערך בת"א.
- ב. החברה עוסקת, לרבות באמצעות חברות בנות, בפיתוח, ייצור ומכירת תרכיזים, תוספים ותערובות לתעשיית הפלסטיק. מוצרי החברה משווקים כגרגירים ומיוצרים בטכנולוגיות שונות. מוצרי החברה מעניקים למוצר הסופי מגוון רחב של תכונות, בהתאם לדרישת הלקוח.
- ג. לחברה מפעל ייצור בישראל וחברות בנות המייצרות בסין, גרמניה, קנדה, ארה"ב ושבדיה אשר משווקות את המוצרים ברחבי העולם.
- ד. רכישת חברה בגרמניה: ביום 1 באוקטובר, 2022 התקשרה החברה בהסכם לרכישת 100% מהונה המונפק והנפרע של חברה גרמנית בשם Delta Kunststoffe AG המתמחה בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק לרבות מוצרים מוליכים, צבעים ותוספים אחרים. לפירוט ראו פרק א' 3 בדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2022.

ה. מבנה אחזקות החברה ליום הדוח:

2. תחומי פעילות

החברה עוסקת בייצור, שיווק ומכירה של תרכיזים, תוספים ותערובות לתעשיית הפלסטיק ברחבי העולם. תחומי הפעילות מקבילים לששת החברות היצרניות שלה:

א. תחום פעילות החברה בישראל (מוגדר להלן בדוח זה: "תחום פעילות ישראל") - נעשית באמצעות החברה בישראל, כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן: "KAFRIT IL") הפועלת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים לתעשיית הפלסטיק.

ב. תחום פעילות החברה באירופה (מוגדר להלן בדוח זה: "תחום פעילות אירופה") - נעשית באמצעות שתי חברות בנות המאוגדות בגרמניה, אשר הינן בבעלותה המלאה של החברה (ומוחזקות על ידה באמצעות Kafrit Group BV, חברת אחזקות הולנדית בבעלותה המלאה):

(1) CONSTAB Polyolefin Additives GmbH (להלן: "CONSTAB GER"), הפועלת בתחום פיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים לתעשיית הפלסטיק.

(2) CONSTAB Properties GmbH (להלן: "CP"), המחזיקה בנכס נדל"ן המושכר ל-CONSTAB GER.

ג. תחום פעילות החברה בסין (מוגדר להלן בדוח זה: "תחום פעילות אסיה") - נעשית באמצעות Suzhou CONSTAB Engineering Plastics Ltd. (להלן: "CONSTAB CN"), המאוגדת בסין, אשר הינה בבעלותה המלאה של החברה (ומוחזקת על ידה באמצעות Kafrit Holding AG (להלן: "כפרית הולדינג") המאוגדת בשוויץ. CONSTAB CN עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק.

ד. תחום פעילות החברה באמריקה (מוגדר להלן בדוח זה: "תחום פעילות אמריקה") - נעשית באמצעות חברת POLYFIL Inc. (להלן: "POLYFIL USA") המאוגדת בארצות הברית, אשר הינה בבעלותה המלאה של החברה ופועלת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים לתעשיית הפלסטיק.

ה. קיבוץ תחומי פעילות החברה בקנדה, בשבדיה ובגרמניה (מוגדר להלן בדוח זה: "תחום פעילות אחרים") - בקנדה נעשית באמצעות KAFRIT NA Ltd. (להלן: "KAFRIT NA"), המאוגדת בקנדה (ומוחזקת על ידה באמצעות KS Holding AG (להלן: "KS"), בשבדיה באמצעות ADDVANZE AB (להלן: "ADDVANZE") המאוגדת בשבדיה, ובגרמניה באמצעות Delta Kunststoffe (להלן: "Delta"), המאוגדת בגרמניה. החברות הינן בבעלותה המלאה של החברה ועוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק.

הואיל ובמידה רבה החברה וחברות הבת שלה העוסקות בתחומי הפעילות כמפורט לעיל דומות באופיין ובמאפייניהן העיקריים, התיאור המפורט להלן מובא במשותף לתחומי הפעילות לצורך נוחות, תוך כדי התייחסות לכל תחום פעילות בנפרד, בכל מקום שנדרש.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

אין מידע רלוונטי.

4. חלוקת דיבידנדים בשנתיים האחרונות

א. להלן פירוט הדיבידנדים במזומן שחילקה החברה במהלך השנתיים שקדמו למועד דוח זה (כל החלוקות נעשו מבלי שהחברה נדרשה לאישור בית משפט):

תאריך תשלום	סכום הדיבידנד באלפי ש"ח
26 באפריל, 2021	3,500
29 ביוני, 2021	3,500
30 בספטמבר, 2021	3,500
28 בדצמבר, 2021	3,500
28 באפריל, 2022	4,000
29 ביוני, 2022	4,000
29 בספטמבר, 2022	4,000
29 בדצמבר, 2022	4,000

ב. החברה לא הכריזה על מדיניות חלוקת דיבידנד. במסגרת השיקולים לחלוקת דיבידנד שוקל דירקטוריון החברה את צרכי החברה ומצבה הפיננסי ובהתאם לכך מחליט על גובה הדיבידנד ומועד תשלומו בכפוף להוראות הדין.

ג. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה כדיבידנד לתאריך 31.12.2022 הינה 302,144 אלפי ש"ח.

ב. מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

באלפי ש"ח

ל-12 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	התאמות	תחום אחרים	תחום אמריקה	תחום אירופה	תחום אסיה	תחום ישראל	
1,063,195	-	133,023	128,732	316,725	181,940	302,775	הכנסות מחיצוניים
-	(46,148)	466	816	8,261		36,605	הכנסות בין מגזריות
1,063,195	(46,148)	133,489	129,548	324,986	181,940	339,380	סך הכנסות המגזר
237,955	-	33,399	43,862	71,350	33,514	55,830	עלויות קבועות
756,062	(46,177)	86,430	60,982	250,123	128,788	275,916	עלויות משתנות
994,017	(46,177)	119,829	104,844	321,473	162,302	331,746	סה"כ עלויות
69,178	29	13,660	24,704	3,513	19,638	7,634	רווח מגזרי
(2,404)							הכנסות (הוצאות) אחרות
66,774							רווח תפעולי
857,444	(489,095)	173,466	123,247	221,360	122,787	705,679	סך הנכסים
417,316	(114,872)	55,929	82,496	107,496	21,051	265,216	סה"כ התחייבויות

באלפי ש"ח

ל-12 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	התאמות	תחום אחרים	תחום אמריקה	תחום אירופה	תחום אסיה	תחום ישראל	
1,028,374	-	109,893	116,926	305,176	178,966	317,413	הכנסות מחיצוניים
-	(46,356)	270	574	7,520	-	37,992	הכנסות בין מגזריות
1,028,374	(46,356)	110,163	117,500	312,696	178,966	355,405	סך הכנסות המגזר
168,734		19,447	28,797	44,307	18,161	58,022	עלויות קבועות
775,909	(46,511)	76,532	69,558	253,046	140,390	282,894	עלויות משתנות
944,643	(46,511)	95,979	98,355	297,353	158,551	340,916	סה"כ עלויות
83,731	155	14,184	19,145	15,343	20,415	14,489	רווח מגזרי
1,425							הכנסות (הוצאות) אחרות
85,156							רווח תפעולי
753,463	(323,556)	77,865	108,216	173,781	99,383	617,774	סך הנכסים
361,677	(69,681)	17,093	86,436	84,588	17,253	225,988	סה"כ התחייבויות

באלפי ש"ח

ל-12 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	התאמות	תחום אחרים	תחום אמריקה	תחום אירופה	תחום אסיה	תחום ישראל	
846,657	-	56,796	102,126	256,216	150,217	281,302	הכנסות מחיצוניים
-	(41,773)	272	441	11,283	-	29,777	הכנסות בין מגזריות
846,657	(41,773)	57,068	102,567	267,499	150,217	311,079	סך הכנסות המגזר
156,928		13,036	28,717	42,692	19,450	53,033	עלויות קבועות
613,873	(41,645)	34,014	54,605	211,387	113,744	241,768	עלויות משתנות
770,801	(41,645)	47,050	83,322	254,079	133,194	294,801	סה"כ עלויות
75,856	(128)	10,018	19,245	13,420	17,023	16,278	רווח מגזרי
-							הכנסות (הוצאות) אחרות
75,856							רווח תפעולי
642,709	(272,429)	30,110	111,660	159,219	85,067	529,082	סך הנכסים
285,559	(75,136)	5,671	100,080	65,215	17,796	171,933	סה"כ התחייבויות

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

- 6.1 **מחירי חומרי הגלם** - חלק מחומרי הגלם שמשמשים את החברה לייצור מוצריה מיוצרים מנפט ונגזרותיו. שינויים במחירי תשומות אלה משפיעים על עקומת היצע חומרי הגלם ומחיריהם. שינויים במחירי חומרי הגלם גורמים, בדרך כלל, לעדכון מחירי המכירה ללקוחות החברה וזאת בכפוף להיקף הביקוש בשוק, פעילות מתחרים והחלטות עסקיות אסטרטגיות הקשורות בנתח השוק של החברה.
- 6.2 **תקינה** - בשנים האחרונות ניתן להבחין בשינויים ניכרים בתקינה העולמית ובכללם תקני בטיחות חדשים והוראות חדשות באשר לשימוש בחומרים קיימים. תקינה זו משפיעה על הביקוש למוצרי החברה לאור העובדה שיצרני המוצרים הסופיים נדרשים לעמוד במגבלות חדשות הדורשות הטמעת טכנולוגיות מתקדמות ו/או חומרים תחליפיים. החברה מתאימה את תכונות המוצרים בהתאם לדרישות הלקוח והוראות התקינה החלות עליו. להערכת החברה ככל שלחברה יותר מוצרים העומדים בתקינה הנדרשת מן הלקוח, כך גדל הביקוש למוצריה. החברה אינה יכולה להעריך באופן ספציפי את ההשפעה של שינויים בתקינה על הביקוש למוצריה.
- 6.3 **מחיר** - עקומת הביקוש המצרפית בענף רגישה לשינויי מחיר. לא תמיד ניתן להתאים מחירי המכירה בעת עליית או ירידת מחירי חומרי הגלם, במיוחד בעת שינויים חדים, דבר שעלול לגרום להפסד מכירות ו/או הקטנת מרווח הסחר במיוחד בשווקים בהם ללקוחות הפוטנציאליים יש מספר אופציות.
- 6.4 **תחלופה** - תחלופה בין מוצרי פלסטיק לבין מוצרי מתכת או עץ הינה לרוב פונקציה של מחיר חומרי הגלם אך גם תוצאה של פיתוח מוצרים חדשים בהם יש חיסכון משמעותי בעלויות או שיפור מהותי במשקל המוצר, בדרישות העיבוד, בחוסנו, בגמישותו וכד'. שינוי באחד ממרכיבים אלה משפיע על הביקוש למוצרי החברה.
- 6.5 **השפעת שערי מטבע** - מרבית המכירות וקניות חומרי הגלם של החברה מתבצעות במטבעות זרים. הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בשקלים. כתוצאה מכך, פיחות בשער השקל ביחס לשער הדולר, לשער האירו ולשער היואן הסיני, משפר את הרווחיות התפעולית של החברה, ואילו לייסוף שער השקל מול מטבעות אלו השפעה הפוכה. להלן פירוט לגבי כל אחד מתחומי הפעילות:
- תחום פעילות ישראל – המכירות מתבצעות באירו, בדולר אמריקאי ובשקל ישראלי; קניות חומרי הגלם מתבצעות בדולר אמריקאי ובאירו.
 - תחום פעילות אירופה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי הגלם נקובים באירו.
 - תחום פעילות אסיה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי נקובים ביואן.
 - תחום פעילות אמריקה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי בדולר אמריקאי.
 - תחום פעילות אחרים: קנדה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי נקובים בדולר אמריקאי. שבדיה וגרמניה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי נקובים באירו.
- יצוין כי המידע האמור לעיל בדבר השפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה כולל מידע צופה פני עתיד התלוי במספר רב של גורמים שונים. שינוי באחד מגורמים אלה עלול להשפיע באופן ניכר על ציפיותיה של החברה בדבר השפעת הגורמים החיצוניים על פעילותה.**

ג. תיאור עסקי החברה בכללותה

7. מידע כללי על תחום הפעילות

7.1. מבנה הפעילות והשינויים החלים בו

היקף הפעילות צומח כמותית כפונקציה של הצמיחה/האטה בכלכלה העולמית לאור העובדה שמרבית השימושים במוצרי פלסטיק מיועדים לצריכה פרטית. שינויים חדים בעלויות חומרי הגלם עלולים לייצור שינויים חדים בשולי הרווח מאחר וקצב התאמת מחירי המכירה של החברה שונה מקצב התפתחות מחירי חומרי הגלם.

שיעור הצמיחה בשוקי התרכיזים בהם פועלת החברה, היה גבוה בדרך כלל משיעור הצמיחה של הכלכלות המקומיות בתוספת/בגריעת אחוז מסוים הנובע מגורמי התקינה ומגורם התחלופה. שיעור הצמיחה המשוקלל של שוק התרכיזים בשנים הבאות צפוי לעמוד על כ-5-7%, יחד עם זאת, מדובר בהערכה בלבד על סמך נתונים ופרסומים פומביים של חברות מחקר העוסקות בתחום הרלוונטי (בין היתר על פרסומי Ami. International).

השוק מאופיין בתחרות גבוהה הנובעת ממבנה הענף ומדיניות המחירים הנהוגה בו. בשנים האחרונות נוצרו בשוק עודפי היצע כתוצאה מגידול בכושר הייצור המצרפי אצל יצרנים מתחרים.

המבנה המיוחד של הענף והגורמים שהוזכרו לעיל גרמו בשנים האחרונות למספר מגמות בולטות:

- חברות גדולות רוכשות חברות קטנות על מנת לבסס מעמדן בשוק תוך יצירת יתרונות לגודל
- מיזוגים בין חברות גדולות
- העתקת אתרי ייצור של חברות המתחרות בחברה או הקמת אתרים חדשים במדינות מתפתחות, וזאת על מנת להתקרב לשוק הלקוחות
- החלה מגמה בה לקוחות מייצרים בעצמם מספר מצומצם של מוצרים בסיסיים המתחרים במוצרי החברה
- השינויים התכופים במחירי חומרי הגלם ושינויים במדיניות אחזקת מלאי ושרשרת אספקה הביאו לדרישת לקוחות לקיצור בזמני האספקה הנדרשים בשוק. גם ספקי חומרי הגלם אינם מחזיקים מלאים גדולים, דבר שגרם לירידה בזמינות חומרי הגלם
- יכולת מוגבלת להתאים את מחיר המכירה ללקוחות ביחס לתכיפות השינוי במחירי חומרי הגלם

על מנת להתמודד עם הסביבה התחרותית שהוסברה, נוקטת החברה במדיניות פיתוח מוצרים חדשים, בחינה מתמדת של טכנולוגיות חדשות ו/או אפליקציות נוספות שאינן בסל המוצרים הנוכחי של החברה, הרחבת בסיס לקוחותיה והרחבת פריסתה הגיאוגרפית, שיפור יכולות הרכש, פיתוח טכנולוגיות ייצור אפקטיביות ויעילות תוך הגדלת הגמישות התפעולית, התאמת מבנה ההוצאות להיקפי הפעילות וגידור חשיפות המטבע.

7.2. מגבלות, תקינה, חקיקה ואילוצים מיוחדים

ראה פירוט בסעיף 27 "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

7.3. התפתחויות בשווקים של תחומי הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות

שינויים מהותיים עלולים לנבוע בעיקרם משינויים מאקרו כלכליים המשפיעים על הביקוש הכולל למוצריה של החברה, כפי שצוין בסעיף 6 לעיל. להערכת החברה לא צפויים שינויים מהותיים במבנה הענף ו/או בטכנולוגיות הייצור והרכבי החומרים, בכל תחומי הפעילות של החברה. לקוחות החברה פועלים במספר רב של תחומים. כפועל יוצא מכך, במידה וחל שינוי במאפייני לקוחותיה בפלח שוק מסוים אין לדבר השפעה מהותית על עסקי החברה, אלא אם כן חלים שינויים בתנאים הבסיסיים במשק מסוים או בעולם, המשפיעים על כלל לקוחות החברה.

לקוחות החברה חשופים באופן שונה להשפעות של השתנות תנאים כלכליים גלובליים:

- לקוחות החברה בתחום פעילות ישראל - קיימות מספר השפעות, על פי תחומים. לקוחות תחום מוצרי צריכה מושפעים מאוד מהיקף הביקוש. לעומתם לקוחות הפועלים בתחום יצור אריזות פשוטות אינם מושפעים באופן מהותי מהיקף הביקוש הכולל.
- לקוחות החברה בתחום פעילות אירופה - מושפעים בעיקר מהיקף הביקוש של מוצרי צריכה ומשינוי בשער המטבע המקומי.
- לקוחות החברה בתחום פעילות אסיה - מושפעים בעיקר מהיקף הביקוש של מוצרי צריכה, משינויים בתחום הבנייה ומשינוי בשער המטבע המקומי.
- לקוחות החברה בתחום פעילות אמריקה - מושפעים בעיקר מהיקף הביקוש של מוצרי צריכה.
- לקוחות החברה בתחום פעילות אחרים - בחברה בקנדה מושפעים בעיקר מהיקף הביקוש בתחום הבנייה, בחברה בשבדיה מושפעים בעיקר מהיקף הביקוש בתחום צריכה, בחברה בגרמניה מושפעים בעיקר מהביקוש בענף הרכב.

7.4. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית

החברה אינה צופה שינוי מהותי בתחום הטכנולוגי, אלא המשך פיתוחם של מוצרים חדשים ומתוחכמים יותר באמצעות אמצעי ייצור מגוונים, חומרי גלם שונים וידע צבור הנותן מענה לצרכי הלקוחות בראייה ארוכת טווח ובהתייחס לפתרון בעולמות הקיימות. בנושא השקעות בחדשנות ראה סעיף 10.2.

7.5. גורמי הצלחה קריטיים (שלא לפי סדר חשיבותם)

להערכת החברה, גורמי הצלחה קריטיים העיקריים בתחומי הפעילות הינם כדלקמן:

- איכות המוצרים ואחידותם לאורך זמן, רכש יעיל ומגוון של חומרי גלם
- שירות לקוחות מהיר ואמין המספק ללקוח פתרונות בזמן אמת
- הבטחת חווית לקוח
- מחיר תחרותי
- יעילות תפעולית על כל מרכיביה
- פיתוח מוצרים חדשים ומתן פתרונות ללקוח הסופי באמצעות סל מוצרים רחב
- זמן אספקה קצר יחסית המחייב כושר ייצור ומדיניות ניהול מלאי מתאימים
- מתן מענה לצורכי הלקוחות בתחום הקיימות (חסכון בכמות שימוש החומרים, תמיכה בחסכון באנרגיה, מניעת שבר ועוד)

7.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם

ראה פירוט בסעיף 21 "חומרי גלם וספקים" להלן.

7.7. מחסומי כניסה ויציאה עיקריים ושינויים החלים בהם

להערכת החברה חסם הכניסה העיקרי בכל תחומי הפעילות של החברה הינו הצורך בהשקעת הון רב לצורך רכישת הידע, הטכנולוגיה ציוד הייצור והון חוזר. בנוסף, משך הזמן הנדרש על מנת לבסס את הפעילות בצורה רווחית, פיתוח סל לקוחות יציב, פיתוח וביסוס מוניטין. כמו כן, משך הזמן הארוך שלוקח ללקוחות החברה להחליף ספקים בשל הצורך לבצע בחינה מעמיקה של השפעת חומר הגלם על המוצר הסופי.

7.8. תחליפים למוצרים ושינויים החלים בהם

ראה פירוט בסעיף 6 "סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה" לעיל.

7.9. מבנה התחרות בתחומי הפעילות ושינויים החלים בהם

- **תחום פעילות ישראל** – למרבית המוצרים הנמכרים בישראל קיימת תחרות ממספר מוגבל של יצרנים מקומיים, לחלק מהמוצרים קיימת חשיפה לשוק העולמי וליבוא. שוקי הייצוא בעיקר אירופה, הינם שווקים תחרותיים ביותר בהם פועלים יצרנים רבים.
- **תחום פעילות אירופה** – השוק הגרמני ושוקי הייצוא, בעיקר אירופה, הינם שווקים תחרותיים ביותר בהם פועלים יצרנים רבים.
- **תחום פעילות אסיה** – השוק המקומי הינו שוק תחרותי בו פועלים יצרנים רבים.
- **תחום פעילות אמריקה** – השוק המקומי הינו שוק תחרותי בו פועלים מספר יצרנים.
- **תחום פעילות אחרים** – בחברה בקנדה השווקים בהם פועלת החברה בארה"ב ובקנדה מאופיינים במספר קטן יחסית של יצרנים בצפון אמריקה. בחברה בשבדיה השוק האירופאי מאופיין במספר רב של יצרנים. בחברה בגרמניה במוצרים העיקריים של החברה השווקים בהם היא פועלת, מספר קטן מאוד של מתחרים ובמוצרים האחרים מספר מתחרים גדול.

8. מוצרים

החברה מייצרת מגוון רחב של תרכיזים, תוספים ותערובות שונים בעלי תכונות שונות. להלן פירוט המוצרים העיקריים המיוצרים על ידי החברה, לפי חלוקה לתחומי פעילות:

8.1. תחום פעילות ישראל**(1) תרכיזים לפוליקרבונט**

תרכיזים המיועדים להקניית תכונות ללוחות קירוי, זיגוג ויישומים אחרים העשויים מפוליקרבונט. התכונות הבולטות הן ייצוב קרינה להגנה מפני דגרדציה של המוצרים השונים מפני חשיפה ל-UV, תכונות פיזור והעברת אור, עיכוב בעירה למניעת התלקחות במקרה שריפה, צבע, ותוספים להחזרת קרינת IR על מנת להפחית את הטמפרטורה במבנים מקורים. הביקוש לתערובות ותרכיזים אלו מושפע בעיקר משוק הבנייה התאורה והרכב.

(2) תרכיזים ליריעות לחקלאות

תרכיזים שמטרתם להקנות תכונות ליריעות ורשתות בשימוש חקלאי כגון חממות, מנהרות וחיפוי קרקע. הביקוש לתרכיזים אלו מושפע בעיקר ממעבר לחקלאות מכוסה וחקלאות מתקדמת, שיפור ביבול ליחידת שטח וחיסכון במשאבים. בין התכונות:

- ייצוב קרינה – מניעה של איבוד תכונות פיזיקליות של היריעה כתוצאה מקרינת UV לרבות בסביבה עתירת כימיקלים ירוקים כגון גופרית

• Antifog – מניעת התעבות של מים ולחות על פני היריעה העלולה להזיק לגידול ולהקטין את כמות האור המעוברת אל הגידול

• IR – תוספים להקטנת איבוד חום מבית הגידול במהלך הלילה

(3) תרכיזים מעכבי בערה

מכילים ריכוזים גבוהים של חומרים מעכבי בערה שמטרתם לעכב התלקחות, להאט התקדמות להבה, לאפשר כיבוי עצמי ולהפחית את תוצרי הבעירה במוצר הסופי. תרכיזים אלו נועדו ליישום בתחום הבנייה והתשתיות (צנרת, יריעות, אביזרים) ובתחום החשמל והאלקטרוניקה (מארזים ואביזרים). הביקוש למוצרים אלה מושפע בעיקר מרגולציה, מהיקף פרויקטי תשתית, צריכת מוצרי אלקטרוניקה שונים או מוצרים חשמליים אחרים ושינויים בדרישות תקן במקרה שריפה ועמידות בפני חום גבוה.

8.2. תחום פעילות ישראל ותחום פעילות שבדיה

תרכיזי צבע

מכילים ריכוזים גבוהים של פיגמנטים. מוצרים אלה מעניקים צבע או גוון למוצר הסופי. נועדו לקשת רחבה מאוד של יישומים, ובהם: אביזרים ביתיים, יריעות אריזה ועטיפה, צעצועים, אביזרים וחלקים בתעשיית הרכב, ריהוט ומוצרים לבית ועוד. הביקוש למוצרים אלה מושפע בעיקר משינויים בטעמי הצרכנים ומרמת הצריכה הכללית בשוק.

8.3. תחום פעילות ישראל ותחום פעילות אמריקה

תרכיזים ליריעות

מכילים תוספים שנועדו לייעל את הייצור של יריעות לשימושי אריזה וכן להקנות ליריעות תכונות הנדרשות עבור היישום. הביקוש לתרכיזים אלו מושפע בעיקר מסך הביקושים בשוק אריזות המזון והאריזות התעשייתיות. בין התכונות:

- Antiblock – כדי לאפשר הפרדה קלה בין יריעות שונות הבאות במגע אחת עם השנייה
- Antislip – כדי להקטין את מקדם החיכוך של יריעות ולאפשר פתיחה קלה של מוצרי אריזה וגלילים
- משפר עיבוד – כדי לאפשר ייצור יריעות בתפוקה גבוהה ולמנוע פגמים בפני השטח של היריעה המיוצרת
- מוצרים מיוחדים בתחום המחזור כגון סופחי ריח וסופחי גזים
- אנטיסטטי – מקטין התנגדות פני שטח כדי לאפשר פריקה של מטען חשמלי סטטי והיווצרות אבק על פני השטח

8.4. תחום פעילות אסיה ותחום פעילות קנדה

תערובות PEX

חומרים מבוססי HDPE (High density Polyethylene) לייצור צנרת להולכת מים חמים, חימום תת רצפתי, נפט, גזים וכד'. החברה עושה שימוש בטכנולוגיה ייחודית כך שבעת ייצור הצינור הוא עובר תהליך של צילוב ובכך מוקנות לו תכונות עמידות בלחצים ובחום גבוהות מאוד. תכונות אלו מאפשרות להשתמש בצנרת פלסטיק לתחום הבנייה והתשתיות במקום במתכות שונות תוך חיסכון בעלויות, הארכת משך החיים של הצינור ושיפור רמת ההתקנה כתוצאה מגמישות הצינור. בנוסף, מאפשרות תכונות ייחודיות אילו משך חיים ארוך במיוחד.

8.5. תחום פעילות אירופה ותחום פעילות אסיה**BOPP**

תרכיזים אלו מיועדים לריעות המיוצרות במתיחה דו כיוונית. הריעות הינן על בסיס פוליפרופילן ומיוחדות בדקותן, בשקיפותן ובחוזק המכני שלהן. התרכיזים מכילים תוספים שנועדו להקל על הייצור של יריעות לשימושי אריזה וכן להקנות לריעות תכונות הנדרשות במהלך היישום. הביקוש לתרכיזים אלו מושפע בעיקר מרמות הפעילות בשוק אריזות המזון והאריזות התעשייתיות. בין התכונות:

- Antiblock – כדי לאפשר הפרדה קלה בין יריעות שונות הבאות במגע אחת עם השנייה
- Antislip – כדי להקטין את מקדם החיכוך של יריעות ולאפשר פתיחה קלה של מוצרי אריזה וגלילים
- Modifier – מקנה ליריעה קשיחות ותכונות מכאניות נדרשות
- Antistatic – מקטין התנגדות פני שטח כדי לאפשר פריקה של מטען חשמלי סטטי

8.6. תחום פעילות גרמניה**תערובות פולימרות מוליכות**

התערובות משמשות עבור היישומים הבאים: אריזות אנטי סטטיות, חלקי רכב וחלקי אלקטרוניקה הרגישים לחשמל סטטי, אבק נפיץ, ארגזים וקופסאות המשמשים לשינוע לוגיסטי, אחסון אנרגיה. הביקושים למוצרי מושפעים מהגידול בביקוש לרכבים חשמליים, תקשורת מתקדמת, אנרגיה מתחדשת.

8.7. כללי**תרכיזים אחרים**

לחברה מספר רב של מוצרים אחרים המעניקים תכונות שונות כגון תרכיזים מקציפים להפחתת המשקל הסגולי במוצר הסופי, תרכיזי ריח לאריזות, משפרי שקיפות, מיצבי חום, מונעי חמצון, מונעי הידבקות ועוד.

9. פילוח הכנסות

לחברה פורטפוליו מוצרים ושווקים מבוזר. להלן קבוצות מוצרים אשר שיעור הכנסות מהן מהווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה:

שיעור מההכנסות 2020	שיעור מההכנסות 2021	שיעור מההכנסות 2022	קבוצת מוצרים
25%	25%	27%	PE Films
27%	25%	24%	BOPP Films
11%	13%	11%	PEX Pipes
11%	10%	10%	Sheets
12%	11%	9%	Agri Films

10. מוצרים חדשים

10.1. הגם שהחברה שוקדת כל העת על פיתוח מוצרים חדשים או שדרוגם של מוצרים קיימים, אין לחברה מוצרים חדשים הכרוכים בהשקעה משמעותית במחקר ופיתוח מעבר לעלויות השוטפות. מוצרים חדשים המוצגים בשוק בשלב זה, אינם משפיעים מהותית על היקף עסקיה של החברה. החברה אינה יכולה לאמוד כעת מה תהיה השפעתם של מוצרים חדשים הנמצאים בשלבי פיתוח שונים ואשר טרם נמדע אודותיהם לציבור.

10.2. בהתאם לאסטרטגיה שלה, החברה ממשיכה לפעול לשיפור משמעותי בשירות ללקוח וביסוס מעמדה כיצרן מוביל של תרכיזים, תוספים ותערובות בעל מוצרים מתקדמים בתחום באמצעות המשך והרחבה של שיתופי פעולה ארוכי טווח להשקעה בטכנולוגיות חדשות ופיתוח מוצרים למגוון יישומים, כולל תמיכה בלקוחות בהובלת מהלכי קיימות, ושיתופי פעולה עם לקוחות, ספקים, חברות הזנק ואקדמיה בארץ ובחו"ל. במסגרת זאת:

- הקימה החברה שותפות בשם "KASA Polymer & Additives Distribution" ("Kasa") לסחר בחומרי גלם שהחברה אינה מייצרת על מנת להרחיב את סל המוצרים שהחברה מציע ללקוחותיה
- השקיעה השקעה לא מהותית בחברת הזנק בשם "Kenaf Ventures" ("Kenaf") העוסקת בייצור חומרי גלם מסיבים טבעיים כגון קינף שיכולים לשמש כחומרי גלם לתעשיית הפלסטיק ויכולים להעשיר את סל המוצרים של החברה במוצרים התומכים בקיימות
- השקיעה השקעה לא מהותית בחברת הזנק בשם Nemo Nano-materials שפיתחה טכנולוגיה לפיזור ננו-חומרים פחמניים שמשפרת בצורה משמעותית תכונות של מרבית חומרי הגלם התעשייתיים, ומממשת את היכולת לעשות שימוש מסחרי בננו-חומרים במגוון תעשיות כולל תעשיית הפלסטיק. הטכנולוגיה תוכל לשמש את החברה בייצור מוצרים שונים בין היתר אך לא רק לתעשיית הרכב

11. לקוחות

- 11.1. לחברה קשת רחבה מאוד של לקוחות. לקוחות החברה הינם חברות המייצרות את המוצר הסופי לצרכן או מייצרות מוצרי אריזה לחברות אחרות המייצרות לצרכן הסופי. חברות אלו פועלות בתחומים שונים כגון: בנייה ותשתיות, יריעות ואריזות, מוצרי צריכה ופנאי, חשמל ואלקטרוניקה, תעשיית הרכב ועוד.
- 11.2. מחיר המכירה לשוקי היעד הסופיים של מוצרים דומים אינו שונה באופן מהותי למעט מספר מועט של מוצרים שאינם בעלי השפעה מהותית על רווחיות החברה. יחד עם זאת, לכל שוק יעד סל מוצרים מגוון ומסועף הכולל טווח מחירים רחב בהתאם למרכיבי המוצר.
- 11.3. הגם שלמרבית לקוחותיה של החברה אין התחייבות חוזית ארוכת טווח לרכישת מוצריה, מרביתם רוכשים באופן שוטף את מוצרי החברה לאורך שנים.
- 11.4. לחברה מספר לקוחות שהתקשרו איתה בחוזה שנתי אך היקפם שולי ואינו מהותי ביחס לסך הפעילות.
- 11.5. לחברה אין אף לקוח שההכנסות ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות החברה בדוחות המאוחדים. עם זאת ולמרות שמכירות תחום פעילות ללקוח בודד אינן עולות כאמור על 10% מכלל מכירות החברה, אובדן של מספר מצומצם מהלקוחות העיקריים בישראל, אירופה, ארצות הברית וקנדה עלול להשפיע באופן מהותי על אותן תחום פעילות.

