

פריפורם משקאות בע"מ

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2016**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואי חשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או הפסד
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-28	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פריפורם משקאות בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של פריפורם משקאות בע"מ (להלן- "החברה") לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת הדוחות על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיוח כספי בינלאומיים (IFRS).

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

רמת גן, 26 במרס 2017

12 Abba Hillel Rd., 3rd Floor, Sason Hogi Tower,
Ramat Gan 52506. P.O.Box 3356, Ramat Gan, 52136.
Tel: 972-3-7554800, Fax: 972-3-7554810.

דרך אבא הלל 12, קומה 3, מגדל ששון חוגי,
רמת גן 52506. ת.ד. 3356, רמת גן 52136.
טל: 03-7554800, פקס: 03-7554810.

office@cpairs.co.il • www.cpairs.co.il

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016	באור	נכסים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,886	1,609	5	נכסים שוטפים
3,596	2,884	6	מזומנים ושווי מזומנים