12. שיווק והפצה

פעילות השיווק וההפצה של החברה מורכבת משלושה רבדים:

- 12.1. מכירה ישירה ללקוחות - אנשי המכירות של החברה בעלי ניסיון וידע רב בתחום הפלסטיקה מוכרים ישירות ללקוחות החברה. בנוסף, לחברה אנשי שירות טכני המספקים ללקוחותיה פתרונות טכניים, לרבות התאמת מוצרים לטכנולוגיות ייצור שונות והתאמת המוצרים לצורכי הלקוח. בנוסף, אמונים אנשי השיווק והמכירות של החברה על הפעלתם של רשת סוכנים ומפיצים של החברה, כמתואר בהמשך. בכל מקרה, נוהגת החברה לשמור על קשר ישיר עם לקוחותיה הסופיים ולספק לסוכניה ומפיציה את האמצעים הדרושים כגון: קטלוגים, הדרכות, דפי מידע וחומר טכני על מנת לקדם את מכירותיה בהצלחה ובכלל זאת ביקורים תקופתיים, שמירה על קשר רציף, מתן שירותים טכניים ושירותי יעוץ בכל עת. לחברה אין תלות באיש מכירות, בסוכן או במפיץ כלשהו.
- 12.2. מכירה באמצעות סוכנים - החברה מפעילה סוכנים האחראים לקידום המכירות במדינות בהם הם פועלים. המכירה בפועל נעשית ללקוח הסופי ובתמורה לפעילותם זכאים סוכני החברה לעמלת מכירה. החברה נוהגת

להתקשר עם סוכניה בחוזי התקשרות בנוסח המקובל בהתקשרויות מסוג זה. ערוץ שיווק זה משמש בעיקר את ישראל וגרמניה בחלק ממכירות הייצוא שלהן.

12.3. מכירה באמצעות מפיצים - במדינות מסוימות החברה נוהגת להשתמש במפיצים הרוכשים בעצמם את מוצרי החברה ומוכרים אותם ללקוח הסופי תחת שם החברה. החברה נוהגת להתקשר עם מפיצה בחוזי התקשרות בנוסח המקובל בהתקשרויות מסוג זה. ערוץ שיווק זה משמש את בעיקר את ישראל וגרמניה בחלק ממכירות הייצוא שלהן.

13. צבר הזמנות

13.1. לאור מבנה הענף, צורכי הלקוחות, התחרות בשוק והשינויים התכופים בטעמי הצרכנים אין לחברה צבר הזמנות לזמן ארוך וההזמנות מתקבלות בדרך כלל לטווח קצר. זמן האספקה הממוצע ממועד קבלת ההזמנה הנו 14 ימים. אי לכך, החברה מכירה בהכנסה בעת משלוח מוצריה ללקוח הסופי.

13.2. החברה נוהגת לספק את מוצריה הסטנדרטיים מן המלאי שברשותה בעוד מוצרים ייחודיים מסופקים כנגד הזמנה בלבד (Supply to order). לחברה מספר מצומצם של הסכמים עם לקוחותיה בהם היא נדרשת להעמיד מלאי מינימום כנגד הזמנת מסגרת על חלק מהמוצרים לאותו לקוח.

14. תחרות

14.1. תנאי התחרות

החברה פועלת בשוק תחרותי המחולק לשלושה רבדים:

- 3 חברות בעלות מחזור מכירות הגבוה מ-1.0 מיליארד דולר. חברות אלה פרוסות ברחבי העולם ומייצרות במספר רב של אתרי ייצור סל נרחב של מוצרים. לחברות אלה יתרון לגודל בפרמטרים משמעותיים בתעשייה כגון רכש, פריסה גלובאלית של מפעלי ייצור, נוכחות שיווקית, קרבה לשוק וכו'
- כמה עשרות של חברות בינוניות בעלות מחזור מכירות של כ-100 עד 500 מיליון דולר מיליון דולר לפחות. החברה משתייכת לרובד זה. חברות המשתייכות לרובד זה מייצרות במספר אתרים בגיאוגרפיות שונות. לחברות אלה לרוב סל מוצרים מגוון והן פועלות כחברות רב-לאומיות. הן נהנות באופן יחסי מיתרונות מסוימים בהשוואה לחברות קטנות הפועלות בתחום
- מאות חברות - בעלות מחזור מכירות ממוצע הקטן מ-20 מיליון דולר הפועלות באופן מקומי ובאמצעות סל מוצרים מצומצם ולעיתים אף ייחודי

14.2. תחרות לפי תחומי פעילות

לאור השוני בתמהיל המוצרים הנמכר על ידי כל חברה ומורכבות השוק בהתייחס לקבוצות מוצרים שונות, החברה אינה יכולה להעריך באופן מדויק את חלקה של החברה בשוק בהתייחס למוצר מסוים ו/או קבוצת מוצרים כזו או אחרת וההערכות הניתנות בהמשך הינן הערכות גסות.

• תחום פעילות ישראל

מתחרה משמעותי של החברה בשוק המקומי הינה חברת תוסף קומפאונדס הישראלית. הסכמי הסחר החופשי עם אירופה וארצות הברית מאפשרים לחברה להתחרות בשווקים אלו ביצרנים מקומיים.

• תחום פעילות אירופה

בתחום ה-BOPP נחשבת החברה לשחקן משמעותי בעיקר במדינות העיקריות אליהן מתבצעות מכירותיה במערב אירופה. בשאר קבוצות המוצרים היקף המכירות שולי.

• תחום פעילות אסיה

החברה מעריכה כי במכירות התערובות PEX מכירותיה משמעותיות יחסית ובתחום התרכיזים היקף המכירות שולי בשווקים העיקריים בהם היא פעילה.

- תחום פעילות אמריקה

החברה מעריכה כי במכירות בתחום התרכיזים היקף המכירות קטן בשווקים העיקריים בהם היא פעילה.

- תחום פעילות אחרים

בחברה בקנדה - החברה מעריכה כי במכירות התערובות מכירותיה משמעותיות יחסית בשווקים בה היא פועלת.

בחברה בשבדיה - החברה מעריכה כי במכירות בתחום תרכיזי הצבע היקף המכירות קטן באירופה בה היא פעילה.

בחברה בגרמניה - החברה מעריכה כי במכירות בתחום המוליכים לתחום הרכב היא מהווה שחקן משמעותי אם כי המתחרה העיקרי שלה תופס נתח שוק משמעותי גדול יותר באירופה בה היא פעילה. בשאר התחומים היקף המכירות שולי בשווקים העיקריים בהם היא פעילה.

14.3. בשנים האחרונות נצפתה תנודתיות רבה ברווחיות חברות רבות הפועלות בתחום ייצור חומרי הגלם לתעשיית הפלסטיק. במסגרת זו, לקוחות מסוימים החלו לייצר לעצמם מספר תרכיזים בסיסיים על מנת לשפר את רווחיותם ולשלוט טוב יותר בזמינות חומר הגלם.

14.4. באזורים שונים בעולם, כגון דרום אמריקה, קיימים מכסים ומיסוי יבוא הפוגעים בכושר התחרות מול יצרנים מקומיים.

14.5. לאור התחרות, התנודתיות ברווחיות ונוכחותם של מספר מועט של יצרנים גדולים המובילים את שוק התרכיזים, פועלת החברה בנושאים הבאים על מנת למצב את מעמדה התחרותי:

- אספקה אמינה בהתאם להתחייבות החברה תוך התחשבות מלאה בצרכי הלקוח
- דגש על חוויית לקוח
- גמישות ואספקת כמויות קטנות בניגוד למקובל בחברות גדולות תוך פנייה ללקוחות קטנים יותר.
- שירות טכני זמין ומהיר בהתאם לצורכי הלקוח
- השתתפות בכנסים מקצועיים רלוונטיים ברחבי העולם בהם היא מציגה את מוצריה השונים בדגש על פיתוחים חדשים
- פיתוח מוצרי מיוחדים תוך מתן יתרון תחרותי ללקוחותיה והגדלת משקלם בפורטפוליו של מכירות החברה, לצד פיתוח סל מוצרים מקיף כמקובל בקרב החברות הגדולות
- הגדלת כושר הייצור, שיפור היעילות התפעולית ושיפור תנאי הרכש באמצעות הכשרת חומרי גלם חלופיים.
- פריסה גיאוגרפית רחבה על מנת להגדיל את סך הלקוחות ונתח השוק של החברה
- המשך פיתוח וביסוס פעילות ייצור ושיווק בדרום מזרח אסיה ובצפון אמריקה על מנת לשרת את השוק הסיני והצפון אמריקאי שטמון בהם להערכת החברה פוטנציאל צמיחה משמעותי

14.6. לחברה חסרון יחסי מול חברות גדולות בשל יתרונות מובהקים לגודל לאותן החברות. החברה פועלת לצמצם השפעה זו באמצעות הפעלה גמישה יותר של מערך הייצור העומד לרשותה והכשרת חומרי גלם תחליפיים.

15. עונתיות

מכירות החברה אינן מושפעות באופן מהותי מעונתיות. בישראל קיימת עונתיות במוצרים המיוצרים למגזר החקלאי המושפעים מעונות הגידול, לרוב, שיא פעילותו של המגזר החקלאי בא לידי ביטוי בחודשים מאי - נובמבר ובתחומי הפעילות באסיה ובקנדה עונתיות מסוימת במוצרים המיוצרים לתחום הצנרת לתשתיות, המושפעים מצריכת הצנרת לתשתית בבנייה הבאה לידי ביטוי בחודשים מרץ - ספטמבר. עם זאת, להשפעה על שני התחומים המתוארים לעיל אין ביטוי מובהק ומהותי על כלל הפעילות של כל תחום בנפרד.

16. כושר ייצור

כושר הייצור הפוטנציאלי תלוי ביכולת המכונות וסל המוצרים הספציפי בכל מכונה, זמני מעבר, זמני אחזקה ותקלות, אפשרות עבודה בימי חג וסופי שבוע בכל אחת מהחברות בהתאם להוראות כל דין. החברה מבצעת השקעות באופן שוטף במערך הייצור באתרים השונים לפי הצורך. להלן חלוקה של כושר הייצור המוערך לפי תחומי פעילות לתאריך הדוח:

שיעור כושר ייצור מנוצל בפועל	כושר ייצור פוטנציאלי (טון)	תחום הפעילות
85%	22,800	ישראל
91%	23,100	אירופה
81%	28,000	אסיה
38%	14,300	אמריקה
40%	25,000	אחרים - קנדה
44%	4,300	אחרים - שבדיה
74%	16,200	אחרים - גרמניה
58%	133,700	סה"כ

17. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

לכל אחד מתחומי הפעילות רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים נפרדים. להלן תיאור תמציתי בחלוקה לתחומי הפעילות:

תחום פעילות	סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
ישראל	שטח ומבנה מפעל החברה	כ-34 דונם קרקע מתוכם כ-17 דונם בנוי	קיבוץ כפר עזה	משרדי החברה ואתר הייצור	על פי הסכם שכירות בין החברה לקיבוץ כפר עזה החל מה-1.6.2018 ועד יום 30.4.2043. לתיאור הסכם השכירות ראה תקנה 22 לפרק "פרטים נוספים" לדוח התקופתי לשנת 2022
	קווי ייצור	17 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה. במסגרת תכניות ההשקעה על פי החוק לעידוד השקעות הון, יצרה החברה שעבודים ספציפיים על קווי ייצור, ללא הגבלת סכום, לטובת מדינת ישראל, להבטחת קיום התנאים הקשורים במענקי ההשקעה שנתקבלו. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-72.7 מיליוני ש"ח.

תחום פעילות	סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
אירופה	שטח ומבנה מפעל החברה	כ-30 דונם קרקע מתוכם כ-9 דונם בנוי	Ruthen, גרמניה	משרדי חברת CONSTAB GER ואתר הייצור	המבנה מושכר ל- CONSTAB GER באמצעות חברת CP, בעלת הנכס
	קווי ייצור	7 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בגרמניה CONSTAB GER. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-47.4 מיליוני ש"ח.

תחום פעילות	סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
אסיה	שטח ומפעל ייצור	כ-12 דונם קרקע מתוכם כ-8 דונם בנוי	סוזהו, סין	משרדי CONSTAB CN ואתר הייצור בסין	על פי הסכם שכירות בין CONSTAB CN לבעל הנכס שהינו בתוקף עד 2023. במהלך 2021 רכשה החברה שטח והחלה בבניה של מפעל חדש לקראת מעבר ב- 2023
	קווי ייצור	5 קווים	מפעל החברה בסין	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תערובות תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בסין CONSTAB CN. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-44.5 מיליוני ש"ח.

תחום פעילות	סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
אמריקה	שטח ומפעל ייצור	כ-20.8 דונם קרקע מתוכם כ-5.5 דונם בנוי	ניו ג'רזי, ארה"ב	משרדי חברת POLYFIL Inc. ואתר הייצור	הקרקע והמבנה הם בבעלות החברה
	קווי ייצור	5	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תערובות תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בארה"ב POLYFIL USA. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-28.9 מיליוני ש"ח.

תחום פעילות	סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
אחרים: קנדה	שטח ומפעל ייצור	כ-4 דונם קרקע מתוכם כ-2 דונם בנוי	בריטיש קולומביה, קנדה	משרדי חברת KAFRIT NA ואתר הייצור	על פי הסכם שכירות בין KAFRIT NA לבעל הנכס שהינו בתוקף עד שנת 2025
	קווי ייצור	4 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תערובות תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בקנדה KAFRIT NA. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-10.4 מיליוני ש"ח.

תחום פעילות	סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
אחרים: שבדיה	שטח ומפעל ייצור	כ-4 דונם קרקע מתוכם כ-2.3 דונם בנוי	הלסינבורג, שבדיה	משרדי חברת ADDVANZE AB ואתר הייצור	על פי הסכם שכירות בין ADDVANZE AB לבעל הנכס שהינו בתוקף עד שנת 2027
	קווי ייצור	5 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תרכיזי צבע	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בשבדיה ADDVANZE AB. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-9.4 מיליוני ש"ח.

תחום פעילות	סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
אחרים: גרמניה	שטח ומפעל ייצור	כ-24 דונם קרקע מתוכם כ-4.1 דונם בנוי	וויזה, גרמניה	משרדים ואתר ייצור	הקרקע והמבנה הם בבעלות החברה
	קווי ייצור	6 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תערובות ותרכיזים	

קווי הייצור הינם בבעלות Delta Kunststoffe AG. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-23.5 מיליוני ש"ח.

18. מחקר ופיתוח

18.1 מספר עובדי מעבדה ופיתוח של החברה הינו כדלקמן:

תחום פעילות	מעבדה	פיתוח	סה"כ
ישראל	16	9	25
אירופה	13	11	24
אסיה	6	6	12
אמריקה	3	-	3
אחרים - קנדה	2	-	2
אחרים - שבדיה	3	-	3
אחרים - גרמניה	9	2	11
סה"כ	54	26	80

- 18.2 החברה מפתחת את מוצריה תוך שימוש בידע הרב הצבור הקיים בחברה. בנוסף מנצלת החברה טכנולוגיות ייצור מגוונות על מנת לפתח ולייצר מוצרים חדשים.
- 18.3 באתרי החברה קיימות מעבדות בהן מתבצעים תהליכי הפיתוח בנוסף לפעולות בקרת איכות. בנוסף, ועל פי הצורך נוהגת החברה להשתמש במכוני מחקר חיצוניים.
- 18.4 מעבדות החברה כוללות ציוד בדיקה משוכלל כולל יכולת הדמיה וניתוח הרכבי חומרים. בנוסף מחזיקה החברה במעבדותיה ציוד המאפשר דימוי של תהליכי ייצור כפי שהם מתבצעים אצל לקוחותיה הסופיים.
- 18.5 עובדי המעבדה, הפיתוח והטכנולוגים עוסקים בפיתוח מוצרים חדשים או בשיפור מוצרים קיימים על פי דרישת הלקוחות או על פי הגדרת המדיניות של החברה.
- 18.6 חלק מן הפיתוחים נעשים באמצעות שיתופי פעולה עם לקוחות ו/או ספקים ומובטחים באמצעות הסכמי שיתוף והגנה על הידע המשותף והסכמים מסחריים שונים המעניקים לחברה יתרונות שונים.

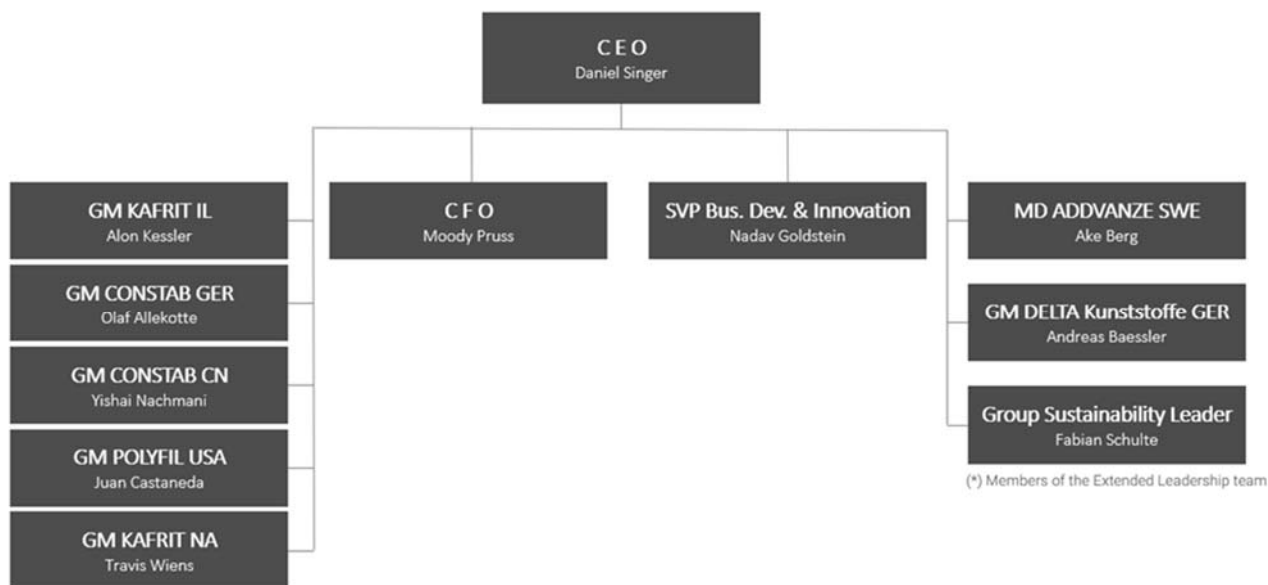
19. נכסים לא מוחשיים, נטו

להלן תיאור הנכסים הלא מוחשיים בחברה:

תחום פעילות	סוג הנכסים הלא מוחשיים	עלות מופחתת של הנכסים הלא מוחשיים נטו ליום הדוח
ישראל	תוכנות מחשב. החברה בעלת שם המסחר KAFRIT. שם מסחר זה הנו מותג ידוע בתחום התרכיזים לתעשיית הפלסטיק בעולם. שם מסחר זה רשום באירופה, בהודו וברוסיה. לחברה מספר שמות מסחריים רשומים עבור קבוצות מוצרים ייחודיות שפיתחה: שם המסחר Ka.La - עבור תרכיזי צבע נוזליים. רשום באירופה וארצות הברית. שם המסחר Ecomp - עבור תרכיזים ביו-פולימריים. רשום באירופה. פטנט להקצפה של פולימרים שונים. פטנט ליצירת פני שטח הידרופוביים פטנט ליצירת חללים ביריעות פוליאולפיניות המכילות צבענים לבנים (TiO ₂)	כ-1.9 מיליון ש"ח
אירופה	תוכנות מחשב. החברה בעלת שם המסחר CONSTAB. שם מסחר זה הנו מותג ידוע בתחום התרכיזים לתעשיית הפלסטיק בעולם. שם מסחר זה רשום באירופה, בהודו וברוסיה.	כ-3.4 מיליון ש"ח
אסיה	תוכנות מחשב. החברה בסין משתמשת בשני סימנים מסחריים על פי הסכם רישיון (בהתאם לתנאי הרישיון): "Taborex" ו-"Taboradd". שני סימני מסחר אלה רשומים ומוכרים היטב בענף.	כ-0.1 מיליון ש"ח
אמריקה	לחברה נכסי קשרי לקוחות ואי תחרות כתוצאה מהרכישה של הפעילות בארצות הברית.	כ-21.5 מיליון ש"ח
אחרים - קנדה	החברה משתמשת בשני סימנים מסחריים על פי הסכם רישיון (בהתאם לתנאי הרישיון): "SILON" ו-"Taborex". שני סימני מסחר אלה רשומים ומוכרים היטב בענף.	כ-0.5 מיליון ש"ח
אחרים - שבדיה	נכסי קשרי לקוחות כתוצאה מהרכישה של החברה בשבדיה.	כ-8.2 מיליון ש"ח
אחרים - גרמניה	לחברה נכסי קשרי לקוחות ואי תחרות כתוצאה מהרכישה של הפעילות בגרמניה.	כ-16.8 מיליון ש"ח

20. הון אנושי

20.1. להלן תיאור של המבנה הארגוני ברמת החברה:



20.2. מספר העובדים בחברה בהתאם למבנה הארגוני

להלן פירוט התפלגות מספר העובדים בחברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 בחלוקה לתחומי פעילות ומחלקות:

תחום פעילות	תפעול	שיווק	מנהלה	סה"כ
ישראל	106	20	24	150
אירופה	84	33	15	132
אסיה	75	12	22	109
אמריקה	24	5	4	33
אחרים - קנדה	14	-	5	19
אחרים - שבדיה	18	4	5	27
אחרים - גרמניה	53	7	13	73
סה"כ	374	81	88	543

להלן פירוט התפלגות מספר העובדים בחברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 בחלוקה לתחומי פעילות ומחלקות:

תחום פעילות	תפעול	שיווק	מנהלה	סה"כ
ישראל	110	20	22	152
אירופה	91	33	12	136
אסיה	80	11	14	105
אמריקה	25	3	5	33
אחרים - קנדה	16	-	5	21
אחרים - שבדיה	18	3	5	26
סה"כ	340	70	63	473

20.3. שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים

לא חלו שינויים מהותיים במצבת כוח האדם של החברה במהלך השנה.

20.4. תכניות הדרכה

לחברה תכנית הדרכה ופיתוח ארגוני כוללת הנגזרת מיעדיה השנתיים. כמו כן, מקיימת החברה תכניות הדרכה לעובדים ובכלל זה לימודי תעודה, ימי עיון והשתלמויות, פיתוח מקצועי והדרכות בתחום האיכות, הבטיחות וכדומה.

20.5. תוכניות תגמול לעובדים בחברה בישראל

- (1) ביום 30 בדצמבר, 2021 התקיימה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות בה אושרו ברוב מיוחד מדיניות תגמול לנושאי המשרה לשנים 2022-2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 25 בנובמבר, 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-171924) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.
 - (2) לפרטים אודות התגמולים לנושאי המשרה בחברה, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".
 - (3) התגמולים לנושאי המשרה בחברה תואמים את מדיניות התגמול של החברה.
 - (4) ביום 21.11.2018 אישר הדירקטוריון תכנית אופציות כללית לעובדי החברה לתקופה של עשר שנים החל מה- 1.1.2019.
- התכנית אושרה גם ב"רולינג" ברשות המיסים.

20.6. הסכמי העסקה

- (1) עם כל עובד שכיר בכל תחומי הפעילות של החברה, נחתם הסכם עבודה אישי ומתקיימים יחסי עבודה על פי דין. בנוסף, על החברה בישראל חל ההסכם הקיבוצי הכללי שבתעשייה מתוקף חברות החברה בהתאחדות התעשייה הקיבוצית.
- ביום 5.12.2018 חתמה החברה על הסכם קיבוצי עם הסתדרות העובדים החדשה ועם ועד העובדים בחברה. תקופת ההסכם הקיבוצי הינה החל מיום 5 בדצמבר, 2018 ועד ליום 4 בדצמבר 2022. ההסכם הקיבוצי יחול על כל עובדי החברה, למעט - חברי הנהלה, עובדים בכירים בדירוג מנהלים ותפקידים נוספים שהוסכמו בין הצדדים.
- נכון למועד פרסום הדוח, מתנהל מו"מ על חתימת הסכם חדש כאשר הושגו הסכמות מלאות בין הצדדים והוא צפוי להיחתם בקרוב מאוד.

ההסכם החדש הוא המשך ישיר של ההסכם הקיים כאשר:

- אומדן הגידול הממוצע בעלות השנתית הכוללת של הוצאות השכר של החברה בעקבות כניסת ההסכם הקיבוצי לתוקף, לאורך שנות ההסכם הקיבוצי, הינו בסכום שאינו מהותי (בהתחשב באודמן עלויות הגידול בשכר ומענקים שהיו משולמים לולא נחתם ההסכם הקיבוצי).

- במסגרת ההסכם הקיבוצי הוסכם, בין היתר, על תנאי שכר ותנאים סוציאליים נלווים עיקריים, לרבות קביעת תוספות שכר ובונוסים, מתן קרן השתלמות, ביטוח פנסיוני, הסדרת תקופת ניסיון ומעמד קביעות. עוד נקבעו בהסכם הסדרים נוספים בהם- סדרי שעות העבודה, חובות העובדים, כללי התנהגות, הליכי משמעת והליכי סיום העסקה, היעדרויות, ימי מחלה, ימי חופשה, בדיקות רפואיות, ועדת רווחה, תשלום דמי חבר ודמי טיפול מקצועי ארגוני, וכן הוסכם על מנגנון ליישוב חילוקי דעות.

(2) חברת הבת בגרמניה:

- בדצמבר, 2022 חתמה הנהלת החברה בגרמניה על הסכם שכר לשנים 2022 ועד לספטמבר 2023. ההסכם יחול על כלל עובדי החברה למעט עובדים בעלי חוזים אישיים.

21. חומרי גלם וספקים**21.1. ספקים עיקריים**

שיעור מהקניות המאוחדות	קניות (באלפי ש"ח)	
6%	50,689	ספק א'
6%	48,762	ספק ב'
4%	30,951	ספק ג'
3%	24,004	ספק ד'
3%	23,212	ספק ה'

21.2. פולימרים

- מוצרי החברה מכילים פולימרים שונים כגון פוליאטילן, פוליפרופילן, פוליקרבונט, פוליסטירן ו-carbon black, המשמשים כנשאים לתוספי תכונות המופיעים כנוזלים, אבקות או גרעינים המקנים למוצר הסופי את תכונותיו המיוחדות.
- החברה רוכשת פולימרים שונים באופן שוטף מספקים שונים בענף. לחברה אין תלות במי מהספקים וממרביתם היא קונה על בסיס התמחרות שוטפת, לרוב חודשית. מוצרי חברות אלו סטנדרטיים ובני החלפה ללא השפעה על מוצרי החברה או עלותם. החברה אינה חשופה לתוספת עלות מהותית במקרה של החלפת ספק.

21.3. תוספים ופיגמנטים

- תוספים כגון מסנני קרינה, מעכבי בעירה, וכו' הם חומרים פעילים (חומר כימי אורגאני או אנאורגני) המסוגלים להקנות, לשנות או לשפר תכונה אחת או יותר של הפולימר הבסיסי. חומרים אלה לרוב רכיפים וריכוז החומר הפעיל בהם גבוה ביותר. בנוסף משתמשת החברה בפיגמנטים שהם חומרי צבע (אורגאני או אנאורגאני) המקנים בעיבוד עם פולימר תכונות צבע וגוון למוצר הסופי.
- החברה רוכשת תוספים ופיגמנטים שונים באופן שוטף מספקים שונים בענף. לחברה אין תלות במי מהספקים וממרביתן היא קונה על בסיס התמחרות. מרבית מוצרי חברות אילו סטנדרטיים וברי החלפה ללא השפעה על מוצרי החברה או עלותם.

21.4. כללי

- החברה בוחנת מעת לעת את האפשרות להתקשר עם ספקים מהותיים בהתקשרות ארוכת טווח היכולה להבטיח לה תנאי סחר מועדפים. החברה נוהגת אחת לשנה לקבוע עם חלק מספקי התוספים מחירון

- קבוע ומבנה הנחות שנתי אולם ברוב המקרים אינה מחויבת לרכוש כמויות כלשהן מאותו הספק. לחברה הסדר תשלום בתנאי אשראי מזומן תמורת הנחה מסוימת עם מספר ספקים.
- ב. רכישת חומרי הגלם על ידי החברה נעשית לאחר שהחברה בדקה את המוצרים ומצאה אותם עומדים בתקני האיכות שלה וכמתאימים למוצריה.
- ג. החברה נוהגת לאשר למרבית חומרי הגלם לפחות שני ספקים שונים, ונוהגת שלא להחליפם באופן תכוף, על מנת לשמור על אחידות המוצרים ואיכותם.
- ד. חומרי הגלם של החברה נרכשים ממקומות שונים בעולם לפי מחירים וזמינותם. זמינות חומרי הגלם לרוב כפופה לזמן ההובלה, יבשתית או ימית למעט חומרים ייחודיים שאינם מוצרי מדף. הספקת חומרי הגלם המקומיים נעשית לרוב תוך מספר ימים, הספקת חומרי הגלם המיובאים נעשית לרוב תוך 6-7 שבועות מיום ההזמנה.
- ה. בשנים האחרונות לא חל שינוי משמעותי במערך חומרי הגלם והספקים של החברה. יחד עם זאת, ב-2021 לאור התפתחויות גלובאליות בתחום חומרי גלם, ומשבר הובלה ימית (משבר שפגש את כלל התעשייה) חוותה החברה מחסור של חומרי גלם לפרקי זמן קצרים, במפעליה השונים. במהלך 2022 משבר ההובלה שכך ונכון למועד הדוח אין מחסור בחומרי גלם.

22. הון חוזר

22.1. להלן הרכב ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2022:

סעיף	אלפי ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים	36,895
השקעה בנכסים פיננסיים	61
לקוחות	177,469
חייבים ויתרות חובה	14,992
מלאי	232,631
סה"כ נכסים שוטפים	462,048
אשראי זמן קצר מתאגידים בנקאיים	118,268
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	80,793
זכאים ויתרות זכות	45,576
סה"כ התחייבויות שוטפות	244,637
עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות	217,411

22.2. ליום 31.12.2022 לחברה אשראי בריבית משתנה בסך של כ-153 מיליון ש"ח (מתוך אשראי זמן קצר וארוך בסך של כ-223 מיליון ש"ח). שיעורי הרבית האפקטיביים לאשראי בריבית משתנה בהתאם לסוג ההצמדה הינם כדלקמן:

שיעור הרבית המשוקלל סמוך לתאריך הדוח	טווח הרבית במהלך 2022	בהצמדה ליוריבור אירו
3.69%	0.67%-3.73%	

22.3. היקפי אשראי ממוצע לקוחות וספקים

א. לקוחות

תנאי האשראי ללקוחות תלויים בתנאי השוק ונגזרים בין היתר ממדינת המוצא של הלקוח, הענף אליו הוא משתייך ורמת התחרות. במקרים מסוימים, ישנם לקוחות המשלמים במזומן תמורת הנחה במחיר המכירה.

ב. ספקים

חברה משלמת לספקיה באשראי או במזומן תמורת הנחה במחיר הקניה. אורך האשראי הניתן נגזר בין היתר ממדינות המוצא של הספקים. להלן פירוט ימי האשראי הממוצעים הניתנים ללקוחות ותנאי האשראי המתקבלים מהספקים לפי תחומי פעילות והסברים להבדלים מהותיים:

תחום פעילות	לקוחות	ספקים	הסבר להבדלים מהותיים
ישראל	108	83	אצל חלק מהלקוחות מקובלים ימי אשראי גבוהים (כדוגמת לקוחות מוצרים המיועדים לענף החקלאות). החברה נוהגת לשלם במזומן לחלק מהספקים כנגד הנחות מזומן.
אירופה	43	22	חלק מהלקוחות משלמים במזומן או בתנאי אשראי קצרים כנגד הנחות מזומן. החברה נוהגת לשלם במזומן לחלק מספקים תמורת הנחות על מחיר הקניה.
אסיה	86	15	עיקר הספקים הן חברות ממשלתיות שמכתיבות ימי אשראי קצרים.
אמריקה	28	46	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.
אחרים - קנדה	11	15	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.
אחרים - שבדיה	28	58	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.
אחרים - גרמניה	11	41	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.

23. השקעות בחברות

לפירוט ראו ביאור "השקעות בחברות מוחזקות" בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31.12.2022.

24. מימון

24.1. לתיאור יתרות הלוואות לזמן ארוך ולזמן קצר מתאגידים בנקאיים של החברה (במאוחד), ראו ביאורים "אשראי מתאגידים בנקאיים ו-"התחייבויות לא שוטפות" בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31.12.2022.

24.2. לחברה מסגרות אשראי בבנקים שונים בישראל ובחו"ל בהיקף של כ-354 מיליון ש"ח. נכון ליום 31.12.2022 הגיע היקף הניצול לכ-188 מיליון ש"ח. תמהיל החוב בין אשראי לזמן קצר ואשראי לזמן ארוך נקבע לפי השימוש המיועד ושיקולי ריביות.

24.3. פירוט הלוואות מהותיות:

מס"ד	החברה נוטלת ההלוואה	יתרה מקורית במט"ח	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022- אלפי ש"ח	ריבית קבועה/משתנה	שיעור ריבית	לוח סילוקין
1	KAFRIT IL (ישראל)	9 מיליון אירו	33,777	משתנה	3.76%	הועמדה ביולי 2022 ותפרע בסכום אחד ביולי 2024.
2	KAFRIT IL (ישראל)	10 מיליון אירו	35,654	משתנה	3.89%	הועמדה בספטמבר 2022. נפרעת לשיעורין בכל חודש עד לספטמבר 2027.
3	KAFRIT IL (ישראל)	4 מיליון אירו	15,012	משתנה	4.08%	הועמדה בספטמבר 2022 ותיפרע בסכום אחד בספטמבר 2023.
4	KAFRIT IL (ישראל)	4 מיליון אירו	15,012	משתנה	3.86%	הועמדה ביולי 2022 ונפרעה בסכום אחד בינואר 2023.
5	KAFRIT IL (ישראל)	5 מיליון אירו	18,765	משתנה	3.43%	הועמדה במאי 2022 ותיפרע בסכום אחד באפריל 2023.
6	CONSTAB GER (גרמניה)	5 מיליון אירו	18,765	קבועה	2.79%	הועמדה בנובמבר 2022 ונפרעה בפברואר 2023.
7	CONSTAB GER (גרמניה)	4 מיליון אירו	15,012	קבועה	4.58%	הועמדה בדצמבר 2022 ותיפרע בסכום אחד בדצמבר 2023.
8	POLYFIL USA (ארה"ב)	4 מיליון דולר	11,845	קבועה	5.29%	הועמדה בנובמבר 2018. תשלום חודשי של קרן וריבית החל מנובמבר 2019 ועד אוקטובר 2025.

24.4. פירוט התפלגות הריבית הנובעת מאמצעי המימון השונים ליום 31.12.2022

הלוואות לז"ק	הלוואות לז"ק ומשיכת יתר	הלוואות לז"א לפני ניכוי חלות שוטפת	הלוואות לז"א לפני ניכוי חלות שוטפת	
שיעור ריבית ממוצעת ליום הדוח	סכום (אלפי ש"ח)	שיעור ריבית ממוצעת ליום הדוח	סכום (אלפי ש"ח)	
3.83%	91,556	3.30%	117,720	מימון באירו
-	-	5.29%	11,845	מימון דולרי
-	1,460	3.25%	675	מימון קרונה שוודית
3.83%	93,016	3.48%	130,240	סה"כ התחייבויות פיננסיות

- בתקופת הדוח נתקבלו הלוואות ארוכות מועד ואשראי זמן קצר (נטו, בניכוי פרעון הלוואות ארוכות מועד ואשראי זמן קצר) בסך של כ-33 מיליוני ש"ח.
- לתיאור אמות מידה פיננסיות ראו ביאור 16 ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022.
- הערכת החברה היא כי ככל שיידרש לגייס מקורות נוספים לתפעול עסקי השוטפים, יעשה הדבר באמצעות מימון בנקאי בהתאם לצרכים שוטפים.

25. מיסוי

לפירוט ראו ביאור "מיסים על ההכנסה" בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2022.

26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

26.1. כללי

עיסוק החברה בייצור תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק, כרוך, בין היתר, בהחזקה ושימוש בחומרים מסוכנים ובתהליכי ייצור שבמהלכם נוצרים שפכים וקיים סיכון לזיהומי קרקע אוויר ומים. החברה נוקטת בצעדים הנדרשים למניעת פגיעה בסביבה, להקטנת ההשפעות על הסביבה, לחסכון בתשומות שונות כגון חשמל ומים ולהקטנת הפסולות על ידי מיון והפיכת חלק מהפסולת לחומרי גלם לשימושים עבור צרכנים שונים.

לא ידוע לחברה על סיכון אחר או סיכון שלא מטופל אשר יש לו או צפויה להיות לו השפעה מהותית עליה. נושא הקיימות ובכלל זה השמירה על איכות הסביבה תופס חלק משמעותי בניהול השוטף. במהלך השנה פרסמו החברה וחברת הבת CONSTAB בגרמניה דוחות אחריות תאגידית עם התייחסות לסיכונים הסביבתיים ודרך ניהולם.

26.2. הרגולציה וההשלכות על החברה

לאור פעילותה, החברה כפופה לרגולציה רחבה בתחום איכות הסביבה, כגון: החוק למניעת מפגעים, התשכ"א-1961, חוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993, חוק המים, התשי"ט-1959, חוק אויר נקי לישראל, התשס"ח-2008, חוק להסדרת הטיפול בארזיות, התשע"א-2011, וחוק למניעת מפגעי אסבסט ואבק מזיק, התשע"א-2011.

החברה פועלת תחת פיקוח שוטף של רשויות הגנת הסביבה בישראל וכפופה לביקורות ובדיקות, מעת לעת מצד הרשויות, כגון: בדיקות טיפול בשפכים אחת לשנה, בדיקות פליטת מזהמים מארובות המפעל באמצעות בדיקות ניטור אחת לשנה, בדיקות לחידוש היתר רעלים אחת לשנה (על פי חוק חומרים מסוכנים). נכון לתאריך הדוח, החברה עומדת בכל הבדיקות כנדרש על פי דין.

26.3. תשומות

להוראות הנוגעות להגנת הסביבה אין השלכה מהותית על החברה, לרבות על השקעות הוניות הנדרשות, הרווחים והמעמד התחרותי של החברה.

הנהלת החברה צופה כי לחברה לא יהיו עלויות והשקעות סביבתיות מהותיות במהלך השנה הבאה ובתקופות שלאחר מכן, וזאת בשים לב, בין היתר, לעלויות סביבתיות שהושקעו על ידי החברה בעבר.

המידע הנ"ל באשר לעלויות השוטפות וההשקעות הצפויות בשנים הבאות בשל הוראות הגנת הסביבה הינו מידע צופה פני עתיד. הנתונים הנ"ל מבוססים על ניסיון העבר של החברה ועל תחזיותיה, המבוססות על מידת הזיהום הסביבתי הנוכחי של החברה והוראות הגנת הסביבה במתכונתם הנוכחית. ייתכן כי תחזיות החברה לא יתממשו אם יחולו בעתיד שינויים בהוראות הרגולטוריות המתייחסות להגנת הסביבה ואם הזיהום הסביבתי של החברה ישתנה כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות של החברה.

26.4. ניהול הסיכונים הסביבתיים**(1) זיהום אוויר, קרקע ומים וטיפול בחומרים מסוכנים**

- א. עיקר עיסוקה של החברה הוא בערבוב פיזיקלי של חומרי גלם בעיקר בתצורה מגורענת ואבקתית ומיעוטה בנוזלים לקבלת תוצר סופי בתצורה מגורענת נקי מסיכונים לעובד ולסביבה. חלק מחומרי הגלם הינם חומרים מסוכנים על פי חוק החומרים המסוכנים ותקנותיו. כאמור, לחברה היתר רעלים בתוקף לחומרים אלו והחברה עומדת בתנאי היתר הרעלים כנדרש.
- פוטנציאל הסיכון הנובע מפעילויות אלו, כולל זיהום אוויר, קרקע ומים. על מנת למנוע סיכונים אלה פועלת החברה לסינון האבק מארובות המפעל, לטיהור גזים בארובות, למניעת גלישה של זיהום לשולי המפעל וזיהומים בתוך המפעל לאוויר ולאדמה. כל הזיהומים שבתוך המפעל מועברים למתקני קדם ולטיפול במי השפכים לפני העברתם לשימוש חקלאי. באתר הייצור נערכות בדיקות תקופתיות על פי הדרישה ברישיון העסק לארובות המפעל, על הגדרות ולשפכים.
- ב. פסולת למיניה מרוכזת על משטחים אטומים ומפונה בהתאם לדרישות החוק. פסולת מוצקה נאספת בתחומי המפעל ומטופלת ע"י גורם מורשה. פסולת מסוכנת מועברת, לפי הצורך, לאתר הטיפול ברמת חובב. פסולת אלקטרוניקה וסוללות מועברת לאתר המעבר במועצה האזורית שער הנגב. טונרים, מצברים וצמיגים מוחזרים לספקי הציוד. החברה פועלת להפחתת השימוש בנייר ובדיו.
- ג. שפכי המפעל עוברים בדיקות ניטור אשר תוצאותיהן מועברות דרך קבע למשרד להגנת הסביבה, עפ"י דרישות הדיווח בתנאים הנוספים ברישיון העסק. השפכים של המפעל מועברים לבריכות חמצון הנמצאות בפיקוח משרד הבריאות והמים שבהם משמשים להשקיית גידולי חקלאות.
- ד. לחברה מערך חירום האמון לטפל גם במקרים של אירועים בהם מעורבים חומרים מסוכנים. צוות זה מתורגל מעת לעת בשיתוף גורמי ביטחון כגון משטרה, מכבי האש ומד"א. אחת לשנה מבוצע התרגול שנדרש ברישיון העסק.
- ה. לאור החוק להסדרת הטיפול באריזות, התשע"א-2011, התקשרה החברה בהסכם עם הגוף המוכר על ידי המשרד להגנת הסביבה לטיפול בנושא זה בשם ת.מ.י.ר.

(2) מטרדי רעש

החברה מבצעת ניטור רעש בסביבות העבודה כנדרש על פי דין. על מנת לצמצם את רמות הרעש ולהביא אותם לרמת הנדרש על פי דין, פועלת החברה לטיפול במקורות הרעש במסגרת תכנית שנתית. כל העובדים החשופים לרעש נמצאים תחת פיקוח המחלקות לרפואה תעסוקתית של קופות החולים השונות.

(3) מדיניות החברה ומימושה

החברה מינתה עובד בכיר כאחראי על תחום איכות הסביבה בנוסף לאחריותו על בטיחות העובדים.

החברה דוגלת בשיתוף העובדים בתהליכים הקשורים באיכות הסביבה ובבטיחות העובדים. נושאים אלו מוטמעים על ידי הדרכות, הוראות עבודה ונהלים המעודכנים מעת לעת ובאמצעות תרגולי חירום ביטחוניים ותגובה לשריפות.

לכפרית תקן בטיחות ת"י ISO45001:2018 החל משנת 2020. העמידה בדרישות התקן נבדקות אחת לשנה על ידי מכון הבקרה ואיכות IQC.

27. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

- 27.1. פיקוח מכון התקנים ועמידה בתקן לניהול איכות בתעשייה ובשירותים
 החברה פועלת לפי תקן "ISO9001:2008" שהינו תקן בינ"ל לניהול איכות בתעשייה ובשירותים. כמו כן, החברה פועלת לפי תקן ת"י 45001 לבטיחות.
- 27.2. פיקוח המשרד להגנת הסביבה ותקן איכות הסביבה
 החברה נמצאת בפיקוח הנדרש ע"י המשרד להגנת הסביבה ומיישמת את תקן 14001, איכות הסביבה.
- 27.3. רישיון עסק
 לחברה רישיון עסק מהמועצה האזורית שער הנגב והיא בפיקוח המועצה האזורית.
- 27.4. חוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993
 לחברה היתר רעלים כנדרש לפי חוק החומרים המסוכנים, לפיו רשאית החברה לעסוק ברעלים כמפורט בהיתר.
- 27.5. דברי חקיקה אחרים
 ענף הפעילות של החברה אינו מאופיין בחקיקה או במגבלות מהותיות למעט תקנות אירופאיות חדשות בנושא טיפול בכימיקלים ותקופת השימוש בהם. התקנות קובעות הוצאה הדרגתית משימוש של מתכות כבדות וחומרים שהוגדרו כמסוכנים. החברה ערוכה להתמודד עם תקנות אלה ולמעשה הכינה מבעוד מועד חומרי גלם חלופיים אשר יחליפו את החומרים הקיימים בכל פעם שתעלה הדרישה. לפי מיטב ידיעת החברה, כנגד החברה לא הוגשו תביעות והחברה לא נדרשת להשקעות בנושאים לעיל. החברה יישמה במהלך 2009 מספר תקנים והוראות באשר לאופן השימוש בחומרים מסוימים ו/או אופן הטיפול בהם.
- החברה השלימה את היערכותה, לרבות רישום מוקדם של כל מוצריה, כנדרש על פי תקינת ה-REACH שיישומה באירופה החל בדצמבר 2008 והושלם בשנת 2018. החברה נערכה עם כל האישורים הנדרשים וחומרים חליפיים היכן שנדרש כדי לצמצם למינימום את ההשפעה על הפעילות.
- החברה נדרשת לעמוד בתקנים שונים לתחומים שונים כגון מזון, יישומים רפואיים, תחבורה, אלקטרוניקה ואחרים. החברה מקבלת אישורים אלה מספקי חומרי הגלם שלה. האישורים הללו קבועים וככל שחל בהם שינוי, מקבלת החברה עדכון מספקי חומרי הגלם שלה. לחברה צוות העוסק ברגולציה ותיעוד. הצוות סוקר באופן קבוע את האישורים ודואג לוודא שהאישורים בתוקף. הצוות עוקב אחרי התקנות השונות המתפרסמות על ידי ה-EU, ה-FDA או רשויות מנהליות אחרות ומעדכן את האישורים הרגולטוריים בהתאם. החברה מספקת ללקוחותיה את האישורים המתאימים בהתאם לצרכי הלקוח ולהגדרות אותם מעביר הלקוח באשר לתקנים שמוצריו אמורים לעמוד בהם.

28. הסכמים מהותיים

- פרטים בדבר ההסכמים המהותיים של החברה:
- 28.1 התקשרויות עם בעל השליטה (קיבוץ כפר עזה)
 לפירוט בדבר ההתקשרויות עם בעל השליטה ראו תקנה 22 "עסקאות עם בעל שליטה" בדוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2022.

28.2 לפירוט בדבר רכישת חברה בגרמניה בשנת 2022 ראה פירוט בסעיף 1 לעיל.

29. הסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים.

30. הליכים משפטיים

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אין החברה מעורבת בתביעות מהותיות התלויות ועומדות בבתי המשפט.

31. יעדים ואסטרטגיה עסקית

31.1. החברה תמשיך לפעול לביסוס מעמדה כיצרון מוביל של תרכיזים, תוספים ותערובות בעל מוצרים מתקדמים בתחום. על מנת להשיג יעד זה, החברה מתכוונת להמשיך לצמוח ולשפר את רווחיותה על ידי יישומה של תכניתה האסטרטגית שעיקריה:

- ביסוס והרחבת פעילותה של החברה בשווקים בהם היא פועלת על ידי שיפור משמעותי בשירות ללקוח, מבוסס פתרון טכנולוגי רלוונטי ופתרון לוגיסטי מתאים. דוגמאות לעשייה בתחום הזה היא הטמעת מערכת CRM במספר חברות הקבוצה והקמת פעילות Kasa על מנת להרחיב את סל המוצרים שהחברה מציע ללקוחותיה
- שיפור יעילותה התפעולית והתאמת כושר הייצור הכולל של החברה באמצעות מהלכים כגון צמצום זמן לא מנוצל, הקטנת פחת, התקנת קווי ייצור חדשים באתריה השונים על פי איתור מראש של "צווארי הבקבוק" בכל תחום פעילות בנפרד או בהסתכלות אזורית. דוגמה למהלך מהותי בתחום זה הוא רכישת קרקע ובניית מפעל חדש בסין אשר יאפשר הרחבת כושר הייצור והמשך צמיחת החברה
- המשך בחינה וביצוע של רכישות ומיזוגים של חברות נוספות, כאלה שישלימו ו/או ירחיבו את סל המוצרים של החברה תוך אפשרות של יצירת ערך (סינרגיה) הנגזרת מרכישות אלו; רכישות החברות שהחברה השלימה בשנתיים האחרונות (ADDVANZE AB, Delta Kunststoffe AG) הן תולדה של תכנית זו
- המשך והרחבה של שיתופי פעולה ארוכי טווח להשקעה בטכנולוגיות חדשות ופיתוח מוצרים למגוון יישומים, כולל תמיכה בלקוחות בהובלת מהלכי קיימות. התכנית כוללת שיתופי פעולה עם לקוחות, ספקים, חברות הזנק, אקדמיה, בארץ ובח"ל. דוגמא למהלכים בתחום הזה היא ההשקעה בחברות הזנק בעלות טכנולוגיה מיוחדת כמו Kenaf או Nano Nemo Materials
- בחינה ויישום של טכנולוגיות מידע כגון מערכות לשיפור היעילות התפעולית, חיזוי ביקושים, שיפור השירות ללקוח ועוד בין השאר על ידי שימוש בבנינה מלאכותית (AI)
- יישום תכנית עבודה ארוכת טווח בתחום הקיימות והאחריות החברתית המתייחסת לתחומי התפעול, חדשנות ופיתוח מוצרים, בטיחות וניהול אנשים והגדלת השקיפות מול כל בעלי העניין. במסגרת זו, במהלך 2021 פרסמה החברה את דוח האחריות התאגידי הראשון שלה ובמהלך 2022 CONSTAB בגרמניה פרסמה אף היא דוח קיימות

31.2. החברה בוחנת מעת לעת את תכניתה האסטרטגית ומעדכנת אותה בהתאם לתנאי השוק וגורמים חיצוניים אחרים. עם זאת יצוין כי האמור לעיל כולל מידע צופה פני עתיד התלוי במספר רב של גורמים שונים ובניהם גורמים כלכליים, חברתיים, מדיניים, טכנולוגיים, רגולטורים ואחרים. שינוי באחד מגורמים אלה עלול להשפיע באופן ניכר על יעדיה של החברה ויכולתה לממש את מדיניותה ותכניתה. אי לכך לחברה אין ודאות כי תוכל להשיג את יעדיה כמצוין לעיל, כולם או חלקם.

32. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

החברה מעריכה כי קיים קושי להעריך את ההתפתחויות הצפויות בתחום עיסוקה לאור ההתפתחויות בתחום מחירי חומרי הגלם ומחיריהם וכן לאור חוסר האיזונים הבולט בכלכלה הגלובאלית שהחל עם התפשטות מגפת הקורונה, נמשך עם פרוץ מלחמת רוסיה - אוקראינה שגרמה בין היתר להתייקרות משמעותית של מחיר האנרגיה באירופה, סין וישראל והתעצם בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות שהתבטאו, בין היתר, בעלייה בשיעורי

האינפלציה בארץ ובעולם וכפועל יוצא מזה עליית שעורי הרבית בה החלו לנקוט הבנקים המרכזיים בעולם. האתגר העיקרי של החברה יהיה לפעול באופן שוטף ולהתמודד עם קשיים אלה על מנת להמשיך להגדיל את היקף מכירותיה ולהגדיל את רווחיותה. במקביל, החברה מתכוונת להמשיך ליישם את התכנית האסטרטגית כפי שתוארה בסעיף הקודם. יצוין כי האמור לעיל כולל מידע צופה פני עתיד התלוי במספר רב של גורמים שונים וביניהם גורמים כלכליים, חברתיים, מדיניים, טכנולוגיים, רגולטורים ואחרים. שינוי באחד מגורמים אלה עלול להשפיע באופן ניכר על השגת יעדיה של החברה ויכולתה לממש את תכניתה. אי לכך לחברה אין ודאות כי תוכל להשיג את יעדיה כמצוין לעיל, כולם או חלקם.

33. מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה

אין מידע רלוונטי.

34. אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

אין מידע רלוונטי.

35. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה

אין מידע רלוונטי.

36. מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים

למידע בדבר האזורים הגיאוגרפיים בהם פועלת החברה ראו ביאור "דיווח בדבר מגזרי פעילות" סעיף "מידע גיאוגרפי" בדוחות הכספיים המאוחדים 31 בדצמבר, 2022.

37. דיון בגורמי סיכון

37.1 סיכוני מאקרו

37.1.1 האטה בכלכלה העולמית/משבר כלכלי

האטה כלכלית המלווה בירידה בצריכה הפרטית מקטינה את הביקוש למוצרי פלסטיק או מוצרים בהם ריכוז גדול של רכיבים פלסטיים כגון תעשיית אריזות המזון, החקלאות, אריזות אחרות. הקיטון בצריכת מוצרים אלה מקטין את הביקוש למוצרי החברה. לרוב, האטה ומיתון במחזור העסקים יוצרים עודפי היצע ענפיים המקשים על התאמת יחס המחירים. החברה מרחיבה את שוקי היעד שלה באמצעות מערך מכירות בפרישה גלובלית על מנת לפזר את הסיכון המקומי ופועלת לביסוס מעמדה בשווקים מתפתחים

37.1.2 סיכון מטבע חוץ

1. מטבעות הפעילות העיקריים לפי תחומי הפעילות של החברה:

מטבעות פעילות עיקריים	תחום פעילות
אירו, דולר, שקל	ישראל
אירו	אירופה
יואן	אסיה
דולר	ארה"ב
דולר, אירו, דולר קנדי, קרוונה שבדית	אחרים

2. תיאור הסיכון

מכירות וקניית חומרי הגלם של החברה המהוות את מרבית הוצאותיה, נעשות בעיקר באירו ובדולר, למעט תחום הפעילות באסיה בה מרבית המכירות וקניית חומרי הגלם נעשות ביואן. מרבית שאר הוצאות למעט בעיקר הוצאות הובלה ועמלות סוכנים בתחום הפעילות בישראל נעשות במטבע המקומי של כל תחום פעילות.

3. הגנות

החברה נוקטת, בין היתר, בהגנות על ידי לקיחת אשראי באירו ובדולר, הבא לידי ביטוי בהכנסות ובהוצאות המימון שלה.

37.1.3 עליה בשיעור הרבית

בשנת 2022 התעצמה מאוד המגמה העולמית של עליה ברמות המחירים בארץ ובעולם בניסיון לרסן את האינפלציה, המשיכו כמעט כל הבנקים המרכזיים להעלות את שיעורי הריבית. ככל שמגמת העלייה בריבית במשק, תמשיך להיות גבוהה וממושכת היא עשויה להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות בדרך של עליית עלויות המימון. כמו כן, ככל שאלו יובילו בעקבות כך למיתון ולהאטה כלכלית עלולים אלה להביא להקטנת ביקושים ואף לפגיעה בחלק מלקוחות החברה ובעקבות כך לפגיעה בתוצאות פעילותה של החברה

37.1.4 משבר הובלה ימית ו/או יבשתית

משבר הובלה ימית או יבשתית העלולה להיגרם כתוצאה מבעיה כלל עולמית (כגון נגיף הקורונה), יכולה לפגוע באספקה זמינות חומרי הגלם של החברה ולהתייקרותם מחד, ומאיך עלולה לגרום לקשיים באספקת המוצרים ללקוחות החברה והתייקרות עלויות ההובלה אליהם. בנוסף בעיות דומות ללקוחות החברה עלולה להיות השפעה על מכירות החברה. בהקשר זה יש לציין כי מאחר והחברה רוכשת ומוכרת חומרי גלם ההשפעה הכספית היא נמוכה יחסית.

37.1.5 משבר אנרגיה

משבר אנרגיה עולמי שבעקבותיו תהיה התייקרות של מחירי הדלק ו/או הגז המשמשים לייצור והובלה, יגרום להתייקרות עלויות הייצור של החברה. כמו כן עלול לגרום לעליית מחירי חומרי הגלם אותה רוכשת החברה מספקיה עקב התייקרות התשומות שלהם וכמובן לעליית הוצאות ההובלה של חומרי הגלם אל מתקני החברה ושל מוצרי החברה אל לקוחותיה.

37.2 סיכונים ענפיים**37.2.1 חומרי הגלם**

א. שינויים במחירי חומרי הגלם בשיעורים גדולים שוחקים לתקופה מסוימת את רווחיותה של החברה עד התאמת מחירי המכירה מחדש. שינויים במחירי חומרי הגלם מושפעים בעיקר ממחירי הנפט וגורמי ביקוש והיצע עולמיים לפולימרים ותוספים. החברה נוהגת מעת לעת להצטייד במלאי עודף בתקופות בהן היא צופה עלייה ברמות המחירים. בנוסף, פועלת החברה באופן שוטף להתאים את מחירי המכירה לרמות המחירים הנהוגות בענף באותה העת.

ב. אי זמינות חומרי גלם כתוצאה מבעיה ספציפית של ספק מסוים או בעיות גלובליות הנובעות מאירוע או אירועי Force Majeure מסיבות שונות כמו תקלה פנימית במתקני הייצור (לדוגמה שריפה), פגעי מזג אוויר, מחסור באמצעי הובלה, דבר שהלך והתעצם בתקופה האחרונה, יכולה להשפיע על יכולת החברה לייצר ולספק את מוצריה ללקוחותיה. ככל שמדובר בספקים גדולים יותר שמספקים במקביל חומרי גלם גם למתחריה של החברה ו/או ללקוחותיה הדבר יפגע פחות בכושר התחרות של החברה.

37.2.2. **יבוא מוצרים ממדינות מתפתחות** - עלויות העבודה ועלויות קבועות אחרות נמוכות במדינות מתפתחות (לדוגמה הודו) בצירוף חומרי גלם זולים (אך פחות איכותיים) ויחס שערי חליפין (בעיקר בדרום מזרח אסיה) מאיימים על השוק העולמי. תופעה זו עלולה להתרחש אם יתקיים במדינות המתפתחות עודף היצע בייצור על הביקושים המקומיים. קיים חשש כי יתרת העודפים תיוצא במחירים זולים לאירופה ותיפגע בנתח השוק של החברה. החברה פועלת באופן מתמיד להוזלת עלויותיה על ידי שיפורים טכנולוגיים או שימוש בחומרי גלם חלופיים בעלות נמוכה יותר.

37.2.3. **אשראי ללקוחות מכירות החברה ללקוחותיה** מתבצעות ברובן באשראי לקוחות כמקובל בשוק. הרוב של מכירות החברה מבוטחות בביטוח אשראי.

37.2.4. **מציאת עובדים** בשנים האחרונות נעשה קשה יותר ויותר לגייס עובדים בתעשייה, בדגש על עובדי ייצור, בעיקר בחברה בישראל אך גם בחלק משאר חברות הקבוצה. מחסור בעובדים עלול לגרום לקשיים בייצור, הקטנת יעילות תפעולית ולאבדן מכירות. החברה פועלת על מנת להציע תנאים אטרקטיביים ביחס למפעלי תעשייה אחרים על מנת למשוך עובדים לעבוד אצלה לאורך זמן.

37.2.5. **רגולציה ותקינה בנושא איכות הסביבה, בריאות ובטיחות** על חברות בתחומי פעילותה של הקבוצה, חלה רגולציה מקיפה ומחמירה בהתייחס לאחסון, ייצור, שינוע, שימוש ופינוי המוצרים שלהן, מרכיביהם ותוצרי הלוואי שלהם. מתקני הייצור של החברות כפופים לתקני איכות סביבה ביחס לזיהום אוויר, פינוי שפכים, שימוש וטיפול בחומרים מסוכנים, אופן סילוק הפסולת וטיהור זיהום סביבתי קיים. במהלך השנים וביתר שאת בשנים האחרונות חלה החמרה רציפה בדרישות איכות הסביבה, לרבות באמצעות חקיקה סביבתית חדשה, בפרשנות הניתנת לדינים בתחום זה ובאכיפת תקני איכות סביבה והוראות אחרות החלות על חברות בתחומי פעילותה של הקבוצה.

37.3. סיכונים ספציפיים

37.3.1. **מצב בטחוני בעוטף עזה** – אתר הייצור בישראל ממוקם בעוטף עזה וחשוף להשבתה זמנית עקב פעילות צבאית באזור. עם זאת החברה אימצה נהלי עבודה בשעת חירום הכוללים בין היתר מעבר לעבודה בשתי משמרות (במקום שלוש), עבודה מרוחק של כל מי שאינו נדרש לצורך הייצור הישיר וכד'. מניסיון העבר עולה כי ימי ההשבתה בפועל היו בודדים ולא פגעו באופן מהותי בפעילות החברה בישראל ובתוצאות הכספיות שלה.

37.3.2. **אבדן נתח שוק ו/או לקוח מהותי** – אבדן לקוחות או היחלשות מפיץ ממפיצי החברה עלולים לגרום לירידה במכירות החברה ולהשפיע לרעה על רווחיותה. החברה עוקבת אחר התקדמות המכירות כדי לזהות בעוד מועד האטה או אבדן ולהיערך בהתאם.

37.3.3. אבטחת מידע וסיכוני סייבר

בשנים האחרונות סיכוני הסייבר הולכים וגדלים בהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות, ואף משתכללים, כאשר באופן קבוע מתקיים מרדף בין הטכנולוגיות שנועדו להגן ממתקפות סייבר לבין טכנולוגיות התקיפה אשר מנסות לאתגר ולעקוף את ההגנות הקיימות. בשנת הדיווח החברה נקטה בכמה צעדים משמעותיים לשיפור ההגנה מפני מתקפות סייבר:

- נחתם הסכם לליווי והנחייה ע"י חברת אבטחת סייבר
- גויסו עובדים נוספים למחלקת מערכות מידע
- בוצע תהליך של חלוקת הרשת למספר רשתות פנים ארגוניות
- בוצעו תהליכים של הקשחת הרשת השרתים והתחנות
- נרכשו כלים לחסימה Firewall FortiGate, לניטור EDR CrowdStrike, להתקנות בתחנות Endpoint Central
- נחתם הסכם למוקד ניטור סייבר ע"י חברה חיצונית

יחד עם זאת, תקיפת סייבר שמטרתה לחדור או לפגוע במערכות המחשוב, בשימוש התקין בהן או במידע השמור בהן, ככל שתצלח, עלולה לגרום לנזקים ישירים ועקיפים לחברה, לרבות הפרעה לפעילות השוטפת שלה. אולם לאור העובדה שלמערכות המחשוב של החברה מתבצע גיבוי יומיומי, החברה מעריכה כי הנזק היכול להיגרם למערכות המחשוב שברשותה אינו משמעותי. ב-2023 החברה תמשיך ליישם פעולות נוספות במסגרת תכנית רב שנתית להגנה מפני מתקפות סייבר כפי שאושרה ע"י הדירקטוריון. הנהלת החברה מדווחת באופן רציף ולפחות פעמיים בשנה לדירקטוריון על התקדמות ביצוע התכנית.

37.3.4. סגירת הנמלים

החברה בישראל מייבאת את מרבית חומרי הגלם המשמשים לייצור מוצריה, וחלק מחברות הקבוצה מייצאות חלק מתוצרתן לחו"ל. סגירת הנמלים תפגע ביבוא חומרי הגלם ובאפשרות ליצוא ותשפיע במישרין על פעילות הקבוצה. עם זאת, בהתחשב בכך שמרבית חברות הקבוצה מחזיקות מלאי חומרי גלם, להערכת החברה, סגירה למספר ימים בודדים של הנמלים תהיה בעלת השפעה קטנה על פעילותה של הקבוצה.

37.4. פירוט ודרוג של גורמי הסיכון על פי השפעתם

מידת ההשפעה של גורמי הסיכון			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
+			האטה בפעילות הכלכלית
	+		עלייה בשיעור הרבית
	+		סיכון מטבע חוץ
	+		משבר הובלה ימית ויבשתית
	+		משבר אנרגיה (אירופה, סין)
	+		חומרי הגלם
		+	יבוא מוצרים ממדינות מתפתחות
		+	אשראי לקוחות
	+		רגולציה ותקינה
	+		מציאת עובדים
		+	מצב בטחוני בעוטף עזה
	+		אבדן נתח שוק ו/או לקוח מהותי
	+		אבטחת מידע וסיכונים סייבר
		+	סגירת הנמלים

דניאל זינגר

מנהל כללי

איציק שריר

יו"ר הדירקטוריון

30 במרס, 2023

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

חלק ב': דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

3.....	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה	.א
6.....	המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022	.ב
7.....	תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022	.ג
8.....	הערכות שווי מהותיות	.ד
9.....	מקורות מימון	.ה
10.....	דיבידנדים לבעלי המניות	.ו
10.....	היבטי ממשל תאגידי	.ז
12.....	אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח	.ח

1. נתונים עיקריים על עסקי התאגיד

הננו מתכבדים להציג בזאת את המצב הכספי ואת התוצאות העסקיות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ ליום 31 בדצמבר, 2022. הדוחות הכספיים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).

קבוצת כפרית (להלן "החברה") עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק. מוצרי החברה הינם תוצר ערבוב תוספים שונים עם פולימר נשא. הלקוח הסופי מוסיף את מוצרי החברה בריכוזים שונים לפולימר נשא ו/או חומרים אחרים במהלך ייצור המוצר הסופי.

החברה פועלת באמצעות חברות ברחבי העולם כאשר לכולן אתרי יצור ומכירות:

בישראל, KAFRIT IL (להלן תחום הפעילות בישראל),

בגרמניה, CONSTAB GER (להלן תחום הפעילות באירופה),

בסין, CONSTAB CN (להלן תחום הפעילות באסיה),

בארזה"ב, POLYFIL USA (להלן תחום הפעילות באמריקה),

ובקנדה, KAFRIT NA, שבדיה, ADDVANZE, וגרמניה, Delta Kunststoffe AG (להלן תחום פעילות אחרים).

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את הדוחות של כל החברות לעיל.

בהתאם לאסטרטגיה שלה, החברה ממשיכה לפעול לביסוס מעמדה כיצורן מוביל של תרכיזים, תוספים ותערובות בעל מוצרים מתקדמים בתחום באמצעות המשך והרחבה של שיתופי פעולה ארוכי טווח להשקעה בטכנולוגיות חדשות ופיתוח מוצרים למגוון יישומים, כולל תמיכה בלקוחות בהובלת מהלכי קיימות, ושיתופי פעולה עם לקוחות, ספקים, חברות הזנק ואקדמיה בארץ ובעולם.

2. הסביבה העסקית והשפעתה על החברה

2.1 כללי

החל מהחודשים הראשונים של השנה הקודמת, מחירי חומרי הגלם עלו בצורה משמעותית בכל העולם, מסיבות ידועות. בנוסף נוצרו בעיות זמינות של חומרים שונים, ללא קשר למחירים. בעקבות פרוץ המלחמה באוקראינה ניכרה מגמה של עליות נוספות במחירי חומרי הגלם וקשיים נוספים באספקה. כל השחקנים בשוק פעלו להבטחת זמינות חומרי הגלם הדרושים באמצעות הגדלת רמות המלאי. במקביל חלה עלייה משמעותית במחירי האנרגיה בעיקר באירופה וכן משבר ידוע ומתמשך בתחום התובלה הימית והיבשתית בכל העולם.

ברבעון השני החלה מגמה של ירידת מחירים בחלק מחומרי הגלם אותה רוכשת החברה (בעיקר פולימרים) בחלק מתחומי הפעילות. הדבר התבטא בהקטנת הביקושים למוצרים של לקוחות החברה מה שגורם להקטנת מלאים בכל השווקים בהם פועלת החברה.

2.2 עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה (להלן - המלחמה). המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות ומגבלות יצוא נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסים או הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

לחברה אין פעילות יצוא משמעותית לשוק הרוסי ולפיכך החברה צופה שלמלחמה לא תהיה השפעה משמעותית ישירה עליה בעתיד הנראה לעין. יחד עם זאת, אין ביכולתה של החברה להעריך את אופיין והיקפן של השפעות עתידיות על השווקים שבהם היא פועלת, על לקוחותיה וספקיה.

לחברה מספר מצומצם של לקוחות ברוסיה ואוקראינה אשר המכירות אליהם נעשות מהחברות בישראל ובגרמניה. במחצית השנייה של השנה, החלה החברה למכור ללקוחותיה ברוסיה גם מהחברה בסין. מכירות החברה ללקוחות ברוסיה לאחר פרוץ המלחמה נעשות בכפוף למגבלות ולסנקציות שהוכרוזו. נכון למועד פרסום הדוח, אין חובות עבר בגין מכירות ללקוחות ברוסיה ובאוקראינה. עם פרוץ המלחמה חברות הביטוח הקפידו את מכסות הביטוח לרוסיה ואוקראינה (למכירות חדשות בלבד) וכל המכירות מאז נעשות כנגד תשלום מראש.

נכון למועד פרסום הדוחות אין למלחמה השפעה מהותית על התוצאות העסקיות.

2.3 השפעות אינפלציה ועליית הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי עולם שהתרחשו במחצית הראשונה של שנת 2022 והחל מהרבעון השני של שנת 2022, 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.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 כ-75% ממקורות המימון של החברה הינו בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היורבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל עלייה של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 צפוי להיות כ-2.0 מ' ש"ח ברמה שנתית. לפרטים נוספים, ראו סעיף "דיון בגורמי סיכון/עליה בשיעור הריבית" בדוח תיאור עסקי החברה.

2.4 נגיף הקורונה

אין שינוי מהותי ביחס לכתוב בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021.

2.5 התפתחויות ביחס למערכת המשפטית בישראל

למועד הדוח מקדמת הממשלה חקיקה הכוללת שינויים משמעותיים בהיבטים הקשורים במערכת המשפט וממשקיה עם הכנסת והממשלה. השינויים כאמור עוררו מחלוקות רחבות בשדה הפוליטי והחברתי בישראל.

למועד זה אין ביכולתה של החברה להעריך את השלכות השינויים כאמור, ככל שיאומצו ויהפכו לסופיים, על פעילותה.

2.6 השפעות על החברה

כפועל יוצא של ירידת מחירי חומרי הגלם ועליית שיעור הריבית המתוארים לעיל, במחצית השנייה של השנה חוותה החברה הקטנת ביקושים לחלק ממוצריה ולירידה במכירות בעיקר בשוק האירופאי, בעוד בשווקים אחרים בהם פועלת החברה כמו השוק הצפון אמריקאי והשוק הסיני לא הורגשה במהלך 2022 ירידה משמעותית במכירות.

המשך ירידת מחירי חומרי הגלם עשויה להוביל לירידת מחירי המכירה של מוצרי החברה. בהקשר זה, יש לציין כי ברשות החברה מלאי חומרי גלם ומלאי תוצרת גמורה שהרווחיות מהם עלולה להיפגע בשל כך.

למתואר לעיל הייתה השפעה שלילית לא מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022. אין ביכולת החברה להעריך בשלב זה את ההשפעה על תוצאותיה הכספיות העתידיות.

נוסף על האמור, המצב הפנים מדיני, בעקבות מהלכים לקידום רפורמה משפטית רחבת היקף, אשר מלווים בהפגנות רחבות היקף במספר מוקדים ברחבי הארץ כנגד מהלכים אלו, מוסיף לחוסר הודאות.

יובהר כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה העסקית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשל"ח – 1968, המבוסס בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות נכון למועד זה, התלויים במספר רב של גורמים שונים ואינן בשליטת החברה בלבד. שינוי באחד מגורמים אלה עלול להשפיע באופן ניכר על ציפיותיה של החברה בדבר השפעת הגורמים החיצוניים על פעילותה.

2.7 אבטחת מידע וסיכוני סייבר

לאור התגברות החשש מסיכוני סייבר אשר עלולים להשפיע לרעה על פעילותה השוטפת של החברה, יושמה בשנת הדיווח תכנית רב שנתית לשיפור אבטחת המידע והגנה מפני סיכוני סייבר. לפרטים נוספים, ראו סעיף "דיון בגורמי סיכון/אבטחת מידע וסיכוני סייבר" בדוח תיאור עסקי החברה.

ביום 1 באוקטובר, 2022 התקשרה החברה, באמצעות חברה בת גרמנית המוחזקת במלואה על ידי החברה, בהסכם מחייב עם שני בעלי מניות זרים ("המוכרים"), לרכישת 100% מהונה המונפק והנפרע של חברה גרמנית בשם Delta Kunststoffe AG המתמחה בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק לרבות מוצרים מוליכים, צבעים ותוספים אחרים. בתמורה לרכישת החברה הנרכשת, שולם למוכרים, סכום של 11.3 מ' אירו. כמו כן, סכום נוסף של 2.5 מ' אירו שולם לחשבון נאמנות ייעודי לטובת הבטחת התחייבות החברה לשלם למוכרים תמורה נוספת בגין ביצועי החברה הנרכשת כפי שיימדדו על פי ה-EBITDA המתואמת הממוצעת לשנים 2022 ו-2023 כך שככל שה-EBITDA הממוצעת תעלה על 2 מ' אירו (אך לא יותר מ-2.1 מ' אירו), סך של 1.3 מ' אירו מתוך חשבון הנאמנות יועבר למוכרים; ככל שה-EBITDA הממוצעת תעלה על סך של 2.1 מ' אירו, יועבר מלוא סכום הנאמנות למוכרים ("התמורה הנוספת"). בנוסף לתשלום התמורה והתמורה הנוספת כאמור לעיל, המוכרים יהיו זכאים לתמורה מותנית שתחושב בהתאם ל-EBITDA הממוצעת ("התמורה המותנית"), כדלקמן:

EBITDA ממוצעת (במ' אירו)	התמורה המותנית (במ' אירו)
עד 2.1	אין זכאות
גבוהה מ-2.1 ועד 2.3	0.6
גבוהה מ-2.3 ועד 2.5	1.2
גבוהה מ-2.5	1.8

הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים. מימון העסקה נעשה תוך שימוש בקווי האשראי הקיימים של החברה ומהלוואות בסכומים שאינם מהותיים מתאגידים בנקאיים. הדוחות הכספיים כוללים את תוצאות הפעולות של Delta Kunststoffe AG החל ממועד העסקה. החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית. השווי ההוגן של הנכסים המזוהים והתחייבויות המזוהות נטו ממס ליום הרכישה (באלפי ש"ח):

אלפי ש"ח	
625	מזומנים ושווי מזומנים
3,485	הון חוזר
19,262	רכוש קבוע, נטו
1,100	נכסים בלתי מוחשיים
(15,058)	התחייבויות לזמן ארוך
27,108	מוניטין שנוצר ברכישה
16,119	נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה
<u>52,641</u>	סה"כ עלות הרכישה

אלפי ש"ח	עלות הרכישה
47,159	מזומן ששולם
5,482	התחייבות בגין תמורה מותנית
<u>52,641</u>	סך עלות הרכישה

אלפי ש"ח	מזומנים אשר שימשו לרכישה
(625)	מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת
47,159	למועד הרכישה
<u>46,534</u>	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
	מזומנים נטו

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסך של כ-2.4 מ' ש"ח, ונרשמו בסעיף הוצאות אחרות ברווח התפעולי. המוניטין שנוצר ברכישה מיוחס להטבות החזויות הנובעות מהסינרגיה של שילוב הפעילויות של החברה והחברה

לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 2 באוקטובר, 2022 (מס' אסמכתא 122953-01-2022) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

ב. המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022

הסבר לשינויים מהותיים 31.12.2022 לעומת 31.12.2021	ליום	ליום	הסעיף
	31.12.2021	31.12.2022	
	א' ש"ח	א' ש"ח	
הגידול בתקופה נובע מגידול במרבית תחומי הפעילות ומשקף מצב זמני בו יתרות מזומנים שהצטברו לא שימשו באופן מיידי לפירעון התחייבות לזמן קצר.	18,662	36,956	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	2%	4%	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר לסך מאזן
	7%	15%	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר להתחייבויות השוטפות
הקיטון בתקופה נובע מקיטון במרבית תחומי הפעילות והושפע בעיקר מהירידה בפעילות בישראל, מהירידה במחירי חומרי הגלם ומעונות מסוימת במכירות.	222,809	192,461	לקוחות, חייבים ויתרות חובה
	30%	22%	לקוחות, חייבים ויתרות חובה לסך מאזן
	0.94	0.94	יחס מהיר
הגידול בתקופה נובע בעיקר מרכישת חברה בגרמניה שאוחדה לראשונה.	223,178	232,631	מלאי
	30%	27%	מלאי לסך מאזן
	464,649	462,048	נכסים שוטפים
	62%	54%	נכסים שוטפים לסך מאזן
	1.81	1.89	יחס שוטף
הגידול נובע בעיקר מהשקעות בסך של כ-50 מ' ש"ח (בעיקר בתחום הפעילות באסיה), רכישת חברה בגרמניה שאוחדה לראשונה בסך של כ-40 מ' ש"ח, ומרכישת נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-3 מ' ש"ח. בתקופה נוכו מענקי השקעה של כ-4 מ' ש"ח (בעיקר בתחום הפעילות בישראל) ופחת וההפחתות בסך של כ-34 מ' ש"ח.	219,981	288,806	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
	29%	34%	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים לסך המאזן
הקיטון נובע בעיקר מהיערכות החברה להורדת היקפי המלאי ולהיערכות לקראת סוף הרבעון להיקפי ייצור קטנים יותר עקב הירידה בביקושים, בעיקר בתחומי הפעילות בישראל ובגרמניה.	138,886	126,369	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות
	18%	15%	התחייבויות לספקים + זכאים ויתרות זכות לסך מאזן
הגידול נובע בעיקר מקבלת אשראי לזמן ארוך וקצר נטו (שחלקו שימש לרכישת חברה בת בגרמניה במהלך אוקטובר השנה) בהיקף של כ-35 מ' ש"ח ומהפרשי שער בסך של כ-13 מ' ש"ח.	168,986	232,043	אשראי מתאגידים בנקאיים
	22%	27%	אשראי מתאגידים בנקאיים לסך המאזן
היתרה גדלה בעיקר כתוצאה מהרווח הנקי בסך של כ-44 מ' ש"ח ומהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ בסך של כ-18 מ' ש"ח. היתרה קטנה בעיקר כתוצאה מדיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בסך של 16 מ' ש"ח.	391,786	440,128	הון עצמי
	0.43	0.53	מנוף פיננסי-הון זר להון עצמי
	52%	51%	הון עצמי לסך המאזן

ג. תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח רווח או הפסד לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסבר לשינויים מהותיים 1-12.2022 לעומת 1-12.2021	לתקופה 1-12.2020 א' ש"ח	לתקופה 1-12.2021 א' ש"ח	לתקופה 1-12.2022 א' ש"ח	הסעיף
מכירות החברה, הכוללות כ-22 מ' ש"ח מכירות החברה בגרמניה שאוחדה לראשונה, גדלו בכ-3% השנה ביחס לשנה הקודמת. המכירות הכמותיות היו נמוכות בכ-5% באותה תקופה. העלייה במכירות הקיפה את כל תחומי פעילות החברה למעט הפעילות בישראל וקנדה ונובעת מהסיבות שפורטו לעיל בפרק הסביבה העסקית.	846,657	1,028,374	1,063,195	הכנסות ממכירות
הרווח הגולמי דומה לרווח הגולמי אשתקד וכולל רווח גולמי של כ-8 מ' ש"ח של החברה בגרמניה שאוחדה לראשונה.	173,888	192,793	192,740	רווח גולמי
הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת מהירידה מההשפעה (הטכנית בלבד) כתוצאה מהעלייה המקבילה במחירי המכירה של המוצרים המוגמרים ובמחירי הקנייה של חומרי הגלם. המרווח ממוצע לק"ג נמכר (מרווח הסחר) עלה השנה לעומת אשתקד בכ 10%.	20.5%	18.7%	18.1%	% רווח גולמי
הירידה ברווח התפעולי הושפעה בין היתר מעלייה בהוצאות הובלה ע"ס כ 7.2 מ' ש"ח והוצאות רכישת החברה הבת בגרמניה ע"ס כ 2.4 מ' ש"ח.	75,856	85,156	66,774	רווח תפעולי
	9.0%	8.3%	6.3%	% רווח תפעולי
כולל הוצאות ריבית ששולמו בסך של כ-6.7 מ' ש"ח בהשוואה ל-4.7 מ' ש"ח אשתקד. כולל הכנסות הפרשי שער, נטו בסך של כ-2.3 מ' ש"ח בהשוואה ל-5.4 מ' ש"ח אשתקד.	(13,769)	(75)	(4,590)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הוצאות המסים מושפעות מהרווח לפני מס המשוקלל של תחומי הפעילות ומניכוי מס במקור על הדיבידנדים המועברים ו/או צפויים לעבור מחברות הבת לחברת האם בישראל	18,873	20,138	17,834	מסים על ההכנסה
הקיטון ברווח הנקי נובע מכל האמור לעיל.	43,214	64,943	44,393	רווח נקי
	5.1%	6.3%	4.2%	% הרווח הנקי
נובע בעיקר מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.	(220)	(17,989)	18,424	רווח (הפסד) כולל אחר
השינוי ברווח הכולל נובע מכל מהאמור לעיל.	42,994	46,954	62,817	רווח (הפסד) כולל
הוצאות רכישת חברת הבת בגרמניה לא נכללו בהוצאות לסעיף זה.	102,543	114,959	103,150	EBITDA
	12.1%	11.2%	9.7%	EBITDA %

להלן פרטים אודות הערכות שווי מהותיות :

<p>הערכת שווי חברת Suzhou CONSTAB Engineering</p>	<p>הערכת שווי חברת הבת בגרמניה CONSTAB Polyolefin Additives</p>	<p>הקצאת עודף עלות הרכישה PPA של חברת הבת בגרמניה Delta Kunststoff AG "דלתא"</p>	<p>זיהוי נושא ההערכה</p>
<p>31 בדצמבר, 2022</p>	<p>31 בדצמבר, 2022</p>	<p>31 בדצמבר, 2022</p>	<p>תאריך התוקף של הערכת השווי (התאריך שאליו מתייחסת הערכת השווי)</p>
<p>ערך בספרים: 104.2 מ' ש"ח שווי בהתאם להערכה: 232.4 מ' ש"ח</p>	<p>ערך בספרים: 92.2 מ' ש"ח שווי בהתאם להערכה: 153.5 מ' ש"ח</p>	<p>עלות צירוף העסקים: כ- 15.1 מ' אירו שייחוס ל: נכסים תפעוליים-כ- 4.1 מ' אירו קשרי לקוחות- כ- 2.7 מ' אירו אי תחרות - כ- 0.5 מ' אירו מוניטין- כ- 7.8 מ' אירו</p>	<p>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה</p>
<p>DCF</p>	<p>DCF</p>	<p>בוצע בהתאם לתקנים הבאים – ● תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS3 המתקן הדן בצירופי עסקים. ● תקן חשבונאות בינלאומי מספר IAS38 הדן בנכסים בלתי מוחשיים. צירוף העסקים טופל באמצעות יישום שיטת הרכישה - הכרה בנכסים ובהתחייבויות הניתנים לזיהוי בגוף הנרכש לפי שוויים ההוגן במועד הרכישה, וכן חישוב המוניטין כערך שירוי הנובע מהפרש שבין עלות הרכישה לבין שוויים ההוגן של כלל הנכסים הנרכשים, בניכוי שוויי ההוגן של ההתחייבויות.</p>	<p>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו</p>
<p>שיעור ההיוון: 11% שיעור צמיחה טווח ארוך: 2%</p>	<p>שיעור ההיוון: 9.5% שיעור צמיחה טווח ארוך: 2%</p>	<p>● יתרת מלאי נמדדת בעלות או שווי מימוש נטו, הנמוך ביניהם בהתאם לתקן החשבונאי הבינלאומי IAS 2. על פי התקינה החשבונאית הבינלאומית IFRS, שוויו ההוגן של המלאי במועד הרכישה הינו מחיר המכירה בניכוי סכום המהווה אומדן לעלויות המימוש וכן, הקצאת רווח סביר בגין מאמצי המכירה של הרוכש שמבוססת על רווחיות מוצרים מוגמרים דומים. ● לקוחות, חייבים, ספקים וזכאים- בהתאם לערכם בספרים במועד הרכישה. ● הערכת שווי קשרי לקוחות מבוסס על גישת ההכנסות והוערך בגישת MPEEM – Multi Period Excess Earnings.</p>	<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות</p>

		<p>שווי של הנכס נגזר מערכם הנוכחי של זרמי המזומנים אשר צפויים לנבוע ממנו לאורך יתרת חייו הכלכליים.</p> <p>שווי קשרי לקוחות התקבל על ידי היוון התזרים נטו בשיעור היוון 10.5%.</p> <p>תקופת ההטבה הכלכלית הנובעת מקשרי לקוחות הינה 10 שנים בהתאם לשיעור הנטישה.</p> <p>● הערכת שווי הסכם אי תחרות מבוסס על גישת ההכנסות והוערך בגישת With Or Without. שווי של הנכס נגזר מערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים אשר צפויים לנבוע ממנו לאורך יתרת חייו הכלכליים. הערכת השווי של הסכם אי התחרות מחושב כתזרים המזומנים ההפרשי בין תחזית החברה בהתקיים הסכם אי תחרות לבין תחזית החברה בהעדר הסכם אי תחרות.</p> <p>שווי הסכם אי תחרות התקבל על ידי היוון התזרים נטו בשיעור היוון 10.5%.</p> <p>תקופת ההטבה הכלכלית הנובעת מהסכם אי התחרות הינה 3 שנים בהתאם להסכם הרכישה.</p>	
--	--	--	--

פרטי מעריך השווי:

חברת עובד גובי ושות' ייעוץ פיננסי כלכלי בע"מ - חברה פרטית הפועלת בשוק הישראלי מאז שנת 1989. החברה כוללת כ-35 עובדים מקצועיים והיא אחת מחברות הייעוץ העסקי הבלתי תלויות הגדולות בישראל. החברה מספקת ללקוחותיה ייעוץ בתחומי הערכות שווי וניתוחים עסקיים, ניהול סיכונים פיננסיים, הכנת תכניות עסקיות, ליווי פיננסי ובניית מודלים פיננסיים מורכבים, ביקורת פנימית, ייעוץ אסטרטגי ועוד. מבצע העבודה-ר"ח אהד עובד, שותף מנהל במשרד עובד גובי ושות' ייעוץ פיננסי כלכלי בע"מ. השכלת מבצע העבודה - רואה חשבון, בעל M.B.A במנהל עסקים התמחות במימון מטעם אוניברסיטת תל אביב.

ה. מקורות מימון

1. פירוט הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות

בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 גדלה יתרת אשראי זמן קצר וזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-57 מ' ש"ח, כתוצאה מקבלת אשראי נטו, מהפרשי שער והחברה בגרמניה שאוחדה לראשונה.

הקבוצה מממנת את פעילותה מאשראי לזמן קצר וארוך מתאגידים בנקאיים. לכל אחת מהחברות בקבוצה מסגרות אשראי מבנקים בישראל ובח"ל. מסגרות האשראי אינן מנוצלות במלואן ומאפשרות לכל חברה את הגמישות הפיננסית הרצויה לה. החברה אינה צופה בעיות נזילות.

2. עמידה באמות מידה פיננסיות

לחברה התחייבות כלפי תאגידים בנקאיים בישראל לעמידה בהתניות פיננסיות. ההתניות הפיננסיות עליהן התחייבה החברה כוללות בין היתר התחייבות להמצאת דוחות כספיים במועדים שנקבעו בכתב ההתחייבות ושמירה על אמות מידה פיננסיות שונות בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים: (1) הון עצמי מוחשי מינימאלי (2) יחס בין חובות פיננסיים בקיזוז מזומנים והשקעות לזמן קצר לבין EBITDA (3) יחס שוטף מינימאלי (4) יחס כיסוי מינימאלי (יחס בין EBITDA לבין תשלומי ריבית וקרן הלוואות לזמן ארוך).

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 כמו גם נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 החברה עומדת בכל ההתניות ואמות המידה הפיננסיות, כלהלן:

31.12.2021	31.12.2022	אמת מידה	יחס	
287,44% מ' ש"ח	284,40% מ' ש"ח	לא יפחת מ-19% וגם לא מ-58 ש"ח	הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי	1
1.28	1.81	לא יעלה על 6.5	החוב הפיננסי נטו ביחס ל-EBITDA	2
1.8	1.9	לא יפחת מ-1	היחס השוטף	3
5.2	3.4	לא יפחת מ-1.6	היחס בין ה-EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן הלוואות ז"א	4

ו. דיבידנדים לבעלי המניות

תאריך תשלום	אגורות למניה	סכום הדיבידנד א' ש"ח	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	
28 באפריל, 2022	16.78	4,000	24 במרס, 2022	1
29 ביוני, 2022	16.78	4,000	26 במאי, 2022	2
29 בספטמבר, 2022	16.77	4,000	31 באוגוסט, 2022	3
29 בדצמבר, 2022	16.77	4,000	30 בנובמבר, 2022	4
אושר לאחר תקופת הדיווח	24 באפריל, 2023	4,000	30 במרס, 2023	5

ז. היבטי ממשל תאגידי

1. גילוי ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לתיקון מספר 3 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שלושה דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, בגודלה, היקף פעילותה, אופי פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון שלה ומורכבותה. לדעת החברה המספר המזערי שנקבע כאמור, המהווה כ-33% ממספר חברי הדירקטוריון, יאפשר לדירקטוריון לעמוד במטלות ובחובות המוטלים עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות, ובמיוחד בהתייחס לאחריותו לבדיקה ובקרה של מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים של החברה. כמו כן, למקרה של היעדרות או מחלה של דירקטור אחד בעל מומחיות כאמור, בחרה החברה לציין ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות כנדרש.

בתקופת הדוח, כיהנו כדירקטורים בחברה ה"ה איציק שריר, רוני מנינגר, נורית נחום, עמוס ענתות אשר בהתחשב בהשכלתם האקדמית, ניסיונם העסקי, כישוריהם וידיעותיהם בעבר ובהווה בנושאים עסקיים - חשבונאיים ובנושאי דוחות כספיים, ראה אותם דירקטוריון החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

2. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

- א. המבקר הפנימי של החברה הינו ניר גימפליץ, שותף במשרד "ליאון אורליצקי". מר גימפליץ הינו בעל תואר ראשון במנהל עסקים.
- ב. המבקר הפנימי של החברה החל את כהונתו ב-1.4.2014. מינויו של מר גימפליץ כמבקר פנים אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 26.3.2014. הנימוקים לאישור המינוי התבססו על הניסיון הרב של משרד "ליאון אורליצקי" בתחום ביקורת הפנים, ובהתחשב בהיקף פעילות החברה ומורכבות פעולותיה.
- ג. המבקר הפנימי איננו בעל עניין בחברה, אינו נושא משרה בחברה (למעט מתוקף תפקידו כמבקר פנים) ואינו קרוב של כל אחד מאלה, וכן איננו רואה החשבון המבקר או מי מטעמו.
- ד. המבקר אינו עובד החברה אלא מעניק שירותי ביקורת פנים במיקור חוץ.
- ה. בשנת 2022 הסתכמה עבודת הביקורת ב-400 שעות עבודה, במסגרתן הוכנו והוגשו לוועדת הביקורת של החברה דוחות בנושאי מערך ההפצה בישראל, דוח על חברת הבת בגרמניה בנושאי

- לקוחות, רכש, מלאי ויצור ודוח מעקב אחר יישום המלצות הביקור (הדוח על חברת הבת בגרמניה הוצג בפברואר 2023).
- ו. תכנית הביקורת ל-2023 תכלול סקר סיכונים נרחב שיעשה ע"י המבקר החדש (כהגדרתו להלן), דוח בנושא מעגל המלאי בחברת הבת בגרמניה ודוח מעקב אחר יישום המלצות הביקורת מהשנים 2020-2022. ועדת הביקורת תקצה את תכנית הביקורת בכ-450 שעות שנתיות.
 - ז. השיקולים בקביעת תכנית הביקורת :
 - סקר הסיכונים האחרון בוצע ב-2017 ובחלוף חמש שנים יש צורך בביצוע סקר סיכונים עדכני.
 - לאור הפרסומים האחרונים של הרשות לני"ע בנושא סייבר וסיכוני סייבר נדרש סקר סיכונים יסודי שיכלול התייחסות לסיכוני סייבר להם חשופה החברה.
 - ח. דוח הביקורת מוגש בכתב, מועבר לעיון המבוקרים ומובא לדיון בוועדת הביקורת. לאחר אישורו הדוח מועבר לעיונם של חברי הדירקטוריון.
 - ט. המבקר הפנימי עורך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים.
 - י. הממונה הארגוני על הביקורת הפנימית היא ועדת הביקורת אשר בראשה יושבת גב' רוני מנינגר – דח"צ, ומכהנים בה גב' נורית נחום - דח"צ ומר עמוס ענתות - דירקטור בלתי תלוי.
 - יא. להערכת דירקטוריון החברה וועדת הביקורת ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.
 - יב. למבקר ניתנה גישה חופשית למידע ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים הכספיים. המבקר משתתף בישיבות ועדת הביקורת. החברה מעבירה למבקר את כל הפרוטוקולים של ישיבות הדירקטוריון וועדותיו.
 - יג. שכרו של המבקר נקבע ע"י הנהלת החברה ואושר בוועדת הביקורת ובדירקטוריון. בתמורה לעבודת הביקורת בתקופת הדוח ובהתאם לסיכום מראש, הסתכם שכר טרחת המבקרים הפנימיים בסך כולל של כ-100 אלפי ש"ח. למבקר לא ניתנו הטבות נוספות. דירקטוריון החברה סבור כי שכרו של המבקר זהה למקובל בחברות דומות לחברה ואין בו משום להשפיע על שיקול דעתו של המבקר.
 - יד. להלן פירוט המועדים בשנת 2022 בהם דנה ועדת הביקורת בממצאי המבקר: ב-29.12.2022 דנה הוועדה בדוח הביקורת בנושא מערך ההפצה בישראל. ב-23.2.2023 דנה הוועדה בדוח הביקורת על חברת הבת בגרמניה.
 - טו. ב-23.2.2023 הודיע מר גימפליביץ על סיום כהונתו החל מה-31.3.2023 ובמקומו מונה לתפקיד מר אייל ויצמן ("המבקר החדש") אשר יחל את כהונתו ב-1.4.2023.

3. גילוי בדבר שכר רואה חשבון מבקר של החברה

שנת 2021 אלפי ש"ח	שנת 2022 אלפי ש"ח	
364	374	שירותי ביקורת דוחות כספיים ודוחות מס - החברה בישראל
1,067	1,519	שירותי ביקורת דוחות כספיים ודוחות מס - חברות הבת
833	593	שונות - החברה בישראל וחברות הבת
2,264	2,486	סה"כ

משרד רואה חשבון מבקר	מדינה	חברה
Ernst & Young קוסט פורר גבאי את קסירר	ישראל	כפרית תעשיות (1993) בע"מ
Jiangsu Welsen Certified Public Accountants Co., Ltd.	סין	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics Limited
Ernst & Young, Germany	גרמניה	CONSTAB Polyolefin Additives GmbH
Ernst & Young, Germany	גרמניה	CONSTAB Properties GmbH
Ernst & Young קוסט פורר גבאי את קסירר	קנדה	KAFRIT NA Limited
Ernst & Young קוסט פורר גבאי את קסירר	ארה"ב	POLYFIL Inc
PwC Öhrlings PricewaterhouseCoopers	שבדיה	ADDVANZE AB
PKF Fasselt Partnerschaft	גרמניה	Delta Kunststoffe AG

4. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999). הדירקטורים הבלתי תלויים הם:
 גב' רוני מנינגר - דח"צ.
 גב' נורית נחום - דח"צ.
 מר עמוס ענתות - דירקטור בלתי תלוי.

5. שינוי במצבת נושאי משרה

בתאריך 27.1.2022 החל מר עמוס ענתות את כהונתו כדירקטור בלתי תלוי.
 בתאריך 21.2.2022 סיימה גב' תירצה פלורנטיין את כהונתה כדירקטורית לא תלוייה.

6. תרומה לקהילה

בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 החברה תרמה 253 א' ש"ח. לחברה אין מדיניות תרומות.

ח. אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח

1. הענקת אופציות

(1) ביום 24 במרס, 2022, החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור בוועדת התגמול, לאשר הקצאה פרטית מהותית של 266,000 אופציות הניתנות להמרה לעד 266,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה לארבעה ניצעים, שאינם נושאי משרה (לכל אחד 66,500 אופציות). האופציות הוקצו בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות של החברה. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 2 במאי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-053620) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

(2) ביום 10 בינואר 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול, הקצאה פרטית מהותית של 440,100 אופציות הניתנות להמרה לעד 440,100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה לארבעה נושאי משרה של החברה: ליו"ר 120,000 אופציות, למנכ"ל 133,350 אופציות, לסמנכ"ל בכיר פיתוח עסקי וחדשנות 66,700 אופציות, לסמנכ"ל כספים 66,700 אופציות ולמנהל הפעילות בישראל 53,350 אופציות. האופציות הוקצו במסלול הוני לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות של החברה.

לפרטים נוספים אנא ראו דיווחים מיידים מימים 27 בדצמבר, 2022 ו-10 בינואר 2023 (מספרי אסמכתא: 2022-01-156097, 2022-01-156082 ו-005571-01-2023) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בהם מובאים על דרך ההפניה.

2. מימוש אופציות

#	תאריך מימוש	שם ותפקיד המממש	מספר אופציות שמומשו	מספר מניות שהונפקו בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א	מנגנון מימוש אופציות למניות
1	3 בפברואר, 2022	מנכ"ל החברה לשעבר, אבי זלצמן	30,000	14,707	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)
2	19 במאי, 2022	מנכ"ל החברה לשעבר, אבי זלצמן	30,000	13,242	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)
3	לאחר תקופת הדיווח 30 במרס, 2023	יו"ר החברה, איציק שריר	20,000	20,000	תשלום מחיר המימוש

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה, ומוקירם על תרומתם, מסירותם ופעילותם בחברה.

דניאל זינגר מנהל כללי	איציק שריר יו"ר הדירקטוריון	30 במרס, 2023 תאריך
--------------------------	--------------------------------	------------------------

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר, 2022

תוכן העניינים

2	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית
3	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
7	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13	ביאור 1: - כללי
14	ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית
28	ביאור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים
29	ביאור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם
31	ביאור 5: - צירופי עסקים
32	ביאור 6: - מזומנים ושווי מזומנים
32	ביאור 7: - לקוחות
34	ביאור 8: - חייבים ויתרות חובה
34	ביאור 9: - מלאי
35	ביאור 10: - השקעות בחברות מוחזקות
36	ביאור 11: - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
39	ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
41	ביאור 13: - אשראי מתאגידים בנקאיים
41	ביאור 14: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
42	ביאור 15: - זכאים ויתרות זכות
42	ביאור 16: - התחייבויות לא שוטפות
43	ביאור 17: - מכשירים פיננסיים
48	ביאור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים
49	ביאור 19: - מיסים על ההכנסה
54	ביאור 20: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים
54	ביאור 21: - הון
56	ביאור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות
57	ביאור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל
59	ביאור 24: - רווח נקי למניה
60	ביאור 25: - מגזרי פעילות
63	ביאור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
66	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים-רשימת חברות מוחזקות

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית
על דיווח כספי בהתאם לסעיף 99 (ג) בתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של כפרית תעשיות (1993) בע"מ וחברות בנות (להלן יחד - החברה) ליום 31 בדצמבר 2022. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמסובר בפסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2022.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו, מיום 30 במרס, 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות בנות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-21% וכ-15% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-22% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, כ-20% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 וכ-17% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. 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 שישמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות הצגה 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 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה 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 באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

בחינת ירידת ערך מוניטין

בהתאם למתואר בביאורים 12 בדוחות הכספיים, יתרת המוניטין בספרי החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 הינה בסך של 103,878 אלפי ש"ח. כמתואר בביאור 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 (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) 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 של הפירמה בעת הצורך; (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) ביצוע ניתוח רגישות בגין ההנחות המשמעותיות של ההנהלה ששימשו בהערכת השווי ובחינת השינוי בסכום בר ההשבה של היחידות מניבות המזומנים שאליהן מוקצה המוניטין; (7) בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים הקשורים לבחינת ירידת הערך של המוניטין והנכסים הבלתי מוחשיים.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 30 במרס, 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
30 במרס, 2023

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
			נכסים שוטפים
18,552	36,895	6	מזומנים ושווי מזומנים
110	61		השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
207,213	177,469	7	לקוחות
15,596	14,992	8	חייבים ויתרות חובה
223,178	232,631	9	מלאי
<u>464,649</u>	<u>462,048</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
472	639		חייבים לזמן ארוך
57	41		הוצאות מראש לזמן ארוך
-	336	10	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	811		השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	885		השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
183,798	236,384	11	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
68,304	103,878	12	מוניטין
36,183	52,422	12	נכסים בלתי מוחשיים
<u>288,814</u>	<u>395,396</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>753,463</u>	<u>857,444</u>		סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
117,708	118,268	13	אשראי מתאגידים בנקאיים
99,922	80,793	14	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
38,964	45,576	15	זכאים ויתרות זכות
<u>256,594</u>	<u>244,637</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
48,466	104,988	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
42,106	42,676	'ד11	התחייבויות בגין חכירה
2,812	8,787	16	התחייבויות לא שוטפות אחרות
1,188	900	18	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
10,511	15,328	'ה19	מיסים נדחים
<u>105,083</u>	<u>172,679</u>		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		21	<u>הון עצמי</u>
29,512	29,540		הון מניות
123,972	136,111		פרמיה על מניות
(43,715)	(23,933)		קרנות
(3,734)	(3,734)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
285,751	302,144		יתרת רווח
<u>391,786</u>	<u>440,128</u>		סה"כ הון עצמי
<u>753,463</u>	<u>857,444</u>		סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

30 במרס, 2023			
מודי פרוס	דניאל זינגר	איציק שריר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(למעט	(למעט	(למעט		
נתוני רווח	נתוני רווח	נתוני רווח		
נקי למניה)	נקי למניה)	נקי למניה)	ביאור	
846,657	1,028,374	1,063,195	25	הכנסות ממכירות
672,769	835,581	870,455	'א23	עלות המכירות
173,888	192,793	192,740		רווח גולמי
60,681	66,140	77,556	'ב23	הוצאות מכירה ושיווק
37,351	42,922	46,006	'ג23	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(1,425)	2,404	'ד23	הוצאות (הכנסות) אחרות
75,856	85,156	66,774		רווח תפעולי
10,368	20,575	27,009	'ה23	הכנסות מימון
24,137	20,650	31,599	'ה23	הוצאות מימון
-	-	43		חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
62,087	85,081	62,227		רווח לפני מיסים על ההכנסה
18,873	20,138	17,834	'ו19	מיסים על ההכנסה
43,214	64,943	44,393		רווח נקי
				רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(19)	51	142		סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
(201)	(18,040)	18,282		סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(220)	(17,989)	18,424		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
42,994	46,954	62,817		סה"כ רווח כולל
1.82	2.73	1.86	24	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
1.81	2.70	1.85		בסיסי מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	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	
391,786	285,751	3,761	(3,734)	(49,578)	(202)	2,304	123,972	29,512	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
44,393	44,393	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
									רווח (הפסד) כולל אחר
142	-	-	-	-	142	-	-	-	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
18,282	-	-	-	18,282	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
18,424	-	-	-	18,282	142	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
62,817	44,393	-	-	18,282	142	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(16,000)	(16,000)	-	-	-	-	(167)	139	28	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	12,000	-	מימוש אופציות למניות
-	(12,000)	-	-	-	-	-	-	-	הנפקת מניות הטבה
1,525	-	-	-	-	-	1,525	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
440,128	302,144	3,761	(3,734)	(31,296)	(60)	3,662	136,111	29,540	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	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	
357,149	234,808	3,761	(3,734)	(31,538)	(253)	1,465	123,149	29,491	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
64,943	64,943	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
51	-	-	-	-	51	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(18,040)	-	-	-	(18,040)	-	-	-	-	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(17,989)	-	-	-	(18,040)	51	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
46,954	64,943	-	-	(18,040)	51	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(14,000)	(14,000)	-	-	-	-	(806)	823	21	דיבידנד לבעלי מניות החברה
38	-	-	-	-	-	1,645	-	-	מימוש אופציות למניות
1,645	-	-	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>391,786</u>	<u>285,751</u>	<u>3,761</u>	<u>(3,734)</u>	<u>(49,578)</u>	<u>(202)</u>	<u>2,304</u>	<u>123,972</u>	<u>29,512</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	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	
326,060	204,094	3,761	(3,734)	(31,337)	(234)	2,418	121,611	29,481	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
43,214	43,214	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
									רווח (הפסד) כולל אחר
(19)	-	-	-	-	(19)	-	-	-	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
(201)	-	-	-	(201)	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(220)	-	-	-	(201)	(19)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
42,994	43,214	-	-	(201)	(19)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(12,500)	(12,500)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	(386)	376	10	מימוש אופציות למניות
-	-	-	-	-	-	(1,162)	1,162	-	פקיעת אופציות
595	-	-	-	-	-	595	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
357,149	234,808	3,761	(3,734)	(31,538)	(253)	1,465	123,149	29,491	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
43,214	64,943	44,393	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
			רווח נקי
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
-	-	(43)	חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
26,687	29,802	33,763	פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
437	(302)	(47)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
67	74	(239)	ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך
595	1,645	1,525	עלות תשלום מבוסס מניות
-	(3,631)	5,631	הפרשי שער התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות
(61)	214	50	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
18,873	20,138	17,834	מיסים על ההכנסה
(146)	(301)	(147)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	(100)	(10)	שיערוך התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
4,994	4,534	6,943	הוצאות ריבית, נטו
51,446	52,073	65,260	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
5,435	(30,453)	39,486	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,698)	(4,399)	3,013	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(8,490)	(68,379)	5,344	ירידה (עלייה) במלאי
(8,605)	34,820	(29,607)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
6,949	(475)	(1,637)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(6,409)	(68,886)	16,599	מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:
(5,305)	(4,721)	(6,658)	ריבית ששולמה
42	18	146	ריבית שהתקבלה
(13,708)	(18,437)	(18,083)	מיסים ששולמו
-	814	1,411	מיסים שהתקבלו
(18,971)	(22,326)	(23,184)	
69,280	25,804	103,068	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(17,703)	(25,274)	(50,436)
(3,960)	(1,075)	(2,696)
-	(34,836)	(46,534)
192	436	246
-	1,008	(1,696)
1,440	(24)	4,387
(1,152)	(927)	-
(21,183)	(60,692)	(96,729)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
(12,500)	(14,000)	(16,000)
-	38	-
(3,275)	(4,737)	(5,796)
4,316	40,756	70,339
(28,615)	(20,726)	(27,392)
(17,141)	21,259	(10,264)
(57,215)	22,590	10,887
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון		
(423)	(660)	1,117
(9,541)	(12,958)	18,343
41,051	31,510	18,552
31,510	18,552	36,895
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה		
פעילויות מהותיות שלא במזומן		
1,608	1,928	1,322
-	1,023	5,482
1,700	3,108	4,583
(א) נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת נטו ממס ליום הרכישה:		
-	(950)	(3,485)
-	(9,919)	(19,262)
-	(116)	-
-	4,771	15,058
-	(21,863)	(28,208)
-	(7,782)	(16,119)
-	1,023	5,482
-	(34,836)	(46,534)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 1: - כללי

א. תיאור החברה

החברה עוסקת בייצור של תרכיזים ותערובות המשמשים כחומר גלם עיקרי בתעשיית הפלסטיק לסוגיה.

החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב (להלן - הבורסה), וממוקמת בקיבוץ כפר עזה.

החברה בשליטת קיבוץ כפר עזה (להלן - הקיבוץ) המחזיק במניותיה בעקיפין באמצעות ק.כ.ע. אחזקות בע"מ.

ב. הגדרות

דוחות כספיים אלה –

החברה- כפרית תעשיות (1993) בע"מ.

הקיבוץ- קיבוץ כפר עזה.

חברות מאוחדות- חברות אשר לחברה שליטה בהן ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.

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

ג. השלכות המלחמה בין רוסיה לאוקראינה

בפברואר 2022 החלה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה (להלן – המלחמה). המלחמה הובילה, וממשיכה להוביל, לנפגעים משמעותיים, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה לפעילות הכלכלית באוקראינה. בתגובה, מספר מדינות (כולל ארה"ב, בריטניה והאיחוד האירופי) הטילו סנקציות כלכליות נגד ישויות ויחידים מסוימים רוסיים הקשורים לרוסיה בכל מקום בעולם. בנוסף, גם על בלארוס הוטלו סנקציות שונות.

לחברה אין פעילות יצוא משמעותית לשוק הרוסי או האוקראיני ולפיכך החברה צופה שלמלחמה לא תהיה השפעה משמעותית ישירה עליה בעתיד הנראה לעין.

לחברה מספר מצומצם של לקוחות ברוסיה ואוקראינה אשר המכירות אליהם נעשות מהחברות בישראל ובגרמניה. נכון למועד פרסום הדוחות אין למלחמה השפעה מהותית על התוצאות העסקיות.

ד. השלכות משבר הקורונה

נגיף הקורונה (COVID-19) שהתגלה לראשונה בעיר ווהאן בסין בחודש ינואר 2020, התפשט בהמשך למדינות רבות נוספות בעולם ביניהן ישראל, גרמניה, קנדה ארה"ב ושוודיה שגם בהן פועלת החברה והחברות המוחזקות שלה. מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות רבות על האזרחים והעסקים שגרמו להאטה משמעותית בכלכלה העולמית ולמשבר שתוצאותיו הסופיות טרם התבררו.

נכון למועד פרסום הדוח בכל האזורים הגאוגרפיים בהן פועלת החברה בוטלו כל המגבלות בעקבות נגיף הקורונה (בסין בוטלו מרבית המגבלות). נכון למועד פרסום הדוח ההשפעה הישירה על עסקי החברה מוערכת כלא מהותית והחברה מעריכה כי קיימת לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם משבר שכזה, באם יחריף, בין השאר לאור תזרים המזומנים שלה, פיזור ענפי, שיעור מינוף סביר ומסגרות אשראי לניצול.

ה. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי עולם שהתרחשו במחצית הראשונה של שנת 2022 והחל מהרבעון השני של שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 כ-70% ממקורות המימון של החברה הינו בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היוריבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל עלייה של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 צפוי להיות כ-2.2 מיליוני ש"ח ברמה שנתית.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה והחברות המאוחדות שלה הינה שנה.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

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

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

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינן ניתנות לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית.

ד. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח רווח או הפסד.

בצירוף עסקים המושג בשלבים, זכויות הוניות בנרכשת שהוחזקו על ידי הרוכשת קודם להשגת השליטה נמדדות בשווי הוגן למועד הרכישה תוך הכרה בדוח רווח או הפסד משערך ההשקעה הקודמת במועד העלייה לשליטה.

תמורה מותנית מוכרת בשוויה ההוגן במועד הרכישה. תמורה מותנית מסווגת כנכס או כהתחייבות פיננסית בהתאם ל-IFRS 9. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית מוכרים ברווח או הפסד או בדוח על הרווח הכולל האחר. אם התמורה המותנית מסווגת כמכשיר הוני, היא נמדדת לפי שוויה ההוגן במועד הרכישה ללא מדידה עוקבת. מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם סכום המוניטין שהתקבל הינו שלילי, הרוכש יכיר ברווח שנוצר במועד הרכישה.

ה. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעות הקבוצה בחברות כלולות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה. עלות ההשקעה כוללת בתוכה עלויות עסקה.

ו. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. מטבע הפעילות הינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח מאחר שהחברה בדעה שדוחות כספיים בש"ח מספקים מידע רלוונטי למשקיעים ולמשתמשים בדוחות הכספיים הנמצאים בישראל. החברה קובעת עבור כל חברה מוחזקת מהו מטבע הפעילות שלה. נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ לרבות עודפי עלות שנוצרו מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

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

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

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

ז. שווי מזומנים

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

ח. פקדונות לזמן קצר

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

ט. מלאי

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

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם- לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון" או על פי זיהוי ספציפי לפי העניין.

תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה- על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.

י. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים). בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח. הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי הנחות באופן סביר.

מענקים ממשלתיים .יא.

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות בישראל, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות בגין המענקים שהתקבלו מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

מיסים על ההכנסה .יב.

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

מיסים שוטפים .1

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

מיסים נדחים .2

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

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבדנדים, במקרים שמדיניות החברה מאפשרת ליזום חלוקת דיבידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים כנכסים לא שוטפים והתחייבויות לא שוטפות, בהתאמה. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

ג. חכירות

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

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן 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 הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

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

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

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

מספר שנים	בעיקר	
4-25	25	מקרקעין
3-6	5	מלגזות
3-4	3	רכבים

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

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

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

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

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

4. תיקוני חכירה

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

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

י. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבע לפי השוואת התמורה נטו מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הנהלה וכלליות בדוח רווח או הפסד.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלויות התחזוקה היום-יומיות של פריט רכוש קבוע מוכרות בדוח רווח או הפסד בעת התהוותן.

נכס מופחת החל מהמועד בו הוא זמין לשימוש כלומר, כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שיוכל לפעול באופן שאליו התכוונה ההנהלה.

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

בעיקר %	%	
3	2-5	מקרקעין (למעט רכיב הקרקע)
10	8.33-33	מכונות וציוד
20	15-32	כלי רכב
20	10-20	ריהוט וציוד משרדי
10	10-25	שיפורים במושכר

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

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

טו. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה.

עלויות מחקר ופיתוח

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

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי כוללות עלויות הניתנות לייחוס באופן ישיר אשר דרושות לייצור ולהכנת הנכס. עלויות אלה כוללות את עלות החומרים, שכר עבודה ישיר, הוצאות תקורה ועלויות אשראי שהונו.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח. כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. בכל השנים המדווחות, לא התקיימו התנאים לעיל ולפיכך כל עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד. ראה גם ביאור 3 א'.

תוכנות

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

להלן אורך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים:

שנים	
8-15	מותג
3-12	קשרי לקוחות
8	אי תחרות
1-5	תוכנות

ירידת ערך נכסים לא פיננסיים 20.

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס ואת ערך הזמן של הכסף. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

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

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של מוניטין בגין חברות מאוחדות: החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך. בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כל יחידה מניבת מזומנים שהוקצה אליה מוניטין מייצגת את הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה קיים מעקב על המוניטין לצרכי ההנהלה הפנימיים, ובכל מקרה לא גדולה ממגזר פעילות. כאשר הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

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

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

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

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים:

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

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חזויים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

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

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

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

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. התחייבויות פיננסיות

4.1 התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

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

- (א) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;
- (ב) התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
- (ג) חוזי ערבות פיננסית;
- (ד) מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- (ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

4.2 התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

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

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

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות פיננסיות אלה בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד, למעט שינויים שניתן ליחסם לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות הפיננסית אשר מוצגים ברווח כולל אחר.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

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

התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים ומביאה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת או החלפה של התחייבות בהתחייבות אחרת בעלי תנאים השונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, העסקה מטופלת כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. הפרש בין היתרות של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד. במקרה בו נעשה שינוי שאינו מהותי בתנאי התחייבות קיימת או החלפה של התחייבות בהתחייבות אחרת בעלי תנאים שאינם שונים באופן מהותי, בין החברה לבין אותו מלווה, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי היוון של תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר הפרש נזקף לרווח או הפסד.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

6. קיזוז מכשירים פיננסיים

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

7. מכשירים פיננסיים לצורכי גידור (הגנה)

עסקאות גידור כשירות לחשבונאות גידור בין היתר כאשר במועד יצירת הגידור קיים ייעוד ותייעוד פורמלי של יחסי הגידור ושל מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה של הישות לבצע גידור. הגידור נבחן על בסיס מתמשך ונקבע בפועל שהוא בעל אפקטיביות גבוהה במהלך תקופת הדיווח הכספי שאליה יועד הגידור.

לחברה עסקאות גידור (הגנה) אשר מטופלות באופן דומה לגידור תזרימי מזומנים. בגידור השקעה נטו בפעילות חוץ, לרבות גידור של פריט כספי המטופל כחלק מההשקעה נטו, רווחים או הפסדים המתייחסים לחלק האפקטיבי של הגידור (הפרשי שער) נזקפים לרווח כולל אחר, בעוד שרווחים או הפסדים המתייחסים לחלק הלא אפקטיבי של הגידור נזקפים לרווח או הפסד. עם מימוש פעילות החוץ מועבר הרווח או ההפסד המצטבר שהוכר ברווח (הפסד) כולל אחר לרווח או הפסד.

יח. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר. השווי הוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשותפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשותפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

החברה 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).

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה. הסכום המוכר כהפרשה יהיה האומדן הטוב ביותר של היציאה הנדרשת לסילוק המחויבות בהווה בסוף תקופת הדיווח. האומדן הטוב ביותר של היציאה הנדרשת לסילוק מחויבות בהווה הוא הסכום שהחברה הייתה משלמת, באופן רציונלי, כדי לסלק את המחויבות בסוף תקופת הדיווח או כדי להעבירה לצד שלישי באותו תאריך. כאשר ההפרשה הנמדדת כרוכה באוכלוסייה גדולה של פריטים, המחויבות נאמדת על ידי שקלול כל התוצאות האפשריות בהסתברויות המיוחסות אליהן. כאשר נמדדת מחויבות בודדת, התוצאה היחידה הסבירה ביותר יכולה להיות האומדן הטוב ביותר של ההפרשה.

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

החברה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח. ההכרה לראשונה מבוססת על ניסיון העבר. אומדן ההפרשה לאחריות נבחן מחדש מדי שנה.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי החברה תידרש להקצות משאבים כלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

כ. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום. ההתחייבות להטבות עובד לזמן קצר המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הלא מהוון של ההתחייבות.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(א) תוכנית להפקדה מוגדרת

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד. כאשר הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת אינן חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השרות המתייחס, הקבוצה מכירה בהתחייבויות אלו לפי ערכן הנוכחי, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה.

(ב) תוכנית להטבה מוגדרת

לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה. החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי החברה, ולא ניתן לשלםם ישירות לחברה. ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות הטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

כא. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד הענקיה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של החברה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר. הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

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

1. תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד. התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה. ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

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

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית. התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ביאור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

א. השיקולים

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:

- קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.

- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

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

- עלויות פיתוח

על הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בקשר להתקיימות התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. הבחינה נעשית על פי הפרמטרים המפורטים בביאור 2 יד' לעיל.

בכל התקופות המדווחות לא התקיימו התנאים להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי, בין היתר, לאור העובדה כי בטרם סיימה החברה את פיתוח התוכנה בתצורתה הנוכחית, לא הייתה וודאות מספיקה לזרימת הטבות כלכליות מהפיתוח ולא הייתה וודאות כי הפיתוח יוביל למוצר מוגמר טכנולוגית אשר יהיה זמין לשימוש או למכירה. לפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. בגיבוש האומדנים החשבונאיים הנהלת החברה מתבססת על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות, בהתאם לנסיבות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

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

- מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

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

- ירידת ערך מוניטין

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין. כמו כן נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה. ההשלכות האפשריות הן זקיפת הפסדים מירידת ערך לרווח או הפסד בתקופה שבה התהוו.

- נכסי מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המיסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס. בהתאם לשינויים בהנחות אלו, החברה תיצור או תבטל הכרה בנכס מס נדחה.

ביאור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל-1 IAS הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל-1 IAS 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 המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

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

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

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

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

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

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

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

ג. תיקון ל-12 IAS, מיסים על הכנסה

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

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

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

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

ד. תיקון ל-1 IAS, גילוי למדיניות החשבונאית

בחדש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו 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-1 IAS. התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ביאור 5: - צירופי עסקים

רכישת חברה בגרמניה

ביום 1 באוקטובר, 2022 התקשרה החברה, באמצעות חברה בת גרמנית המוחזקת במלואה על ידי החברה, CONSTAB Polyolefin Additives GmbH, בהסכם מחייב עם המוכרים, לרכישת 100% מהונה המונפק והנפרע של חברה גרמנית בשם Delta Kunststoffe AG המתמחה בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק לרבות מוצרים מוליכים, צבעים ותוספים אחרים. בתמורה לרכישת החברה הנרכשת, שולם למוכרים, סכום של 11.3 מיליון אירו. כמו כן, סכום נוסף של 2.5 מיליון אירו שולם לחשבון נאמנות ייעודי לטובת הבטחת התחייבות החברה לשלם למוכרים תמורה נוספת בגין ביצועי החברה הנרכשת כפי שיימדדו על פי ה-EBITDA המתואמת הממוצעת לשנים 2022 ו-2023 (להלן- EBITDA הממוצעת) כך שכלל שה-EBITDA הממוצעת תעלה על 2 מיליון אירו (אך לא יותר מ-2.1 מיליון אירו), סך של 1.3 מיליון אירו מתוך חשבון הנאמנות יועבר למוכרים; ככל שה-EBITDA הממוצעת תעלה על סך של 2.1 מיליון אירו, יועבר מלוא סכום הנאמנות למוכרים ("התמורה הנוספת"). בנוסף לתשלום התמורה והתמורה הנוספת כאמור לעיל, המוכרים יהיו זכאים לתמורה מותנית שתחושב בהתאם ל-EBITDA הממוצעת ("התמורה המותנית"), כדלקמן:

התמורה המותנית (במיליוני אירו)	EBITDA ממוצעת (במיליוני אירו)
אין זכאות	עד 2.1
0.6	גבוהה מ-2.1 ועד 2.3
1.2	גבוהה מ-2.3 ועד 2.5
1.8	גבוהה מ-2.5

הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים.

הדוחות הכספיים כוללים את תוצאות הפעולות של Delta Kunststoffe AG החל ממועד העסקה.

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי השוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית. השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות נטו ממס ליום הרכישה (באלפי ש"ח):

אלפי ש"ח	מזומנים ושווי מזומנים הון חוזר רכוש קבוע, נטו התחייבויות לזמן ארוך מוניטין שנוצר ברכישה נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה סה"כ עלות הרכישה
625	
3,485	
19,262	
(15,058)	
28,208	
16,119	
<u>52,641</u>	

ביאור 5: - צירופי עסקים (המשך)

אלפי ש"ח	עלות הרכישה מזומן ששולם
47,159	התחייבות בגין תמורה מותנית
5,482	סך עלות הרכישה
<u>52,641</u>	

אלפי ש"ח	מזומנים אשר שימשו לרכישה
(625)	מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת
47,159	למועד הרכישה
<u>46,534</u>	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
	מזומנים נטו

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסך של כ-2.4 מיליוני ש"ח, ונרשמו בסעיף הוצאות אחרות ברווח התפעולי. המוניטין שנוצר ברכישה מיוחס להטבות החזויות הנובעות מהסינרגיה של שילוב הפעילויות של החברה והחברה הנרכשת.

ביאור 6: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
17,810	36,127	מזומנים למשיכה מיידית
742	768	שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר
<u>18,552</u>	<u>36,895</u>	

מידע לגבי סיכון מטבע, סיכון אשראי, שיעור ריבית וניתוח רגישות לנכסים פיננסיים להם חשופה הקבוצה מפורטים בביאור 17, בדבר מכשירים פיננסיים.

ביאור 7: - לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו:

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
193,897	168,367	חובות פתוחים
17,077	12,663	המחאות לגבייה
210,974	181,030	
(3,761)	(3,561)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u>207,213</u>	<u>177,469</u>	לקוחות, נטו

חובות הלקוחות מוצגים לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים ואינם נושאים ריבית. לגבי שעבודים, ראה ביאור 20 ג'. ירידת ערך לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים.

ביאור 7: - לקוחות (המשך)

ב. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
3,677	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
471	הפרשה במשך השנה
-	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(325)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
(62)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
3,761	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
120	הפרשה במשך השנה
(388)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(70)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
138	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
3,561	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי שאינו נושא ריבית לתקופות של 10 עד 120 ימים.

ג. להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות (אלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2022:

לקוחות	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו עד 30 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 30-60 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 60-90 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 90-120 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו מעל 120 יום	לקוחות סה"כ
181,030	140,672	23,414	10,841	3,174	750	2,179	181,030
(3,561)	(2,119)	(88)	(76)	(11)	(308)	(959)	(3,561)
177,469	138,553	23,326	10,765	3,163	442	1,220	177,469

ליום 31 בדצמבר 2021:

לקוחות	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו עד 30 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 30-60 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 60-90 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 90-120 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו מעל 120 יום	לקוחות סה"כ
210,974	172,807	21,534	9,914	3,943	812	1,964	210,974
(3,761)	(2,041)	(73)	(46)	(18)	(146)	(1,437)	(3,761)
207,213	170,766	21,461	9,868	3,925	666	527	207,213

ביאור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר

2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
174	235
2,077	1,521
7,783	5,281
4,776	5,882
-	717
786	1,356
<u>15,596</u>	<u>14,992</u>

עובדים
הוצאות מראש
מוסדות
מקדמות לספקים
הכנסות לקבל
אחרים

ביאור 9: - מלאי

א. ההרכב

31 בדצמבר

2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
111,324	118,955
77,993	91,984
189,317	210,939
33,861	21,692
<u>223,178</u>	<u>232,631</u>

חומרי גלם
תוצרת גמורה

מלאי בדרך חומרי גלם ותוצרת גמורה

ב. פרטים נוספים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,650	5,623	1,276

ירידת ערך (ביטול ירידת ערך) מלאי שנזקפה לעלות
המכירות

לגבי שעבודים, ראה ביאור 20 ג'.

ביאור 10: - השקעות בחברות מוחזקות

א. רשימת חברות מוחזקות - ראה נספח לדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. מידע נוסף בגין חברות מוחזקות

מדינת התאגדות	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	יתרת הלוואות לזמן ארוך שהעמידה החברה לחברה מוחזקת	יתרת ערביות שהעמידה החברה לחברה מוחזקת	יתרת ההשקעה בחברה המוחזקת	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	התאגדות
ליום 31 בדצמבר, 2022									
הולנד	100.00	-	-	(46,284)	-	-	-	100.00	Kafrim Group B.V. (*)
גרמניה	100.00	30,465	-	124,039	-	-	-	100.00	CONSTAB Polyolefin Additives GmbH
גרמניה	100.00	-	-	14,435	-	-	-	100.00	CONSTAB Properties GmbH
סין	100.00	-	-	147,669	-	-	-	100.00	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics
שוויץ	100.00	-	-	(43,430)	-	-	-	100.00	Kafrim Holding AG
קנדה	100.00	-	-	107,485	-	-	-	100.00	KAFRIT NA Ltd
שוויץ	100.00	-	-	(76,182)	-	-	-	100.00	KS Holding AG
ארה"ב	100.00	58,724	-	40,724	-	58,724	-	100.00	POLYFIL Inc
שבדיה	100.00	-	-	33,612	-	-	-	100.00	ADDVANZE AB
גרמניה	100.00	-	-	22,409	-	-	-	100.00	Delta Kunststoffe AG
ישראל	50.00	-	-	336	-	-	-	50.00	קאסה הפצת פולימרים ותוספים
		89,189	-	324,813	-	-	-		

מדינת התאגדות	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	יתרת הלוואות לזמן ארוך שהעמידה החברה לחברה מוחזקת	יתרת ערביות שהעמידה החברה לחברה מוחזקת	יתרת ההשקעה בחברה המאוחדת	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	התאגדות
ליום 31 בדצמבר, 2021									
הולנד	100.00	-	-	(44,104)	-	-	-	100.00	Kafrim Group B.V. (*)
גרמניה	100.00	-	-	119,724	-	-	-	100.00	CONSTAB Polyolefin Additives GmbH
גרמניה	100.00	-	-	12,406	-	-	-	100.00	CONSTAB Properties GmbH
סין	100.00	-	-	127,751	-	-	-	100.00	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics
שוויץ	100.00	-	-	(43,708)	-	-	-	100.00	Kafrim Holding AG
קנדה	100.00	-	-	97,236	-	-	-	100.00	KAFRIT NA Ltd
שוויץ	100.00	-	-	(71,241)	-	-	-	100.00	KS Holding AG
ארה"ב	100.00	51,898	-	21,766	-	51,898	-	100.00	POLYFIL Inc
שבדיה	100.00	-	-	34,725	-	-	-	100.00	ADDVANZE AB
		51,898	-	254,555	-	-	-		

(*) לאור היגור חברת הבת KAFRIT GROUP B.V. מהולנד לישראל, החל מיום 1 בינואר 2017 החברה נחשבת כחברה זרה תושבת ישראל.

ביאור 11: - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש

א. ההרכב והתנועה:

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
339,933	11,558	15,616	5,870	213,783	93,106
<u>עלות</u>					
יתרה ליום 1 בינואר, 2021					
<u>תוספות במשך שנת 2021:</u>					
28,703	916	1,764	1,980	13,781	10,262
13,117	38	286	183	8,844	3,766
(15,442)	(247)	(947)	(304)	(9,412)	(4,532)
רכישות					
חברה שאוחדה לראשונה					
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים					
<u>גריעות במשך שנת 2021:</u>					
(991)	441	(445)	(900)	(87)	-
מימושים					
24	-	-	-	24	-
בניכוי - מענק השקעה					
365,344	12,706	16,274	6,829	226,933	102,602
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021					
<u>תוספות במשך שנת 2022:</u>					
54,581	120	2,737	1,635	21,302	28,787
42,714	-	-	-	27,003	15,711
21,641	491	908	220	12,878	7,144
רכישות					
חברה שאוחדה לראשונה					
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים					
<u>גריעות במשך שנת 2022:</u>					
(789)	-	-	(544)	(245)	-
מימושים					
(4,387)	-	-	-	(4,387)	-
בניכוי - מענק השקעה					
479,104	13,317	19,919	8,140	283,484	154,244
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022					

ביאור 11: - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש (המשך)

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>פחת שנצבר</u>						
162,684	8,367	11,168	3,222	125,608	14,319	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
<u>תוספות במשך שנת 2021:</u>						
24,010	493	1,173	884	16,691	4,769	פחת תוספות בגין חברה שאוחדה לראשונה
3,198	-	224	21	2,953	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(7,489)	(147)	(643)	(162)	(5,475)	(1,062)	גריעות במשך שנת 2021 מימושים
(857)	-	(4)	(807)	(46)	-	
181,546	8,713	11,918	3,158	139,731	18,026	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
<u>תוספות במשך שנת 2022:</u>						
27,051	522	1,239	1,527	18,567	5,196	פחת תוספות בגין חברה שאוחדה לראשונה
23,480	-	-	-	17,809	5,671	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
11,233	425	589	137	8,539	1,543	גריעות במשך שנת 2022 מימושים
(590)	-	-	(429)	(161)	-	
242,720	9,660	13,746	4,393	184,485	30,436	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
<u>יתרת עלות מופחתת</u>						
183,798	3,993	4,356	3,671	87,202	84,576	ליום 31 בדצמבר, 2021
236,384	3,657	6,173	3,747	98,999	123,808	ליום 31 בדצמבר, 2022

ב. לגבי מענקי השקעה, ראה ביאור 19 א' 1.

ג. לגבי שעבודים, ראה ביאור 20 ג'.

ד. גילויים עבור עסקאות חכירת נכסי שימוש בהן החברה מהווה חוכר

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים, מכונות וציוד, רכבים ועוד, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 4 ל- 25 שנים, בעוד הסכמי החכירות של מכונות וציוד ורכבים נעים בתקופה של בין 3 ל- 6 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול.

ביאור 11: - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש (המשך)

ההרכב והתנועה של נכסי זכות שימוש הכלולים ברכוש קבוע לעיל:

סה"כ	שיפורים במושכר	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
48,252	19	1,285	2,748	44,200	עלות יתרה ליום 1 בינואר, 2021
8,440	-	1,078	1,325	6,037	<u>תוספות במשך שנת 2021:</u>
6,302	-	155	2,382	3,765	רכישות
(1,307)	(1)	(226)	(412)	(668)	חברה שאוחדה לראשונה התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
61,687	18	2,292	6,043	53,334	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
4,583	-	555	2,163	1,865	<u>תוספות במשך שנת 2022:</u>
1,104	-	-	461	643	רכישות
1,091	2	152	141	796	חברה שאוחדה לראשונה התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(80)	-	(80)	-	-	<u>גריעות במשך שנת 2022:</u> מימושים
68,385	20	2,919	8,808	56,638	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
7,360	8	719	1,072	5,561	<u>פחת שנצבר</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2021
5,318	2	659	1,109	3,548	<u>תוספות במשך שנת 2021:</u>
(364)	-	(126)	(111)	(127)	פחת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
12,314	10	1,252	2,070	8,982	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
6,319	2	673	1,788	3,856	<u>תוספות במשך שנת 2022:</u>
518	1	106	75	336	פחת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(50)	-	(50)	-	-	<u>גריעות במשך שנת 2022:</u> מימושים
19,101	13	1,981	3,933	13,174	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
49,373	8	1,040	3,973	44,352	<u>יתרת עלות מופחתת</u> ליום 31 בדצמבר, 2021
49,284	7	938	4,875	43,464	ליום 31 בדצמבר, 2022

ביאור 11: - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש (המשך)

פירוטים בדבר תשלומי עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,393	2,414	2,484
3,275	4,737	5,796
5,668	7,151	8,280

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
פירעונות קרן התחייבויות חכירה
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות (קרן + ריבית)

לניתוח מועדי פירעון של התחייבויות חכירה - ראה ביאור 17 א' 3 להלן.

ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

א. ההרכב והתנועה:

סה"כ	מוניטין	ידע ותוכנות מחשב	קשרי לקוחות	מותג ואי-תחרות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

עלות

112,431	53,881	15,802	36,230	6,518	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
1,075	-	1,075	-	-	תוספות
31,969	21,863	-	10,106	-	חברה שאוחדה לראשונה
(7,834)	(4,564)	(814)	(2,260)	(196)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
137,641	71,180	16,063	44,076	6,322	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
2,720	-	1,821	900	-	תוספות
44,355	28,208	28	13,605	2,514	חברה שאוחדה לראשונה
14,462	7,506	579	5,410	968	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
199,179	106,895	18,489	63,991	9,804	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הפחתה שנצברה

28,570	3,131	9,378	12,016	4,045	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
5,792	-	1,588	3,777	427	הפחתה השנה
(1,208)	(255)	(282)	(540)	(131)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
33,154	2,876	10,684	15,253	4,341	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
6,741	-	1,576	4,508	657	הפחתה השנה
2,984	141	289	2,007	547	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
42,879	3,017	12,549	21,768	5,545	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרה, נטו

104,487	68,304	5,379	28,823	1,981	ליום 31 בדצמבר, 2021
156,300	103,878	5,940	42,223	4,259	ליום 31 בדצמבר, 2022

ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ב. הוצאות הפחתה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,185	4,204	5,165	הוצאות מכירה ושיווק
516	1,588	1,576	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>4,701</u>	<u>5,792</u>	<u>6,741</u>	סה"כ הוצאות הפחתה

ג. בחינת ירידת ערך מוניטין

יתרה נטו של מוניטין המיוחס לחברות הבנות הינה כלהלן:

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
37,780	42,749	Polyfil Inc
19,477	19,120	Addvanze AB
-	30,371	Delta Kunststoffe AG
6,592	6,918	Constab Polyolefin Additives GMBH
3,734	3,905	Suzhou Constab Engineering Plastics Limited
721	815	Kafrit NA Ltd
<u>68,304</u>	<u>103,878</u>	סה"כ

סכום בר-השבה של כל אחת מהיחידות מניבות מזומנים נקבע על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהיחידות מניבות המזומנים, אשר נקבע בהתאם לתקציב שאושר על ידי הנהלת החברה והנחות נוספות לתקופות שלאחר מכן. שיעור הניכיון לאחר מס לפיו הונו תזרימי המזומנים הינו 7%-12%, תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה העולה על חמש שנים נאמדו תוך שימוש בשיעור צמיחה קבוע של 2%-3% המבוסס על אומדנים מקובלים בתעשייה ובהתאם לסקרי שוק שונים ומהווה את שיעור הצמיחה הממוצע לטווח ארוך המקובל בענף. הסכום בר השבה גבוה מהערך בספרים ולכן לא הוכרה ירידת ערך.

הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי השימוש

החישוב של שווי השימוש, נתון לשינויים בהנחות הבאות:

הוצאות - הבסיס להוצאות הינו תקציב החברה. התחזיות לשנים הבאות הן פועל יוצא של ההנחות לגבי הגידול בהיקפי הפעילות ומהות ההוצאה (משתנה, ישירה, עקיפה).

- רווח גולמי.
- שיעור ניכיון.
- נתח שוק במהלך תקופת התקציב.
- שיעור הצמיחה לתקופה מעל 5 שנות התקציב.

ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

שיעור הניכיון - שיעור הניכיון בוצע על בסיס מודל WACC מפורט לכל פעילות. שיעור ניכיון זה משקף את הנחות ההנהלה לגבי הסיכון הספציפי של כל פעילות שנבחנה. שיעור ניכיון זה מהווה בסיס מקובל שמשמש את ההנהלה לאמוד את ביצועיה התפעוליים ולהעריך הצעות השקעה עתידיות.

נתח שוק - להנחות אלה חשיבות רבה משום שבנוסף לשימוש בשיעור צמיחה (כמתואר להלן), הנחות ההנהלה בנוגע לתפקוד ביחס למתחרים עשויות להשתנות לאורך תקופת התקציב. החברה והחברות המאוחדות שלה צופות כי נתח השוק שלהן יישאר יציב.

שיעור הצמיחה - שיעורי הצמיחה מבוססים על מידע ענפי קיים, ועל פי ניסיונה של החברה.

ניתוחי רגישות לשינויים בהנחות

בהתייחס להנחות ששימשו לקביעת שווי השימוש, ההנהלה סבורה כי שינויים אפשריים בהנחות המפתח שפורטו לעיל אינם עלולים לגרום לסכום בר השבה להיות נמוך באופן משמעותי מהיתרה בדוחות הכספיים.

ביאור 13: - אשראי מתאגידים בנקאיים

א. הרכב

סה"כ	ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	שיעור ריבית ליום 31 בדצמבר, 2022	
			אלפי ש"ח	%
93,016	-	93,016	1-5	
25,252	-	25,252	1-5	
118,268	-	118,268		

31 בדצמבר, 2022

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

31 בדצמבר, 2021

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 כ-65% מהאשראי לזמן קצר של החברה הינו בריבית משתנה.

ב. באשר לשעבודים, ראה ביאור 20 ג'.

ג. באשר לאמות מידה פיננסיות, ראה ביאור 16 ב'.

ביאור 14: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר		חובות פתוחים שטרות לפירעון
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
99,905	80,791	
17	2	
99,922	80,793	

החברה מקבלת מספקיה אשראי שאינו נושא ריבית לתקופות של 10 עד 90 ימים.

ביאור 15: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,311	2,902	מקדמות מלקוחות
6,491	6,294	עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
2,733	2,726	הפרשה לחופשה
10,600	11,950	הוצאות לשלם
8,062	11,485	מוסדות
5,481	5,252	חלות שוטפת בגין חכירה
4,286	4,967	אחרים
<u>38,964</u>	<u>45,576</u>	

ביאור 16: - התחייבויות לא שוטפות

א. ההרכב

סה"כ	בש"ח צמוד וללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	שיעור ריבית ליום 31 בדצמבר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	
<u>31 בדצמבר, 2022</u>				
130,240	-	130,240	1-5	<u>הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים</u>
(25,252)	-	(25,252)		הלוואות לזמן ארוך בניכוי- חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>104,988</u>	<u>-</u>	<u>104,988</u>		
47,928	38,003	9,925	1-6	<u>התחייבויות לא שוטפות אחרות</u>
(5,252)	(1,442)	(3,810)		התחייבות חכירה בניכוי- חלויות שוטפות של חכירה
1,979	1,979	-		התחייבות לתשלום תמלוגים למדען הראשי
6,808	-	6,808		התחייבות בגין תמורה מותנית רכישת חברות
<u>51,463</u>	<u>38,540</u>	<u>12,923</u>		
<u>31 בדצמבר, 2021</u>				
67,844	-	67,844	1-5	<u>הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים</u>
(19,378)	-	(19,378)		הלוואות לזמן ארוך בניכוי- חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>48,466</u>	<u>-</u>	<u>48,466</u>		
47,587	37,267	10,320	1-6	<u>התחייבויות לא שוטפות אחרות</u>
(5,481)	(1,284)	(4,197)		התחייבות חכירה בניכוי- חלויות שוטפות של חכירה
1,896	1,896	-		התחייבות לתשלום תמלוגים למדען הראשי
916	-	916		התחייבות בגין תמורה מותנית
<u>44,918</u>	<u>37,879</u>	<u>7,039</u>		

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 כ-75% מהאשראי לזמן ארוך של החברה הינו בריבית משתנה.

ביאור 16: - התחייבויות לא שוטפות (המשך)

ב. אמות מידה פיננסיות

חברה	מדינה	אמת מידה פיננסית
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	החברה התחייבה כלפי בנקים בישראל כי ההון המוחשי (הון בניכוי: נכסים בלתי מוחשיים, מוניטין ומיסים נדחים) לסך מאזן מוחשי לא יפחת מ- 19% וגם לא מסך של 58 מיליון ש"ח, החוב הפיננסי נטו ביחס ל-EBITDA לא יעלה על 6.5, היחס השוטף לא יפחת מ-1, והיחס בין ה-EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן בגין הלוואות לזמן ארוך לא יפחת מ-1.6.
POLYFIL Inc	ארה"ב	החברה התחייבה כלפי בנק בארה"ב לכל הנ"ל ובנוסף כי היחס בין ה-EBITDA פחות ההשקעות ההוניות לבין תשלומי הקרן והריבית, תשלומי המס ותשלום דיבידנד לחברת האם לא יפחת מ- 1.0, היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה יותר גדול מ 6.5 בסוף שנת 2020, לא יהיה יותר גדול מ 5.0 בסוף שנת 2021 ולא יהיה יותר גדול מ 4.0 מסוף שנת 2022 ואילך.
CONSTAB Polyolefin Additives	גרמניה	החברה התחייבה כלפי בנקים בגרמניה כי ההון של החברה לסך מאזן לא יפחת מ- 30%.
Delta Kunststoffe	גרמניה	החברה התחייבה כלפי בנק בגרמניה כי ההון של החברה לסך מאזן לא יפחת מ- 20%.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 עמדו החברה וחברות הבנות שלה בכל אמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים

א. גורמי סיכון פיננסיים

החברה והחברות המאוחדות שלה פועלות בשווקים בינלאומיים ובמטבעות שונים. כתוצאה מכך הן חשופות לשינויים בשערי מטבע, בשערי ריבית, בסיסי הצמדה, סיכונים אשראי, סיכונים נזילות וסיכונים נוספים. תכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה נועדה להקטין את חשיפתה החשבונית והכלכלית לשינויים מהותיים להם היא חשופה. פעולות ניהול הסיכונים נועדו להגן על רווחיותה של החברה ועל שווי נכסיה. החברה עושה שימוש מעת לעת במכשירים פיננסיים על מנת להקטין את חשיפתה לסיכונים השוק האמורים. הפעילות במכשירים אלה נעשית באמצעות תאגידים בנקאיים או בורסות מוסדרות ובכפוף לדרישת הביטחונות המקובלת בפעילות מסוג זה.

ניהול הסיכונים הכולל של החברה והחברות המאוחדות שלה מבוצע על ידי החברה. האחראי לניהול הסיכונים בחברה הוא סמנכ"ל הכספים, מר מודי פרוס. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה ופורום הכולל מלבדו את יושב ראש הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון. מחלקת הכספים בחברה מנתחת את חשיפתן הכלכלית והחשבונית של החברה והחברות המאוחדות שלה על בסיס חודשי ובוחנת את אפקטיביות המכשירים המגדרים. אפקטיביות המכשירים נמדדת לפי עלותם וניתוח מגמות מאקרו כלכליות או ענפיות שיש בהם בכדי להשפיע על הסיכונים הפיננסיים. בהתאם לתוכנית העבודה שלה קובעת החברה את שערי ההגנה, סוג ההגנה והיקף ההגנה הנדרש כאחוז

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

מהחשיפה נטו לנכס הבסיס. החברה נוהגת להגן רק על חשיפה מהותית הנובעת מפעילותה התעשייתית.

דירקטוריון החברה מקבל דיווח אחת לרבעון בדבר נכסי הבסיס המגודרים, היקפי הגידור ומשכם במידה וקיימים כאלה.

1. סיכוני שוק

(א) סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ. החברה והחברות המאוחדות שלה פועלות בפריסה בינלאומית והן חשופות לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, ובעיקר לאירו, לדולר האמריקאי וליואן. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות וכן מהשקעות נטו בפעילויות חוץ.

מדיניות החברה היא לנסות ולגדר לפי הצורך את חשיפתה המטבעית נטו בגין כל מטבע. החברה פועלת להתאים בין הכנסות להוצאות באותו המטבע ונכסים והתחייבויות באותו המטבע. בנוסף נוהגת החברה ללוות באירו ובדולר על מנת לגוון את מקורות האשראי ולהוזיל את עלות המימון ולהקביל בין עודף הכנסות והנכסים לבין ההתחייבויות וההוצאות. גידור טבעי זה מוזיל את עלויות המימון, מקטין את התנודתיות בשיעורי הרווח ומגן על ההון העצמי.

ניתוח רגישות למטבע חוץ

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של האירו והדולר האמריקאי, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי, וההשפעה על הרווח לפני מס של החברה בגין השינויים בנכסים והתחייבויות כספיים.

הפרשי תרגום בגין נכסים והתחייבויות של חברות מוחזקות המהוות פעילות חוץ נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר ולא כלולים בטבלה להלן. חשיפת החברה לשינויים במטבע חוץ בכל שאר המטבעות אינה מהותית.

הגדלת (הקטנת) הרווח לפני מס		
31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		<u>מטבע אירו:</u>
(3,874)	(5,639)	עליית שע"ח 5%
3,874	5,639	ירידת שע"ח 5%
(7,748)	(11,277)	עליית שע"ח 10%
7,748	11,277	ירידת שע"ח 10%
		<u>מטבע דולר אמריקאי:</u>
3,648	3,723	עליית שע"ח 5%
(3,648)	(3,723)	ירידת שע"ח 5%
7,296	7,446	עליית שע"ח 10%
(7,296)	(7,446)	ירידת שע"ח 10%

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)**(ב) סיכון מדד מחירים לצרכן**

לחברה אין בתקופת הדיווח הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים צמודים לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל.

(ג) סיכון ריבית

החברה והחברות המאוחדות שלה חשופות לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות לזמן ארוך ולזמן קצר הנושאות ריבית משתנה.

שינוי אפשרי של עליית הריבית בשיעור של 0.5% יגרום לגידול של כ- 1.0 מיליון ש"ח לשנה בהוצאות המימון של החברה, בהתאם ליתרת הלוואות ליום 31 בדצמבר, 2022.

(ד) סיכון מחיר

עלייה, בעיקר חדה במחירי חומרי הגלם שוחקת את רווחיות החברה והחברות המאוחדות שלה לתקופה מסוימת ועד התאמת מחירי המכירה מחדש. שינויים במחירי חומרי הגלם מושפעים בעיקר מגורמי ביקוש והיצע עולמיים לפולימרים ותוספים ושינויים במחירי הנפט.

החברה והחברות המאוחדות שלה פועלות באופן שוטף להתאים את מחירי המכירה לרמות המחירים הנהוגות בענף באותה העת.

2. סיכון אשראי

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

הכנסות החברה והחברות המאוחדות שלה נובעות ממספר רב של לקוחות בפיזור גדול הנמצאים בישראל ובח"ל. החברה והחברות המאוחדות שלה מוכרות באשראי ללקוחותיהן הנע בין תשלום מיידי ועד 195 יום. החברה והחברות המאוחדות שלה עוקבות באופן שוטף אחר חובות הלקוחות, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת החברות, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

על מנת לנהל את חשיפתן לסיכונים אשראי בחרו החברה והחברות המאוחדות שלה לבטח את לקוחותיהן לפי שיקול דעתן באמצעות חברה לביטוח אשראי. האשראי ללקוחות נבחן באופן שוטף על ידי הנהלת החברה והחברות המאוחדות שלה ובכפוף למדיניות ניהול סיכונים אשראי כפי שאושרה בדירקטוריון החברה, תוך התאמת מסגרות האשראי לפרופיל הסיכון של הלקוח. נכון ליום המאזן רוב יתרת הלקוחות (בניכוי חובות מסופקים) של החברה והחברות המאוחדות שלה מבוטח בביטוח אשראי.

החברה והחברות המאוחדות שלה מחזיקות מזומנים ושווי מזומנים במוסדות פיננסיים שונים. לפירוט ההרכב ליום 31 בדצמבר, 2022 ראה ביאור 6.

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

3. סיכון נזילות

מטרת החברה והחברות המאוחדות שלה ליצור מבנה אופטימאלי בין צרכי האשראי לזמן קצר לבין צרכי האשראי לזמן ארוך תוך בחינת דרישות ההון החוזר שלהן, ההשקעות הנדרשות ברכוש קבוע ועלות הכסף. החברה והחברות המאוחדות שלה בוחנות חלופות לשימוש באשראי לזמן ארוך, שימוש במשיכת יתר, הלוואות On Call והסכמי חכירה מימונית שונים. החברה והחברות המאוחדות שלה מתאימות את גובה האשראי הנ"ל בהתאם לתזרים מזומנים מפעילות שוטפת.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות (קרן וריבית) על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים והתחייבויות בגין חכירה:

ליום 31 בדצמבר, 2022
באלפי ש"ח

עד שנה אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	עד 3 שנים אלפי ש"ח	משנתיים		סה"כ	
			מ-3 שנים עד 4 שנים אלפי ש"ח	משנה 5 ואילך אלפי ש"ח		
92,643	-	-	-	-	92,643	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
80,793	-	-	-	-	80,793	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
37,304	-	-	-	-	37,304	זכאים ויתרות זכות הלוואות לזמן ארוך
138,561	6,290	12,170	28,278	61,457	30,366	מתאגידים בנקאיים התחייבויות לא שוטפות
8,787	1,281	427	241	6,837	1	אחרות
73,733	50,317	3,805	5,151	6,865	7,595	התחייבויות בגין חכירה
431,821	57,888	16,402	33,670	75,159	248,702	

ליום 31 בדצמבר, 2021
באלפי ש"ח

עד שנה אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	עד 3 שנים אלפי ש"ח	משנתיים		סה"כ	
			מ-3 שנים עד 4 שנים אלפי ש"ח	משנה 5 ואילך אלפי ש"ח		
98,767	-	-	-	-	98,767	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
99,922	-	-	-	-	99,922	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
32,118	-	-	-	-	32,118	זכאים ויתרות זכות הלוואות לזמן ארוך
71,319	4,331	18,177	11,123	16,854	20,834	מתאגידים בנקאיים התחייבויות לא שוטפות
2,812	2,812	-	-	-	-	אחרות
74,291	50,499	4,236	5,151	6,549	7,856	התחייבויות בגין חכירה
379,229	57,642	22,413	16,274	23,403	259,497	

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ג. תנאי הצמדה של מכשירים פיננסיים לזמן ארוך

בדבר תנאי הצמדה של התחייבויות פיננסיות לזמן ארוך, ראה ביאור 16 א'.

ד. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

ליום 31 בדצמבר, 2022

באלפי ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	שינויים אחרים	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2022	
93,016	1,383	3,566	(10,264)	98,330	הלוואות לזמן קצר
130,240	9,883	9,567	42,947	67,843	הלוואות לזמן ארוך
47,928	5,270	866	(5,796)	47,588	התחייבות בגין חכירה
<u>271,184</u>	<u>16,537</u>	<u>13,999</u>	<u>26,887</u>	<u>213,761</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

ליום 31 בדצמבר, 2021

באלפי ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	שינויים אחרים	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2021	
98,330	-	(3,782)	21,258	80,854	הלוואות לזמן קצר
67,844	-	(6,170)	20,030	53,984	הלוואות לזמן ארוך
47,588	9,288	(834)	(4,737)	43,871	התחייבות בגין חכירה
<u>213,762</u>	<u>9,288</u>	<u>(10,786)</u>	<u>36,551</u>	<u>178,709</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

ביאור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות אחרות לטווח ארוך. הביאור אינו כולל הטבות לעובדים מבוססי מניות, למידע על תשלום מבוסס מניות ראו ביאור 22 בדבר תשלומים מבוססי מניות. למידע נוסף על הטבות לאנשי מפתח ניהוליים ראו ביאור 26 בדבר צדדים קשורים ובעלי עניין.

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.

ב.

תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים (לרבות הפקדות של החברות בגרמניה, בקנדה, בסין ובארה"ב בקופות המיועדות לכך) מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,133	6,445	7,967

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת (גמל ופיצויים)

ג.

תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות לעובדים.

ההוצאות בגין הטבות לעובדים הוצגו בדוחות המאוחדים כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
82	(428)	(362)
19	(51)	(142)
101	(479)	(504)

הוצאות (הכנסות) שנזקפו לרווח או הפסד
הוצאות (הכנסות) שנזקפו להפסד (רווח) כולל
אחר
סה"כ הוצאות (הכנסות) שנזקפו לרווח כולל

התחייבויות (נכסי) התכנית נטו, הוצגו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי כדלקמן:

החלק השוטף של התחייבויות (נכסי) התכנית נטו, שיפרע בשנה העוקבת ליום המאזן מוצג בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ביאור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

החלק הלא שוטף של התחייבויות (נכסי) התכנית נטו, שיפרע לאחר שנה מיום המאזן מוצג בסעיף התחייבויות בשל הטבות לעובדים.

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
231	169	זכאים ויתרות זכות
1,188	900	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,419</u>	<u>1,069</u>	

ד. העלאת גיל הפרישה לנשים

ביום 18 לנובמבר, 2021, פורסם חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב 2021, במסגרתו נקבע על העלאת גיל הפרישה לנשים באופן הדרגתי עד לגיל 65. מאחר ושינוי גיל הפרישה מהווה שינוי בתוכנית הטבה מוגדרת, השפעת השינוי בסך של כ- 1 אלפי ש"ח, נזקפה לדוח רווח או הפסד כעלות שירות עבר.

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה והחברות המאוחדות שלה

1. חברות בישראל

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.

החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

על-פי החוק על תיקוני השונים, זכאית החברה להטבות מס שונות, בתוקף מעמד של "מפעל מאושר" או "מפעל מועדף" (בהתאם לשנת האישור), כמשמעותו בחוק זה. החברה ממוקמת באזור פיתוח א'.

ההטבות העיקריות מכוח החוק הינן:

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

מענקים

החברה זכאית למענקי השקעה בשיעור 20% בהתאם לאזור עדיפות לאומית א' בו ממוקם המפעל.
המפעל ממוקם מתחת לקו רוחב 100 וזכאי למענק נוסף הנע בין 2% ל-10% בהתאם לכללים אשר נקבעו על ידי הרשות להשקעות.

להלן עיקר פרטי תכניות ההשקעות אשר רלוונטיות לחברה:

- כתב אישור מחודש אוקטובר 2013 בהיקף השקעות של כ-10 מיליון ש"ח. ההשקעות הנ"ל בוצעו במלואן בשנים 2012-2014. נתקבל אישור ביצוע סופי על ידי מרכז ההשקעות.
- כתב אישור מחודש דצמבר 2016 בהיקף השקעות של כ-32 מיליון ש"ח. ההשקעות הנ"ל בוצעו במלואן בשנים 2016-2021. נתקבל אישור ביצוע סופי על ידי מרכז ההשקעות.
- כתב אישור מחודש פברואר 2022 בהיקף השקעות של כ-50 מיליון ש"ח. ההשקעות הנ"ל מתוכננות להתבצע עד שנת 2027.

שיעורי מס מופחתים

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

בחודש ינואר 2011 פורסם בכנסת 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). תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר, 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החל משנת המס 2011, החברה רשאית לבחור (ללא אפשרות לחזור בה מבחירתה) אם לעבור לתחולת התיקון והחל מאותה שנת מס שלגביה נעשתה הבחירה יחולו על כל הכנסתה המועדפת מהמפעל המועדף שיעורי המס המתוקנים המפורטים בהמשך.

בחודש מאי, 2011 הודיעה החברה לרשויות המס בישראל על בחירתה למעבר לתחולת התיקון.

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

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

תנאים לתחולת ההטבות

ההטבות דלעיל מותנות בקיום התנאים שנקבעו בחוק, בתקנות שהותקנו על פיו ובכתבי האישור לפיהם בוצעו ההשקעות. אי עמידה בתנאים עלולה לגרום לביטול ההטבות, כולן או מקצתן, ולהחזר סכומי ההטבות בתוספת ריבית. על פי הערכת ההנהלה, החברה עומדת בתנאים האמורים.

חוק עידוד התעשייה (מיסים), תשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו החברה תובעת, ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

2. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

חברות מוחזקות הפועלות בגרמניה, קנדה, סין, ארה"ב ושבדיה נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. ניהול הישויות הללו מבוצע הלכה למעשה באותן מדינות, והן כפופות לחוקי המס באותן מדינות.

ב. שיעורי המס החלים על החברה וחברות מאוחדות

1. כאמור בסעיף 1א' לעיל בשנים 2010 עד 2022 חל על החברה שיעור מס מופחת של 7.5%. מס רווחי ההון שחל על החברה הינו 23%.

2. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

שיעורי המס העיקריים החלים על חברות מוחזקות הפועלות במדינות שונות הינם כלהלן:

מדינה	שנת 2022	שנת 2021	שנת 2020
גרמניה	31.4%	31.4%	31.4%
סין	25%	25%	25%
קנדה	27%	27%	27%
ארה"ב	28%-21%	28%-21%	28%-21%
שבדיה	20.6%	20.6%	-

חלוקת רווחים לישראל מחברות מוחזקות מחוץ לישראל כפופה לניכוי מס במקור בשיעורים הבאים (בהתייחס לדין הקיים בסמוך למועד הדוח):

מדינה	שיעור ניכוי מס במקור אפקטיבי (* בגין חלוקת רווחים לישראל)
גרמניה	5.0%
סין	14.5%
קנדה	9.75%
ארה"ב	12.5%
שבדיה	5.0%

(* כולל ניכוי מס במקור, ככל שנדרש בעת חלוקת דיבידנד מחברות ההחזקה בשוויץ לישראל, בשיעור של כ-5%. שיעור ניכוי מס במקור על ריבית שמשולמת מארה"ב לישראל הינו 17.5%.

ג. שומות מס

שומות מס סופיות או הנחשבות כסופיות עד לשנת המס	מדינה	חברה
2018	ישראל	כפרית תעשיות (1993) בע"מ
2015	גרמניה	CONSTAB Polyolefin Additives
2021	סין	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics
2018	קנדה	KAFRIT NA
2017	ארה"ב	POLYFIL Inc
2016	שבדיה	ADDVANZE AB
2019	גרמניה	Delta Kunststoffe

ד. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים

אין לחברה הפסדים עסקיים מועברים לצורכי מס. לחברה הפסדי הון מועברים על סך כ- 9 מיליוני ש"ח, אין צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

ה. מיסים נדחים

דוחות על הרווח הכולל	דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	דוחות על המצב הכספי	דוחות על המצב הכספי
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(1,646)	(1,217)	(157)	(9,364)	(9,521)
	93	187	(103)	(1,547)	(1,650)
	(2,165)	(240)	191	(2,757)	(2,566)
	-	138	425	(1,933)	(6,958)
	344	7	-	-	-
				(15,601)	(20,695)
	-	5	(1)	5	4
	(1,289)	1,235	(163)	4,055	3,892
	13	(13)	-	-	-
	143	12	36	388	424
	350	(421)	(83)	409	326
	1,544	(1,080)	(581)	233	721
				5,090	5,367
				(10,511)	(15,328)
	(105)	(441)	510		
	(2,718)	(1,828)	74		

התחייבויות מיסים נדחים

רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
מוניטין
רווחים לא מחולקים חברות
בנות
נכסים בלתי מוחשיים
אחרים

נכסי מיסים נדחים

הפסדים מועברים לצרכי מס
התחייבות בגין חכירה
רכוש קבוע
הפרשה לחובות מסופקים
חופשה, הבראה ופיצויים
אחרים

התחייבויות מיסים נדחים, נטו

בתוספת קרן הון מהפרשי תרגום

הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים

המיסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(10,511)	(15,328)

התחייבויות לא שוטפות

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

1. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הרווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,845	18,867	15,919
2,718	1,828	(74)
310	(557)	1,989
<u>18,873</u>	<u>20,138</u>	<u>17,834</u>

מיסים שוטפים
הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים, ראה סעיף ה'
לעיל
מיסים בגין שנים קודמות
סה"כ מיסים על ההכנסה

2. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות והתוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח על הרווח הכולל היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי בישראל, לבין סכום מיסים על ההכנסה שנזקף בדוח על הרווח הכולל:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>62,087</u>	<u>85,081</u>	<u>62,227</u>
<u>23%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>
14,280	19,569	14,312
1,318	568	419
752	(380)	357
2,247	958	346
310	(557)	1,989
(34)	(20)	411
<u>4,593</u>	<u>569</u>	<u>3,522</u>
<u>18,873</u>	<u>20,138</u>	<u>17,834</u>
<u>30%</u>	<u>24%</u>	<u>29%</u>

רווח לפני מיסים על ההכנסה

שיעור המס הסטטוטורי

מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי:

עלייה (ירידה) במיסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:

הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
הוצאות (הכנסות) בשיעור מס שונה
אי הכרה בנכס מס ו/או רישום הוצאות מס נדחה
בגין ניכוי מס במקור בעת חלוקת רווחים
מחברות בנות
הוצאות (הכנסות) מיסים בגין שנים קודמות
אחרים

סה"כ עלייה במיסים

מיסים על ההכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

ביאור 20: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים

א. התחייבויות תלויות

1. בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, קיבלה החברה מענקים מאת המדינה בגין השקעות ברכוש קבוע שבוצעו במסגרת תכניות הרחבת המפעלים שאושרו על ידי מרכז ההשקעות וכן הטבות מס מסוימות. קבלת המענקים והטבות המס כאמור מותנית בעמידה בתנאי כתבי האישור הכוללים, בין השאר, ביצוע יצוא בשיעורים מסוימים. אם לא תעמוד החברה בתנאים הדרושים יהא עליה להחזיר את המענקים ואת סכומי ההטבות בצירוף ריבית פיגורים מיום קבלתם. לדעת הנהלת החברה, החברה עומדת בתנאי כתבי האישור.
2. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אין החברה והחברות המאוחדות שלה מעורבות בתביעות מהותיות התלויות ועומדות בבתי המשפט.

ב. התקשרויות עם בעל עניין

להתקשרויות עם בעל השליטה ובעלי עניין ראה ביאור 26.

ג. שעבודים

1. בחברה קיים שעבוד שוטף צף, ללא הגבלת סכום, על רכוש קבוע לטובת מדינת ישראל להבטחת קיום התנאים הקשורים במענקי השקעה שהתקבלו.
2. בחברה קיימים שעבודים צפים וקבועים על כל נכסי החברה (לרבות הון המניות, המוניטין והמכשירים הפיננסיים), ללא הגבלת סכום, וזאת להבטחת חובותיה כלפי שלושה תאגידים בנקאיים.
3. חברות הבנות בגרמניה (CONSTAB Polyolefin Additives, CONSTAB Properties) שיעבדו מקרקעין, ציוד ורכוש קבוע, מלאי ויתרות לקוחות לצורך הבטחת הלוואות מתאגידים בנקאיים.
4. החברה הבת בסין (Suzhou CONSTAB) שיעבדה יתרות לקוחות ורכוש קבוע על מנת להבטיח הלוואות לזמן קצר וזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.
5. החברה הבת בארה"ב (POLYFIL) שיעבדה מקרקעין, ציוד ורכוש קבוע, מלאי ויתרות לקוחות לצורך הבטחת הלוואות לזמן קצר וזמן ארוך מתאגיד בנקאי.

ביאור 21: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2022
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
23,818,796	35,000,000	23,846,745	35,000,000

מספר מניות רגילות בנות 1 ש"ח
ע.ג. כ"א

ביאור 21: - הון (המשך)

ג. התנועה בהון המניות הנפרע-מימוש אופציות בשנה האחרונה

מספר מניות שהונפקו	מספר אופציות שמומשו	שם ותפקיד המממש	תאריך מימוש	מנגנון מימוש אופציות למניות
14,707	30,000	מנכ"ל החברה לשעבר, אבי זלצמן	3 בפברואר, 2022	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)
13,242	30,000	מנכ"ל החברה לשעבר, אבי זלצמן	19 במאי, 2022	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)
20,000	20,000	יו"ר החברה, איציק שריר	לאחר תקופת הדיווח 30 במרס, 2023	תשלום מחיר המימוש

ג. דיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בשנה האחרונה

תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	סכום הדיבידנד אלפי ש"ח	אגורות למניה	תאריך תשלום
24 במרס, 2022	4,000	16.78	28 באפריל, 2022
26 במאי, 2022	4,000	16.77	29 ביוני, 2022
31 באוגוסט, 2022	4,000	16.77	29 בספטמבר, 2022
30 בנובמבר, 2022	4,000	16.77	29 בדצמבר, 2022
30 במרס, 2023	4,000	16.76	24 באפריל, 2023

ד. העברה מיתרת רווח לפרמיה על מניות

בתאריך 30 בנובמבר, 2022 העבירה החברה סכום של 12,000,000 ש"ח מיתרת רווח לפרמיה על מניות, לצורך עמידה בתנאי כתב אישור ממנהל הרשות להשקעות לקבלת הטבות על פי החוק לעידוד השקעות הון.

ה. זכויות הנלוות למניות

1. זכויות באסיפה כללית לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי דירקטורים בחברה.
2. מניות החברה נסחרות בבורסה בניירות ערך בתל-אביב.

ו. התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

הקרן משמשת לרישום שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ הנובעים מתרגום הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המהוות פעילויות חוץ.

ז. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת החברה להבטיח את יציבותו והמשכיותו של העסק תוך השאת תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
2. להבטיח איתנות פיננסית מתמשכת ויחסי הון טובים שיבטיחו תמיכה בפעילות העסקית ויצרו ערך מרבי לבעלי המניות.
3. לשמור על אמות מידה פיננסיות.
4. לאפשר חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה.

ביאור 21: - הון (המשך)

החברה בוחנת את הונה בהתייחס ליחס חוב נטו להון.
 חוב נטו מחושב כסך החוב בניכוי מזומנים ושווי מזומנים.
 בדבר אמות מידה פיננסיות שלהן התחייבה החברה, ראה ביאור 16 ב'.

ביאור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
595	1,645	1,525

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות
 במכשירים הונניים

ב. הקצאת אופציות במהלך השנה:

1. ביום 24 במרס, 2022, החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, לאשר הקצאה פרטית מהותית של 266,000 אופציות הניתנות להמרה לעד 266,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה לארבעה ניצעים, שאינם נושאי משרה (לכל אחד 66,500 אופציות). האופציות מוקצות בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות של החברה. מחיר המימוש יתואם כתוצאה מחלוקת דיבידנד.
 השווי ההוגן של כתבי האופציה על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו 1,605 אלפי ש"ח.
 ההנחות העיקריות אשר שימשו בקביעת שווים ההוגן של כתבי האופציה הינן כדלקמן:

חבילה 2	חבילה 1	
28.38	28.38	מחיר מימוש (ש"ח)
23.82	23.82	מחיר נוכחי בעת ההענקה (ש"ח)
3	2	תקופת הבשלה (שנים)
3	3	תקופת מימוש לאחר הבשלה (שנים)
133,000	133,000	סה"כ אופציות (כמות)
829	776	סה"כ שווי (אלפי ש"ח)

2. ביום 30 בנובמבר, 2022, החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, בכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית ואישור הבורסה לניירות ערך, לאשר הקצאה פרטית מהותית של 440,100 אופציות הניתנות להמרה לעד 440,100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה לארבעה נושאי משרה של החברה: ליו"ר 120,000 אופציות, למנכ"ל 133,350 אופציות, לסמנכ"ל בכיר פיתוח עסקי וחדשנות 66,700 אופציות, לסמנכ"ל כספים 66,700 אופציות ולמנהל הפעילות בכפרית ישראל 53,350 אופציות. האופציות מוקצות במסלול הוני לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות של החברה. מחיר המימוש יתואם כתוצאה מחלוקת דיבידנד.

ביאור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של כתבי האופציה על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו 2,739 אלפי ש"ח. ההנחות העיקריות אשר שימשו בקביעת שווים ההוגן של כתבי האופציה הינן כדלקמן:

חבילה 2	חבילה 1	
26.53	26.53	מחיר מימוש (ש"ח)
22.15	22.15	מחיר נוכחי בעת ההענקה (ש"ח)
3	2	תקופת הבשלה (שנים)
3	3	תקופת מימוש לאחר הבשלה (שנים)
220,050	220,050	סה"כ אופציות (כמות)
1,453	1,286	סה"כ שווי הוגן (אלפי ש"ח)

ג. תנועה באופציות במהלך השנה:

2021	2022	
מספר האופציות	מספר האופציות	
903,929	920,000	אופציות למניות לתחילת השנה
200,000	706,100	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
(163,929)	(60,000)	אופציות למניות שמומשו במהלך השנה
(20,000)	-	אופציות למניות שחולטו במהלך השנה
-	-	אופציות למניות שפקעו במהלך השנה
<u>920,000</u>	<u>1,566,100</u>	אופציות למניות לסוף השנה
<u>220,000</u>	<u>433,300</u>	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש נכון לסוף השנה

ביאור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל

א. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
556,902	714,086	731,146	חומרים שנצרכו
55,217	57,402	62,248	עבודה
40,194	42,138	52,258	הוצאות חרושת
20,456	21,955	24,803	פחת והפחתות
<u>672,769</u>	<u>835,581</u>	<u>870,455</u>	

ביאור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל (המשך)

ב. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
23,351	27,074	34,176	הובלות ללקוחות
22,363	23,806	25,010	עבודה
6,307	5,991	5,462	עמלות לסוכנים
4,744	4,774	5,653	פחת והפחתות
520	580	1,496	נסיעות עסקיות
-	-	987	תערוכות
3,396	3,915	4,772	אחרות
<u>60,681</u>	<u>66,140</u>	<u>77,556</u>	

ג. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
20,487	21,986	24,466	עבודה
6,096	7,297	6,637	יעוץ
1,487	3,074	3,307	פחת והפחתות
1,420	153	371	חובות אבודים ומסופקים
715	783	795	שכר חברי הדירקטוריון
1,083	1,373	1,474	ביקורת
646	623	665	אבטחה
418	419	423	תקשורת
632	2,277	2,999	אחזקת מחשוב
4,367	4,937	4,869	הוצאות אחרות
<u>37,351</u>	<u>42,922</u>	<u>46,006</u>	

ד. הוצאות (הכנסות) אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	(1,425)	-	פיצוי מדינה בגין נזק עקיף שנגרם במבצע "שומר חומות"
-	-	2,404	עלויות רכישת חברה

ביאור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל (המשך)

ה. הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>הכנסות מימון</u>			
8,932	20,441	26,422	רווח נטו משינוי בשער חליפין
592	2	35	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
844	132	552	הכנסות מימון אחרות
<u>10,368</u>	<u>20,575</u>	<u>27,009</u>	
<u>הוצאות מימון</u>			
17,759	15,072	24,085	הפסד נטו משינוי בשערי חליפין
1,149	972	2,300	ריבית בגין הלוואה לזמן קצר
454	536	594	עמלות וריבית בנקים
1,848	1,438	1,736	ריבית בגין הלוואה לזמן ארוך
531	216	85	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
2,393	2,414	2,484	הוצאות ריבית בגין חכירות
3	2	315	הוצאות מימון אחרות
<u>24,137</u>	<u>20,650</u>	<u>31,599</u>	

ביאור 24: - רווח נקי למניה

פירוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2020	2021	2021	2022	2022
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת
אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים
	<u>23,789</u>		<u>23,808</u>		<u>23,840</u>
					כמות המניות
<u>43,214</u>		<u>64,943</u>		<u>44,393</u>	רווח נקי בסיסי לצורך חישוב
	<u>46</u>		<u>263</u>		123
					השפעת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות
	<u>23,835</u>		<u>24,071</u>		<u>23,963</u>
					כמות מניות לצורך חישוב רווח מדולל למניה

ביאור 25: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה והחברות המאוחדות שלה בנויות לפי מגזרי פעילות בהתבסס על מיקומן הגיאוגרפי. כל מגזרי הפעילות עוסקים בפיתוח, יצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק. תוצאות המגזר נמדדות על בסיס הרווח או ההפסד התפעולי ללא הכנסות והוצאות אחרות, וכוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו מנוהלים על בסיס קבוצתי וכוללים הכנסות (הוצאות) מימון נטו. מחירי העברה בין מגזרים מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

החברה פועלת באמצעות חברות ברחבי העולם כאשר לכולן אתרי יצור ומכירות: בישראל, KAFRIT IL (להלן מגזר הפעילות בישראל), בגרמניה, CONSTAB GER (להלן מגזר הפעילות באירופה), בסין, CONSTAB CN (להלן מגזר הפעילות באסיה), בארה"ב, POLYFIL USA (להלן מגזר הפעילות באמריקה), ובקנדה, KAFRIT NA, שבדיה, ADDVANZE AB וגרמניה, Delta Kunststoffe AG (להלן מגזר פעילות אחרים).

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2022

מאוחד	התאמות למאוחד	אחרים	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,063,195	-	133,023	128,732	316,725	181,940	302,775	הכנסות מחיצוניים
-	(46,148)	466	816	8,261	-	36,605	הכנסות בין מגזריות
1,063,195	(46,148)	133,489	129,548	324,986	181,940	339,380	סך הכנסות המגזר
33,763	-	6,243	6,782	6,694	4,285	9,759	פחת והפחתות
69,178	29	13,660	24,704	3,513	19,638	7,634	רווח מגזרי
(2,404)							הוצאות אחרות
(4,590)							הוצאות מימון, נטו
43							חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
62,227							רווח לפני מיסים על ההכנסה

ביאור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2021

מאוחד	התאמות למאוחד	אחרים	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,028,374	-	109,893	116,926	305,176	178,966	317,413	הכנסות מחיצוניים
-	(46,356)	270	574	7,520	-	37,992	הכנסות בין מגזריות
<u>1,028,374</u>	<u>(46,356)</u>	<u>110,163</u>	<u>117,500</u>	<u>312,696</u>	<u>178,966</u>	<u>355,405</u>	סך הכנסות המגזר
29,801	-	4,044	6,156	6,637	3,181	9,783	פחת והפחתות
<u>83,731</u>	<u>155</u>	<u>14,184</u>	<u>19,145</u>	<u>15,343</u>	<u>20,415</u>	<u>14,489</u>	רווח מגזרי
1,425							הכנסות אחרות
(75)							הוצאות מימון, נטו
<u>85,081</u>							רווח לפני מיסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2020

מאוחד	התאמות למאוחד	אחרים	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
846,657	-	56,796	102,126	256,216	150,217	281,302	הכנסות מחיצוניים
-	(41,773)	272	441	11,283	-	29,777	הכנסות בין מגזריות
<u>846,657</u>	<u>(41,773)</u>	<u>57,068</u>	<u>102,567</u>	<u>267,499</u>	<u>150,217</u>	<u>311,079</u>	סך הכנסות המגזר
26,687	-	2,056	6,335	6,347	2,734	9,215	פחת והפחתות
<u>75,856</u>	<u>(128)</u>	<u>10,018</u>	<u>19,245</u>	<u>13,420</u>	<u>17,023</u>	<u>16,278</u>	רווח מגזרי
(13,769)							הוצאות מימון, נטו
<u>62,087</u>							רווח לפני מיסים על ההכנסה

ביאור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

הכנסות לפי קבוצות מוצרים עיקריות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
215,284	254,397	287,964	PE Films
226,205	260,912	257,134	BOPP Films
94,442	130,114	117,922	PEX Pipes
96,142	108,470	102,362	Sheets
100,181	113,136	91,229	Agri Films
114,403	161,345	206,584	אחרים
<u>846,657</u>	<u>1,028,374</u>	<u>1,063,195</u>	סה"כ

מידע גיאוגרפי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
124,607	154,299	140,899	ישראל
146,748	172,314	169,487	סין
131,073	153,178	176,973	ארה"ב
59,622	86,059	110,743	גרמניה
37,628	60,259	47,638	קנדה
346,979	402,265	417,455	מדינות אחרות
<u>846,657</u>	<u>1,028,374</u>	<u>1,063,195</u>	

2. יתרות בדוחות הכספיים של נכסים קבועים (נכסים לא שוטפים למעט מיסים נדחים ויתרות חייבים לזמן ארוך) לפי מדינת המושב (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הנכסים:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
77,290	75,823	ישראל
56,189	128,428	גרמניה
84,525	93,112	ארה"ב
23,126	48,484	סין
47,212	48,575	אחרים
<u>288,342</u>	<u>394,422</u>	

ביאור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. הגדרות:

- צדדים קשורים - כוללים בעל השליטה בחברה, חברות כלולות ואנשי מפתח ניהוליים.
- בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- תגמול - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד.
- אנשי המפתח הניהוליים של החברה - כוללים את חברי הדירקטוריון וחברי ההנהלה הבכירה של החברה.
- בעל השליטה בחברה - קיבוץ כפר עזה.

ב. הטבות לבעלי עניין, צדדים קשורים ואנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

סה"כ	חברי ההנהלה הבכירה של החברה	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	
10,868	9,373	1,495	הטבות לזמן קצר
1,524	1,295	229	תשלום מבוסס מניות
<u>12,392</u>	<u>10,668</u>	<u>1,724</u>	סך הכל
17	8	9	מספר אנשים לסוף שנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	חברי הנהלה ונושאי משרה	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	
10,287	8,850	1,437	הטבות לזמן קצר
1,645	1,208	437	תשלום מבוסס מניות
<u>11,932</u>	<u>10,058</u>	<u>1,874</u>	סך הכל
17	8	9	מספר אנשים לסוף שנה

ביאור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	חברי הנהלה ונושאי משרה	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	
7,593	6,283	1,310	הטבות לזמן קצר
595	362	233	תשלום מבוסס מניות
<u>8,188</u>	<u>6,645</u>	<u>1,543</u>	סך הכל
<u>18</u>	<u>9</u>	<u>9</u>	מספר אנשים לסוף שנה

ג. התקשרויות עם בעל השליטה

1. רשות שימוש במקרקעין

בתאריך 14 בפברואר, 2019 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת התקשרות החברה בהסכם שכר דירה חדש עם הקיבוץ לתקופה של 299 חודשים (עשרים וארבע שנים ו-11 חודשים) החל מה- 1 ביוני, 2018 ועד יום 30 באפריל, 2043 לרבות אופציה השמורה לחברה בלבד להפסקת ההתקשרות כעבור 150 חודשים (12.5 שנים). ההסכם מפרט את התשלום שתשלם החברה לקיבוץ בעבור השימוש בקרקע ובמבנים בהם פועלת החברה בקיבוץ כפר עזה בשטח של כ- 34 דונם קרקע מתוכם כ- 17 דונם בנוי. דמי השימוש המעודכנים הינם כ- 255 אלפי ש"ח לחודש (במונחי דצמבר 2022).

2. מתן שירותי עזר

בין החברה לבין קיבוץ כפר עזה היה קיים הסכם שירותים אשר פקע ביום 31 בדצמבר, 2021.

ביום 30 בדצמבר, 2021 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת את המשך ההתקשרות של החברה עם קיבוץ כפר עזה בהסכם שירותים לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 בינואר, 2022 לקבלת השירותים שלהלן:

- (א) שירותי הסעדה - הקיבוץ יעניק לחברה שירותי הסעדה עבור עובדי החברה הכוללים שימוש בחדר האוכל של הקיבוץ, הכנה ואספקה של ארוחות לעובדי החברה.
 - (ב) שירותים כלליים- הקיבוץ יעניק לחברה את השירותים שלהלן: 1. שירותי שמירה ואבטחה; 2. שירותי מרפאה ובריאות; 3. שירותי דואר ושליחים; 4. תשתיות חשמל, כבישים וביוב; 5. שירותי תקשורת.
 - (ג) שירותים על בסיס חודשי - הקיבוץ יעניק לחברה את השירותים הנוספים שלהלן, על בסיס חודשי, על פי דרישה: 1. נוי וגינון; 2. דמי שימוש בתחנת דלק פנימית לתדלוק מלגזות; 3. ביטוח מזגנים.
- התמורה בגין השירותים בהסכם תשולם בהתאם למחיר שסוכם בין שני הצדדים לגבי כל סוג שירות.

3. סכום ששולם לקיבוץ כפר עזה בשנת 2022, במסגרת נוהל עסקאות זניחות, הוא כ- 471 אלפי ש"ח.

ביאור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

4. הסכם הרשאה לשימוש במערכת תקשורת

בתאריך 30 בדצמבר, 2018 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת את התקשרות החברה בהסכם הרשאה לשימוש במערכת תקשורת משודרגת עם קיבוץ כפר עזה (בעל השליטה). לפי ההסכם הקיבוץ ירכוש מרכזיה, מתגים ומכשירי טלפון ניידים חדשים ויאפשר לחברה גישה מלאה ושימוש בפונקציות שבהם בתמורה לדמי שימוש. ההסכם נחתם לתקופה של שמונה שנים החל מיום 1 בינואר, 2019.

5. ביום 30 בדצמבר, 2021 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת מדיניות תגמול לנושאי משרה, בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות, לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 בינואר, 2022.

ד. יתרות עם בעל השליטה

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(35,992)	(36,948)
(1,030)	(941)
-	-

התחייבות בגין חכירה
יתרות זכות נטו לסוף שנה
יתרת החובה הגבוהה ביותר במהלך השנה

ה. עסקאות עם בעל השליטה בחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
919	956	1,112
55	48	56
341	339	361
1,315	1,343	1,529
2,837	2,871	2,992
4,152	4,214	4,521

עלות המכר
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
תשלומי חכירה שכירות מבנים (קרן) +
ריבית)
סה"כ

אחוז ההחזקה			שם התאגיד
ליום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
%	%	%	
100.00	100.00	100.00	Kafrit Group B.V.
100.00	100.00	100.00	(* CONSTAB Polyolefin Additives
100.00	100.00	100.00	(* CONSTAB Properties
100.00	100.00	100.00	Kafrit Holding AG
100.00	100.00	100.00	(* Suzhou CONSTAB Engineering Plastics Limited.
100.00	100.00	100.00	KS Holding AG
100.00	100.00	100.00	(* KAFRIT NA Ltd
100.00	100.00	100.00	POLYFIL Inc
-	100.00	100.00	ADDVANZE AB
-	-	100.00	(* Delta Kunststoffe AG
-	-	50.00	קאסה הפצת פולימרים ותוספים
			(* אחוז החזקה בשרשור.

F:\W2000\w2000\912878\M21\C12-KAFRIT-IFRS.docx

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2022

תוכן עניינים

3.....	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה	
5.....	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה	
6.....	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה	
8.....	מידע נוסף	
8.....	תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה	מידע נוסף 1:-
9.....	תקני IFRS חדשים לפני יישומם	מידע נוסף 2:-
11.....	מזומנים ושווי מזומנים	מידע נוסף 3:-
	גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) בהתאם	מידע נוסף 4:-
11.....	IFRS 9 ל-	
12.....	זכאים ויתרות זכות	מידע נוסף 5:-
12.....	ריכוז סיכון נזילות	מידע נוסף 6:-
13.....	הכנסות ממכירות	מידע נוסף 7:-
13.....	מסים על ההכנסה	מידע נוסף 8:-
14.....	הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות	מידע נוסף 9:-

**לכבוד
בעלי המניות של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ
קיבוץ כפר עזה**

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של 125,770 אלפי ש"ח ו- 86,373 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה, ואשר חלק החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 16,844 אלפי ש"ח, 18,009 אלפי ש"ח ו- 9,699 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים אלה שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
30 במרס, 2023

דוח מיוחד לפי תקנה 9'ג' נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2022 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

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

חברות מאוחדות כהגדרתן בביאור 1'ב' בדוחות המאוחדים.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מידע נוסף	
			נכסים שוטפים
6,928	17,286	3	מזומנים ושווי מזומנים
110	61		השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
116,570	84,314		לקוחות
6,960	8,439		חייבים ויתרות חובה
102,990	105,050		מלאי
<u>233,558</u>	<u>215,150</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
472	369		חייבים לזמן ארוך
51,898	89,189		הלוואות לחברות מוחזקות
254,555	324,813		השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	811		השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	885		השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
76,695	72,246		רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
596	1,881		נכסים בלתי מוחשיים
<u>384,216</u>	<u>490,194</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>617,774</u>	<u>705,344</u>		סה"כ נכסים

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

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מידע נוסף
		התחייבויות שוטפות
78,268	81,429	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
68,597	48,565	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
13,375	13,077	זכאים ויתרות זכות
		5
<u>160,240</u>	<u>143,071</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
		התחייבויות לא שוטפות
24,053	80,064	הלוואות מתאגידים בנקאיים
35,983	36,561	התחייבויות בגין חכירה
2,813	2,886	התחייבויות לא שוטפות אחרות
1,871	1,734	מסים נדחים
1,028	900	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
		8
<u>65,748</u>	<u>122,145</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
29,512	29,540	הון מניות
123,972	136,111	פרמיה על מניות
(43,715)	(23,933)	קרנות
(3,734)	(3,734)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
285,751	302,144	יתרת רווח
		סה"כ הון עצמי
<u>391,786</u>	<u>440,128</u>	
<u>617,774</u>	<u>705,344</u>	סה"כ התחייבויות והון

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

30 במרס, 2023		
מודי פרוס סמנכ"ל כספים	דניאל זינגר מנהל כללי	איציק שריר יו"ר הדירקטוריון

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
313,044	355,529	338,315	7	הכנסות ממכירות עלות המכירות
273,117	315,549	303,269		
39,927	39,980	35,046		רווח גולמי
15,657	17,162	19,142		הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
7,992	8,329	8,270		
-	1,425	-		
16,278	15,914	7,634		רווח תפעולי
13,700	23,054	28,616		הכנסות מימון הוצאות מימון חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
19,626	17,624	27,271		
35,944	46,884	38,855		
46,296	68,228	47,834	8	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
3,082	3,285	3,441		
43,214	64,943	44,393		רווח נקי המיוחס לחברה
				רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
				<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(19)	51	142		רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
				<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(201)	(18,040)	18,282		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(220)	(17,989)	18,424		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה
42,994	46,954	62,817		

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
43,214	64,943	44,393	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>
			רווח נקי המיוחס לחברה
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:
(35,944)	(46,884)	(38,855)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
9,215	9,783	9,759	רווח ממימוש רכוש קבוע
(30)	(42)	(133)	עלות תשלום מבוסס מניות
595	1,645	1,012	שערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך
4,022	1,752	(9,233)	הפרשי שער התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(336)	(3,459)	7,133	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(61)	214	50	מסים על ההכנסה
3,082	3,285	3,441	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
(66)	(58)	14	שיערוך התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
-	(100)	(10)	הוצאות ריבית, נטו
(753)	(658)	875	
(20,276)	(34,522)	(25,947)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
2,197	(17,766)	32,301	ירידה (עלייה) בלקוחות
(4,236)	474	(2,304)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(3,485)	(24,067)	(2,060)	עלייה במלאי
(3,945)	18,952	(19,586)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
5,666	(892)	(568)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(3,803)	(23,299)	7,783	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:
(2,840)	(2,848)	(4,251)	ריבית ששולמה
3,900	3,734	3,750	ריבית שהתקבלה
(2,328)	(4,294)	(4,042)	מסים ששולמו
-	-	1,392	מסים שהתקבלו
(1,268)	(3,408)	(3,151)	
17,867	3,714	23,078	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(9,559)	(7,562)	(7,542)	רכישת רכוש קבוע
(38)	(422)	(1,612)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	(36,430)	(18,996)	רכישת חברה מוחזקת
192	175	218	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	1,008	(1,696)	תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים
1,440	(24)	4,025	מענקי השקעה שהתקבלו (הוחזרו)
12,938	8,984	(17,392)	דיבידנד והלוואות מחברות מוחזקות, נטו
4,973	(34,271)	(42,995)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(12,500)	(14,000)	(16,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
-	38	-	מימוש כתבי אופציה
(1,038)	(1,202)	(1,261)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
-	39,124	67,200	קבלת הלוואות לזמן ארוך
-	(4,400)	(8,848)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(14,524)	4,198	(10,816)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(28,062)	23,758	30,275	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
(5,222)	(6,799)	10,358	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
18,949	13,727	6,928	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
13,727	6,928	17,286	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>
1,608	1,928	1,322	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	1,023	-	התחייבויות בגין צירוף עסקים
627	870	1,996	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
(11,144)	(9,571)	(6,342)	דיבידנד מוכרז מחברות מוחזקות

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

מידע נוסף 1:-

תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברהא. תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה.

ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

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

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

מידע נוסף 2:-

תקני IFRS חדשים לפני יישומםא. 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 המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

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

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

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

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

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

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

מידע נוסף 2:- תקני IFRS חדשים לפני יישומם (המשך)

ג. 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' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

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

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

ד. 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 ידרשו 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 ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

מזומנים ושווי מזומנים

מידע נוסף 3:-

<u>31 בדצמבר, 2022</u>					
	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
סה"כ	לא הצמדה	אירו	ליש"ט	דולר ארה"ב	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
17,286	5,468	2,925	38	8,855	מזומנים ושווי מזומנים
<u>31 בדצמבר, 2021</u>					
	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו		
סה"כ	לא הצמדה	אירו	ליש"ט	דולר ארה"ב	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,928	1,758	3,953	263	954	מזומנים ושווי מזומנים

גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

מידע נוסף 4:-

בהתאם ל-IFRS 9

<u>31 בדצמבר</u>		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
116,570	84,314	לקוחות
110	61	השקעות לזמן קצר
6,960	8,439	חייבים ויתרות חובה
472	369	חייבים לזמן ארוך
-	811	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
-	885	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
<u>124,112</u>	<u>94,879</u>	

זכאים ויתרות זכות

מידע נוסף 5:-

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,319	3,380	עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
1,442	1,431	הפרשה לחופשה
78	499	מקדמות מלקוחות
1,284	1,442	התחייבות בגין חכירה
5,694	5,032	הוצאות לשלם
1,558	1,293	אחרים
<u>13,375</u>	<u>13,077</u>	

ריכוז סיכון נזילות

מידע נוסף 6:-

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה (ק"ן וריבית) על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר, 2022

סה"כ	משנה 5 ואילך	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
67,370	-	-	-	-	67,370	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
48,565	-	-	-	-	48,565	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
11,033	-	-	-	-	11,033	זכאים ויתרות זכות
98,582	5,693	10,903	15,543	49,875	16,568	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
2,886	1,281	427	241	936	1	התחייבויות לא שוטפות אחרות
63,375	49,997	3,215	3,272	3,340	3,551	התחייבויות בגין חכירה
<u>291,811</u>	<u>56,971</u>	<u>14,545</u>	<u>19,056</u>	<u>54,151</u>	<u>147,088</u>	

ליום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	משנה 5 ואילך	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
71,665	-	-	-	-	71,665	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
68,597	-	-	-	-	68,597	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
11,959	-	-	-	-	11,959	זכאים ויתרות זכות
31,742	2,940	7,102	7,168	7,234	7,298	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
2,812	2,812	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
63,446	50,499	3,080	3,144	3,344	3,379	התחייבויות בגין חכירה
<u>250,221</u>	<u>56,251</u>	<u>10,182</u>	<u>10,312</u>	<u>10,578</u>	<u>162,898</u>	

הכנסות ממכירות

מידע נוסף 7:-

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
124,586	154,267	141,001	מכירות - ישראל
188,458	201,262	197,314	מכירות - חוץ לארץ
<u>313,044</u>	<u>355,529</u>	<u>338,315</u>	

מסים על ההכנסה

מידע נוסף 8:-

א. הרכב בדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר -מסים על ההכנסה (הטבת מס):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,465	3,186	3,139	בדוחות על הרווח או הפסד:
611	-	439	מסים שוטפים
6	99	(137)	מסים שוטפים בגין שנים קודמות
			מסים נדחים (ראה ב' להלן)
<u>3,082</u>	<u>3,285</u>	<u>3,441</u>	מסים על ההכנסה

ב. נכסי והתחייבויות מסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
77	68	בגין התחייבות לפיצויים
(4,610)	(4,439)	בגין רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
2,795	2,850	בגין התחייבות בגין חכירה
(133)	(213)	בגין אחר
<u>(1,871)</u>	<u>(1,734)</u>	

מסים על ההכנסה (המשך)

מידע נוסף 8:-

ג. מסים נדחים מוצגים בדוחות על המצב הכספי כלהלן:

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,871)	(1,734)

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

מידע נוסף 9:-

1. יתרות החברה עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,030	3,841
705	1,015
51,898	89,189
-	3
1,265	1,811
7,870	13,875
55,637	94,045

יתרות חובה:

לקוחות

חייבים ויתרות חובה לזמן קצר

הלוואות לזמן ארוך

יתרות זכות:

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

הלוואות וחובות לזמן קצר

מידע נוסף:

יתרת חובה- הלוואות וחובות שוטפים הגבוהה

ביותר במשך השנה

2. עסקאות החברה עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
29,777	37,992	36,605
72	347	25
1,278	998	1,358
8,883	10,215	9,955

מכירות

קניות

הוצאות מכירה ושיווק

השתתפות בהוצאות הנהלה וכלליות

(ראה סעיף 4 להלן)

הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

מידע נוסף 9--:

3. הוצאות (הכנסות) מימון בגין עסקאות החברה עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
310	191	319	הוצאות ריבית
3,900	3,735	4,075	הכנסות ריבית

4. התקשרויות

החברות המוחזקות להלן תשתתפנה בהוצאות בהן תישא החברה, הנובעות ממתן שירותי הנהלה לחברות המוחזקות, בסכומים שנקבעו על פי כללים מוסכמים של מחירי העברה בינלאומיים:

בתוקף החל מיום	התקשרות עם
1 בינואר, 2008	חברה מוחזקת בגרמניה CONSTAB GER
1 בספטמבר, 2016	חברה מוחזקת בסין CONSTAB CN
1 בינואר, 2014	חברה מוחזקת בקנדה KAFRIT NA
1 בינואר, 2019	חברה מוחזקת בארה"ב POLYFIL USA

דמי ניהול בגין שירותי רכש שהחברה מספקת לחברות המוחזקות להלן:

בתוקף החל מיום	התקשרות עם
1 בינואר, 2016	חברה מוחזקת בגרמניה CONSTAB GER
1 בינואר, 2020	חברה מוחזקת בארה"ב POLYFIL USA

5. תנועה בהלוואות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	28,058	<u>הלוואות לחברות מוחזקות</u>
			מתן הלוואות לחברות מוחזקות
9,510	5,661	10,666	<u>הלוואות מחברות מוחזקות</u>
(7,064)	(5,725)	(5,845)	קבלת הלוואות מחברות מוחזקות
			פירעון הלוואות שנתקבלו מחברות מוחזקות

החברה נתנה הלוואת בלון לחברת CONSTAB GER בגרמניה למימון רכישת חברת Delta בגרמניה. ההלוואה לתקופה של 10 שנים בסך של 8.1 מיליון אירו בריבית שנתית של 5.9%.

הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך) מידע נוסף 9:-

6. סכומי דיבידנד שהחברה קיבלה מחברות מוחזקות

במהלך שנת 2022 הוכרזו דיבידנדים מהחברות המוחזקות בשוויץ ובהולנד בסך כולל של כ- 6,342 אלפי ש"ח כלהלן:

תאריך תשלום	תאריך אישור דירקטוריון	סכום דיבידנד לחלוקה (לפני ניכוי מס במקור)	סכום דיבידנד לחלוקה (לפני ניכוי אלפי פרנק שוויצרי)	אחוז החזקה בחברה	מדינת התאגדות שוויץ	חברה מוחזקת KS Holding AG
10/08/2022	10/08/2022	-	1,837	100%		
		-	1,837			

F:\W2000\w2000\912878\M\21\12-KAFRIT-IFRS-SOLO.docx

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

חלק ה- פרטים נוספים על החברה

פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2022

כפרית תעשיות (1993) בע"מ	שם החברה:
520038787	מס' חברה ברשם החברות:
31.12.2022	תאריך המאזן:
30.3.2023	תאריך הדוח:
1.1.2022-31.12.2022	תקופת הדוח:

תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים מאוחדים לשנת 2022

	רבעון 1 אלפי ש"ח	רבעון 2 אלפי ש"ח	רבעון 3 אלפי ש"ח	רבעון 4 אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
הכנסות ממכירות	264,026	291,380	246,320	261,469	1,063,195
עלות המכירות	212,991	241,343	201,929	214,192	870,455
רווח גולמי	51,035	50,037	44,391	47,277	192,740
הוצאות מכירה ושיווק	16,758	19,846	18,922	22,030	77,556
הוצאות הנהלה וכלליות	10,959	11,762	11,006	12,279	46,006
הוצאות (הכנסות) אחרות	-	-	2,404	-	2,404
רווח תפעולי	23,318	18,429	12,059	12,968	66,774
הכנסות מימון	2,622	13,201	6,583	4,603	27,009
הוצאות מימון	2,268	8,632	5,792	14,907	31,599
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו	-	-	-	43	43
רווח לפני מסים על ההכנסה	23,672	22,998	12,850	2,707	62,227
מסים על ההכנסה	5,540	5,741	4,034	2,519	17,834
רווח נקי	18,132	17,257	8,816	188	44,393
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	3,689	11,242	(9,563)	13,056	18,424
סה"כ רווח כולל	21,821	28,499	(747)	13,244	62,817
EBITDA	31,069	26,272	22,487	23,322	103,150

שם החברה	POLYFIL . Inc	ADDVANZE AB	Delta Kunststoffe AG	קאסה הפצת פולימרים ותוספים
מס' מניות מוחזק	200 מניות בנות 0.1 דולר ארה"ב ע"נ כ"א	1,000 מניות בנות 100 כתר שבדי ע"נ כ"א	300,000 מניות בנות 1 אירו ע"נ כ"א	100,000 מניות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כ"א
סה"כ ע.ג. מוחזק	20 דולר ארה"ב	100 אלפי כתר שבדי	300 אלפי אירו	1 אלפי ש"ח
סוג המניה	רגילה	רגילה	רגילה	רגילה
עלות (אלפי ש"ח)	2,159	32,591	20,423	291
ערך מאזני (אלפי ש"ח)	40,724	33,609	22,409	335
שעור החזקה בנייר הערך בהון בהצבעה בסמכות למנות דירקטורים	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%
שער ניירות הערך בבורסה לתאריך המאזן	אין	אין	אין	אין

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

סכום השינוי גידול (קיטון) בהשקעה באלפי ש"ח מותאמים	מהות השינוי	חברה	
(6,342)	חלוקת דיבידנד	KS Holding AG	1
18,705	השקעה בחברה	Delta Kunststoffe AG	2
291	השקעה בחברה	קאסה הפצת פולימרים ותוספים	3

תקנה 13: רווח כולל של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן באלפי ש"ח

הכנסות שהתקבלו דיבידנד	הכנסות שהתקבלו דמי ניהול ואחרים	הכנסות שהתקבלו ריבית	סך רווח (הפסד) כולל	רווח (הפסד) כולל אחר נטו	רווח (הפסד) נקי		
-	-	-	(2,178)	(2,839)	660	Kafrit Group B.V.	1
-	3,982	447	5,882	7,824	(1,942)	CONSTAB Polyolefin Additives	2
-	-	-	(304)	891	(1,196)	CONSTAB Properties	3
-	431	-	19,560	4,110	15,450	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics Limited	4
-	-	(17)	261	453	(192)	Kafrit Holding AG	5
-	809	-	10,122	2,029	8,093	KAFRIT NA Limited	6
6,342	-	(302)	1,096	1,158	(63)	KS Holding AG	7
-	4,733	3,627	22,441	3,608	18,833	POLYFIL Inc	8
-	-	-	(1,113)	(671)	(442)	ADDVANZE AB	9
-	-	-	3,703	1,717	1,986	Delta Kunststoffe AG	10
-	-	-	43		43	קאסה הפצת פולימרים ותוספים	11
6,342	9,955	3,755	59,513	18,280	41,230	סה"כ	

תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

בתאריך 3.2.2022 נרשמו למסחר 14,707 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג שנבעו ממימוש אופציות שניתנו לנושא משרה.
בתאריך 18.5.2022 נרשמו למסחר 13,242 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג שנבעו ממימוש אופציות שניתנו לנושא משרה.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, במונחי עלות מעביד, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, ל-6 בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה של התאגיד או בתאגיד שבשליטתו, באלפי ש"ח:

פרטי מקבל התגמולים - שם	פרטי מקבל התגמולים - תפקיד	פרטי מקבל התגמולים - פירוט בסעיף	פרטי מקבל התגמולים - היקף משרה	פרטי מקבל התגמולים - שיעור החזקה בהון התאגיד	מין	תגמולים עבור שירותים שכר-עלות מעביד	הפרשי שכר	מענק	תשלום מבוסס אופציות	תגמולים אחרים - רכב, טלפון ואחרים	סה"כ באלפי ש"ח
דניאל זינגר	מנכ"ל	1	100%	-	זכר	1,296	-	354	463	61	2,174
ישי נחמני	מנכ"ל חברת בת CONSTAB CN	2	100%	-	זכר	629	-	195	128	549	1,501
חואן קסטנדה	מנכ"ל חברת בת POLYFIL USA	3	100%	-	זכר	966	-	239	128	65	1,398
אולף אלקוטה	מנכ"ל חברת בת CONSTAB GER	4	100%	-	זכר	950	-	84	128	87	1,249
נדב גולדשטיין	סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות	5	100%	0.19%	זכר	846	-	215	121	62	1,244
מודי פרוס	סמנכ"ל כספים	6	100%	0.07%	זכר	754	-	175	121	91	1,141
סה"כ						5,441	-	1,262	1,089	915	8,707

בתאריך 30.12.21 אישרה בעלי מניות מיוחדת מדיניות תגמול חדשה לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1.1.2022. לפרטים נוספים אנא ראו דיווחים מיידיים מיום מימם 25 בנובמבר, 2021 ו-30 בדצמבר 2021 (מספרי אסמכתאות: 2021-01-171924 ו-2021-01-187524) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

נושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל, המועסקים בחברה בישראל זכאים לתנאי ההעסקה הבאים:
 (1) הפרשות סוציאליות מקובלות, כולל אובדן כושר עבודה וביטוח מנהלים; (2) קרן השתלמות בשיעור 7.5% מהשכר החודשי; (3) 23 ימי חופשה שנתית, ימי הבראה וימי מחלה ע"פ דין; (4) רכב וטלפון נייד, כמקובל בחברה עבור נושאי משרה בכירים; (4) מענק שנתי בהתאם למדיניות התגמול של החברה, כאשר המענק השנתי המקסימאלי על פי מדיניות התגמול לשנת 2022 הינו כדלקמן: למנכ"ל - 5 משכורות; לנושא משרה (שאינו דירקטור או מנכ"ל) - 4 משכורות.

1. דניאל זינגר, מנכ"ל

מר זינגר החל את כהונתו בחודש ינואר 2020 וחזרה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מר דניאל זינגר, מנכ"ל החברה, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2022 עמד על סך של כ-85 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן אחת לשנה. לפירוט תנאי כהונתו ראו דיווח החברה מיום 29 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-108613), באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. המענק השנתי שניתן למר זינגר חושב על בסיס תכנית יעדים למענקים שאושרה בדירקטוריון הכוללת יעדים כמותיים של מכירות ורווחיות כמו גם יעדים איכותיים העוסקים בניהול החברות בקבוצה ומימוש תכנית אסטרטגית.

- 2. ישי נחמני, מנכ"ל חברה בת CONSTAB CN**
 ישי נחמני החל את כהונתו בחודש נובמבר 2017 וחזרה ההעסקה שלו יסתיים בדצמבר 2023. על פי תנאי העסקתו של מר ישי נחמני, מנכ"ל CONSTAB CN, חברה בת הפועלת בסין, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2022 עמד על סך של כ- 105 אלפי יואן סיני. חוזה ההעסקה של מר נחמני כולל הפרשות סוציאליות כמקובל בסין. מר נחמני הוא ישראלי השוהה דרך קבע בסין וזכאי על פי חוזה ההעסקה שלו לדירה המשמשת אותו ואת רעייתו, לרכב צמוד ונהג, מכשיר סלולארי, לביטוח רפואי לו ולרעייתו ותקציב שנתי לחופשות מולדת. מר נחמני זכאי למענק המבוסס על תכנית בונוסים שנתית כפי שאושר ע"י מנכ"ל החברה בהתחשב בהשגת יעדים של מכירות, רווחיות והעתקת המפעל למיקום חדש.
- 3. חואן קסטנדה, מנכ"ל חברה בת POLYFIL USA**
 מר קסטנדה החל את כהונתו בחודש נובמבר 2018 וחזרה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מר קסטנדה, מנכ"ל POLYFIL USA, חברה בת הפועלת בארה"ב, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2022 עמד על סך של כ- 18 אלפי דולר. מר קסטנדה זכאי להפרשות סוציאליות מקובלות בארה"ב, כולל ביטוח בריאות וימי חופשה שנתית. המענק השנתי שניתן למר קסטנדה חושב על בסיס תכנית בונוסים שנתית כפי שאושרה ע"י מנכ"ל החברה בהתחשב בהשגת יעדים של מכירות ורווחיות.
- 4. אולף אלקוטה, מנכ"ל חברה בת CONSTAB GER**
 מר אלקוטה החל את כהונתו ביולי 2016 וחזרה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מר אולף אלקוטה, מנכ"ל CONSTAB GER, חברה בת הפועלת בגרמניה, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2022 עמד על סך של כ- 16 אלפי אירו. מר אלקוטה זכאי להפרשות סוציאליות מקובלות בגרמניה, כולל ביטוח בריאות, פנסיה, ביטוח אבטלה וימי חופשה שנתית. כמו כן, על-פי תנאי העסקתו, זכאי מר אלקוטה לרכב ומכשיר סלולארי על חשבון החברה. המענק השנתי שניתן למר אלקוטה חושב על בסיס תכנית בונוסים שנתית כפי שאושרה ע"י מנכ"ל החברה בהתחשב בהשגת יעדים של מכירות ורווחיות.
- 5. נדב גולדשטיין, סמנכ"ל פיתוח עסקים וחדשנות**
 מר גולדשטיין החל את כהונתו בחודש מאי 2002 וחזרה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מר נדב גולדשטיין, סמנכ"ל פיתוח עסקים וחדשנות, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2022 עמד על סך של כ- 52 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן אחת לשנה. המענק השנתי שניתן למר גולדשטיין חושב על בסיס תכנית יעדים למענקים שאושרה בדירקטוריון הכוללת עמידה ביעדים כמותיים של מכירות ורווחיות, ויעדים איכותיים בנושאי מיזוגים, רכישות וקיימות.
- 6. מודי פרוס, סמנכ"ל כספים**
 מר פרוס החל את כהונתו בחודש פברואר 2011 וחזרה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מודי פרוס, סמנכ"ל כספים, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2022 עמד על סך של כ- 47 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן אחת לשנה. המענק השנתי שניתן למר פרוס חושב על בסיס תכנית יעדים למענקים שאושרה בדירקטוריון הכוללת עמידה ביעדים כמותיים של מכירות ורווחיות, ויעדים איכותיים בנושאי מימוש תכנית אסטרטגית וניהול פיננסי.
- 7. אישור תכנית אופציות כללית לעובדי החברה**
 ביום 21.11.2018 אישר הדירקטוריון תכנית אופציות כללית לעובדי החברה לתקופה של עשר שנים החל מיום 1.1.2019. מטרתה של התוכנית, הינה להקצות לנושאי משרה, עובדים, יועצים, נותני שירותים ודירקטורים של החברה ושל חברות קשורות, אופציות הניתנות למימוש למניות החברה, וזאת כדי ליצור בקרבם תמריץ ולשתפם בהתפתחות החברה ובהצלחתה. הקצאת האופציות נעשית ע"י הדירקטוריון לאחר שהתקבלה המלצת וועדת התגמול. האופציות מוקצות לנאמן בכפוף למדיניות התגמול המאושרת ובכפוף לכל דין.

תקנה 21א: גילוי בדבר בעל השליטה בתאגיד:

בעל השליטה בתאגיד הוא קיבוץ כפר עזה המחזיק 57.45% מהון המניות.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה**1. הסכם רשות שימוש במקרקעין**

בתאריך 14.2.2019 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת התקשרות החברה בהסכם שכר דירה חדש עם הקיבוץ לתקופה של 299 חודשים (עשרים וארבע שנים ו-11 חודשים) החל מה- 1.6.2018 ועד יום 30.4.2043 לרבות אופציה השמורה לחברה בלבד להפסקת ההתקשרות כעבור 150 חודשים (12.5 שנים). ההסכם מפרט את התשלום שתשלם החברה לקיבוץ בעבור השימוש בקרקע ובמבנים בהם פועלת החברה בקיבוץ כפר עזה בשטח של כ- 34 דונם קרקע מתוכם כ- 17 דונם בנוי. בהסכם נקבעו דמי שימוש בסיסיים צמודים למדד וכן כללים לעדכון תקופתי. ועדת הביקורת קבעה כי תקופת ההסכם אשר נקבעה סבירה וראויה בנסיבות העניין. נימוקי ועדת הביקורת הינם כי הסכם לשכירת המפעל והמשרדים הינו מהותי ונחוץ לפעילותה השוטפת של החברה. טובת החברה היא כי הסכם מסוג זה יחתם לתקופה ארוכת טווח, כפי שנקצבה, כך שפעילות החברה לא תיפגע. לפרטים נוספים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 31.1.2019 (מספר אסמכתא 2019-01-011643) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

2. הסכם שירותים

בתאריך 30.12.2021 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת את המשך ההתקשרות של החברה עם קיבוץ כפר עזה בהסכם שירותים לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1.1.2022. על פי ההסכם, הקיבוץ מעניק לחברה את השירותים שלהלן:

(א) שירותי הסעדה – חדר האוכל של הקיבוץ הוא אחד האופציות שיש לעובדים בארוחת הצהריים.

(ב) שירותים כלליים- הקיבוץ מעניק לחברה את השירותים שלהלן: 1. שירותי שמירה ואבטחה; 2. שירותי מרפאה ובריאות; 3. שירותי דואר ושליחים; 4. תשתיות חשמל, כבישים וביוב; 5. שירותי תקשורת.

(ג) שירותים על בסיס חודשי - הקיבוץ מעניק לחברה את השירותים הנוספים שלהלן, על בסיס חודשי, על פי דרישה: 1. נוי וגינון; 2. ביטוח מזגנים.

התמורה בגין השירותים בהסכם החדש משולמת בהתאם למחיר שסוכם בין שני הצדדים לגבי כל סוג שירות. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 בנובמבר, 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-171921) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

3. הסכם הרשאה לשימוש במערכת תקשורת

ביום 30.12.2018 אישרה האסיפה הכללית התקשרות עם קיבוץ כפר עזה בהסכם הרשאה לשימוש במערכת תקשורת משודרגת לתקופה של שמונה שנים החל מיום 1.1.2019. ההסכם כולל שימוש במרכזיית טלפונים חדשה ומודרנית, החלפת כל תשתיות הטלפונים בחברה בתמורה לתשלום שנתי. לפרטים נוספים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 21.11.2018 (מס' אסמכתא 2018-01-111993) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

4. תשלום בגין שירותי דירקטורים אשר הינם חברי קיבוץ

נכון למועד הדוח, הקיבוץ זכאי לתשלום עבור הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה אשר מונו מטעמו, השווה לסכום הקבוע, כהגדרת המונח בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), לפי הדרגה שבה מסווגת החברה בתקנות הגמול.

5. התקשרות החברה בפוליסת ביטוח

החברה רכשה ביטוח לכיסוי אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה המכהנים או יכהנו בחברה ובחברות בנות של החברה מעת לעת, לרבות דירקטורים ונושאי משרה בחברה אשר הינם חברי קיבוץ כפר עזה, בעל השליטה. לפרטים ראו תקנה 29 בדוח זה.

6. הענקת כתבי שיפוי

החברה מעניקה כתבי שיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה המכהנים בחברה ו/או מטעמה בחברות הבנות, ולדירקטורים ונושאי משרה חדשים, כפי שיהיו מעת לעת, אשר הינם חברי קיבוץ כפר עזה, בעל השליטה בחברה, או הינם דירקטורים מטעמו, בנוסח ובתנאים זהים לכתבי השיפוי המוענקים ליתר נושאי המשרה והדירקטורים בחברה. לפרטים ראו תקנה 29 בדוח זה.

7. הענקת כתבי פטור מאחריות

החברה מעניקה כתבי פטור מאחריות לדירקטורים ולנושאי המשרה המכהנים בחברה ו/או מטעמה בחברות הבנות, ולדירקטורים ונושאי משרה חדשים, כפי שיהיו מעת לעת, אשר הינם חברי קיבוץ כפר עזה, בעל השליטה בחברה, או הינם דירקטורים מטעמו, בנוסח ובתנאים זהים לכתבי השיפוי המוענקים ליתר נושאי המשרה והדירקטורים בחברה. לפרטים ראו תקנה 29 בדוח זה.

1. להלן פירוט התגמולים, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, לבעל השליטה באלפי ש"ח:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר דירקטורים	אחר	דמי שכירות	סה"כ
א. הסכם דמי שכירות מבנים	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.45%	-	-	2,992	2,992
ב. שכר דירקטורים לחברי קיבוץ	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.45%	431	-	-	431
ג. הסכם שירותים	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.45%	-	1,058	-	1,058
ד. התקשרויות במסגרת נוהל עסקאות זניחות	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.45%	-	471	-	471
סה"כ				431	1,529	2,992	4,952

8. גילוי בדבר פעילות החברה מול חברות הקשורות לבעלי עניין

- מר אורי אפשטיין המכהן כדירקטור מכהן גם כדירקטור בחברת "עלוטק" המספקת לחברה שירותי תוכנה ותמיכה. בשנת הדוח קיבלה החברה מ"עלוטק" שירותים ע"ס כ- 290 אלפי ש"ח. מר אפשטיין חתום על הסדר ניגוד עניינים באשר לכהונתו ב"עלוטק".
- מר אביב קוץ המכהן כדירקטור הוא סמנכ"ל בחברת "אביב ניהול הנדסה ומערכות מידע" המספקת מעת לעת שירותי ייעוץ לחברה בהתקשרות פרויקטלית. בשנת הדוח קיבלה החברה מ"אביב ניהול הנדסה ומערכות מידע" שירותים בהיקף של כ- 370 אלפי ש"ח. מר קוץ חתום על הסדר ניגוד עניינים באשר לעבודתו ב"אביב תעשיות הנדסה".

תקנה 24: מניות וני"ע אחרים המוחזקים ע"י בעל עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח

לפרטים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 3.01.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-001680) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 24 א': הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 16.1.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-008196) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 24 ב': מרשם בעלי המניות של התאגיד

לפרטים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 16.1.2023 (מס' אסמכתא 2023-01-008196) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 25 א': המען הרשום של התאגיד

כתובת: קיבוץ כפר עזה ד.ג הנגב מיקוד 8514200.
דוא"ל: nissim@kafrit.co.il
טלפון: 08-6809845 פקס: 08-6809511

תקנה 26 : הדירקטורים של התאגיד

שם	איציק שריר	רוני מנינגר	נורית נחום	אורי אפשטיין	אביב קוץ	רפי עדס	נעם שטהל	עמוס בוקובזה	עמוס ענתות
מספר זיהוי	050080878	54484860	058138470	028116366	024801037	69458586	059784835	056747207	051923548
תאריך לידה	5.9.1950	28.9.1956	11.7.1963	13.12.1970	20.4.1970	14.8.1959	4.3.1967	17.11.1960	6.6.1953
כתובת	איזק שטרן 16 ת"א	הבשור 21 מיתר	חיים הזז 3 תל אביב	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	ורד 18 כרמי יוסף
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	י"ר ועדת ביקורת, ועדת תגמול ועדת מאזן	י"ר ועדת ביקורת, ועדת תגמול ועדת מאזן	ועדת ביקורת, ועדת תגמול ועדת מאזן	לא	לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול ועדת מאזן
סיווג	י"ר הדירקטוריון, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כשירות מקצועית	דח"צ, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	דח"צ, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	דירקטור בלתי תלוי בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד בתאגיד, חברה בת, בעל עניין	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
תאריך התחלת כהונה	2.10.2019	6.4.2016	16.1.2021	12.5.2019	12.5.2019	10.8.2005	12.5.2019	29.7.2021	27.1.2022
השכלה	בוגר הנדסת מכונות מהטכניון מוסמך בהנדסת חומרים מאוניברסיטת ב"ג. ד"ר בהנדסת חומרים מארה"ב	בוגרת במדעי הטבע האוניברסיטה העברית. מוסמכת במנהל עסקים האוניברסיטה העברית.	בוגרת כלכלה וניהול אוניברסיטת ת"א. מוסמכת מנהל עסקים ומימון אוניברסיטת ת"א.	בוגר מדעי החברה מאוניברסיטת בר אילן. מוסמך במנהל עסקים אוניברסיטת ב"ג.	בוגר הנדסת תעשייה וניהול משנקר	בוגר מנהל עסקים עם התמחות בשיווק אוניברסיטת דרבי. מוסמך במנהל עסקים התמחות בשיווק מאוניברסיטת דרבי.	בוגר בכימיה מהאוניברסיטה העברית. מוסמך במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית.	הנדסאי מחשבים ואלקטרוניקה ממכללת ספיר.	מהנדס תעשייה וניהול מהטכניון.
			דוקטור למנהל עסקים						

נגר	נורית נחום	אורי אפשטיין	אביב קוץ	רפי עדס	נעם שטהל	עמוס בוקובזה	עמוס ענתות
	אסטרטגיה ויזמות אוניברסיטת ת"א						
קי	יו"ר דירקטוריון לוג מוצרים פלסטיים דירקטורית בחברות	מנהל העסקים של קיבוץ כפר עזה מנכ"ל אפשטיינס בע"מ	סמנכ"ל בחב' AVIV AMCG	מנכ"ל ישראלביג בע"מ	מנהל קהילה בקיבוץ כפר עזה. מנהל טכנולוגיה בחברת גניגר. מנכ"ל מיזם גרין גיין אנרגי	מנכ"ל סינקופה 2002 מנכ"ל סינקופה לייטויזן	נשיא חטיבת פרטרום ב- IFF משנה למנכ"ל פרטרום סגן נשיא טבע אירופה
חברות יות רית	חוקרת ומרצה באוניברסיטת ת"א	ניהול תכנית (מגה פרויקטים) ec IT&S עבור משהבי"ט. מפקד יחידה באגף המודיעין בצה"ל			יועץ עצמאי, סמנכ"ל שיווק ארז מוצרים טרמופלסטים, מנהל טכנולוגיה בכפרית תעשיות		
טכנולוגיות קס כה	לוג מוצרים פלסטיים סלריס בע"מ ישרוטל וילאר	עלוטק שכ"מ סינקופה 2002 רן 2000 כפר עזה אלון אחזקות	לא	לא	לא	לא	לא
	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם	דניאל זינגר	אלון קסלר	נדב גולדשטיין	מודי פרוס	ניר גימפליץ
מספר זיהוי	015598568	022352678	31946965	022084636	027219070
תאריך לידה	5.12.1964	27.5.1966	3.12.1974	7.9.1965	3.4.1974
תאריך התחלת כהונה	1.1.2021	3.4.2016	15.4.2005	1.2.2011	1.4.2014
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד ובחברות הבת	מנכ"ל כפרית ודירקטור בחב' הבת: KS Holding Kafrit Holding Suzhou CONSTAB KAFRIT NA ADDVANZE AB POLYFIL Inc Delta Kunststoffe AG	מנהל הפעילות בישראל	סמנכ"ל פיתוח עסקים וחדשנות, דירקטור בחב' הבת: POLYFIL Inc Delta Kunststoffe AG	סמנכ"ל כספים ודירקטור בחב' הבת: KS Holding Kafrit Holding Suzhou CONSTAB KAFRIT NA ADDVANZE AB POLYFIL Inc Delta Kunststoffe AG	מבקר פנים
בעל עניין או בן משפחה של נושא משרה	לא	לא	לא	לא	לא
השכלה	בוגר כלכלה ומנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית. מוסמך בכלכלה מהאוניברסיטה העברית	בוגר כלכלה חקלאית מהאוניברסיטה העברית. מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון	בוגר כלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון	בוגר כלכלה וחשבונאות מהאוניברסיטה העברית. רואה חשבון (CONSTAB GER), מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון	בוגר מנהל עסקים מהקריה האקדמית אונו
עיסוק נוסף בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל שטראוס פריטו-ליי בע"מ				מנהל מחלקת ביקורת פנים במשרד ליאון אורליצקי

תקנה 26 ב: מורשה חתימה עצמאי של התאגיד
נכון למועד הדוח, לא קיימים מורשי חתימה עצמאיים לחברה.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד
קוסט פורר גבאי את קסירר, ארנסט אנד יאנג, רואי חשבון.

תקנה 28: שינויים בתזכיר או בתקנון התאגדות
אין.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון; החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד אנא ראו סעיף ה' בדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2022.

2. החלטות אסיפה כללית מיוחדת מיום 3 במאי, 2022

באסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 3.5.2022, שהודעה על זימונה פורסמה ביום 28.3.2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-036679), הוחלט לבחור ברוני מנינגר לכהונה נוספת כדח"צ.

לפירוט נוסף ראו דיווח מידי מיום 3.5.2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-054205).

3. החלטות אסיפה כללית שנתית מיום 10 במאי, 2022

באסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 10.5.2022, שהודעה על זימונה פורסמה ביום 27.3.2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-034978), הוחלט כדלקמן:

3.1 למנות מחדש דירקטורים מכהנים: איציק שריר, עמוס ענתות, רפי עדס, עמוס בוכובזה, נעם שטהל, אביב קוץ ואורי אפשטיין.

לפירוט נוסף ראו דיווח מידי מיום 10 במאי, 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-056179).

4. החלטות אסיפה כללית מיוחדת מיום 10 בינואר, 2023

באסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 10.1.2023, שהודעה על זימונה פורסמה ביום 30.11.2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-145528), הוחלט כדלקמן:

4.1 לאשר הקצאת אופציות לא רשומות ליו"ר הדירקטוריון, מר איציק שריר.

4.2 לאשר הקצאת אופציות לא רשומות למנכ"ל החברה, מר דניאל זינגר.

לפירוט נוסף ראו דיווח מידי מיום 10 בינואר, 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-005571).

תקנה 29א: החלטות החברה בדבר ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח

1. פוליסת ביטוח לנושאי משרה ודירקטורים - בהתאם למדיניות התגמול של החברה, החברה מבטחת את הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות, לרבות דירקטורים ונושאי משרה מטעם בעל השליטה, בביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה. תנאי פוליסת הביטוח של החברה למועד זה הינם כדלקמן: הפוליסה בתוקף עד ליום 31 ביולי, 2023; גבולות האחריות המכוסה בפוליסה הינה 15 מ' דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. ההשתתפות העצמית של החברה במקרה של תביעה שתוגש בארה"ב וקנדה הינה 25,000 דולר ארה"ב ובמקרה של תביעה בכל מקום אחר, הינה 5,000 דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית של החברה במקרה של תביעת מניות הנסחרות בבורסה בת"א הינה 25,000 דולר ארה"ב.

2. הענקת כתבי שיפוי לנושאי משרה ודירקטורים - ביום 17.5.2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את הארכת תוקפם של כתבי השיפוי אשר הוענקו לדירקטורים ולנושאי משרה אשר הינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, לתקופה נוספת בת 3 שנים. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מיום 29.3.2020, מספר אסמכתא: 2020-01-031656 וכן דיווח אודות תוצאות האסיפה מיום 17.5.2020, מספר אסמכתא: 2020-01-048771. יובהר, כי כתבי השיפוי כאמור הוענקו גם ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, אשר אינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, והכל בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

3. הענקת כתבי פטור מאחריות לנושאי משרה ודירקטורים - ביום 17.5.2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את הארכת תוקפם של כתבי הפטור מאחריות אשר הוענקו לדירקטורים

ולנושאי משרה אשר הינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, לתקופה נוספת בת 3 שנים. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מיום 29.3.2020, מספר אסמכתא: 2020-01-031656 וכן דיווח אודות תוצאות האסיפה מיום 17.5.2020, מספר אסמכתא: 2020-01-048771. יובהר, כי כתבי הפטור מאחריות כאמור הוענקו גם ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, אשר אינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, והכל בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

שמות החותמים:	תפקיד:
(1) איציק שריר	י"ר הדירקטוריון
(2) דניאל זינגר	מנהל כללי

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

תאריך: 30 במרס, 2023

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

חלק ו - דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
והגילוי לפי תקנה 9ב(א)

מצורף בזאת דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דניאל זינגר, מנהל כללי.
2. מודי פרוס, סמנכ"ל הכספים.
3. נדב גולדשטיין, סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות.
4. אלון קסלר, מנהל הפעילות בישראל.
5. אולף אלקוטה, מנהל חברת הבת CONSTAB Polyolefin Additives.
6. ישי נחמני, מנהל חברת הבת Suzhou CONSTAB Engineering Plastics Co.
7. חואן קסטנדה, מנהל חברת הבת POLYFIL Inc.
8. טרוויס ווינס, מנהל חברת הבת KAFRIT NA Ltd.

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, אשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון 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 על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה.

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

- מיפוי וזיהוי התהליכים העסקיים והחברות אשר התאגיד רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי;

- בחינת בקרות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקרות.

רכיבי הבקרה הפנימית כללו:

- בקרות ברמת הארגון (Entity Level Controls)

- בקרות על תהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים

- בקרות כלליות על מערכות המידע (ITGC)

- בקרות על תהליכים מהותיים מאוד לדיווח הכספי ולגילוי - מכירות ורכש

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי

הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר, 2022 היא אפקטיבית.

מצורפות להלן הצהרות מנהלים לפי תקנה 9ב(ד)(1) ולפי תקנה 9ב(ד)(2).

30.3.2023

תאריך

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ד1)

אני, דניאל זינגר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2022 (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 ולוועדת הביקורת 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

דניאל זינגר, מנכ"ל

30.3.2023

תאריך

הצהרת מנהלים

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)2

אני, מודי פרוס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2022 (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 ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו בפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

מודי פרוס, סמנכ"ל כספים

30.3.2023

תאריך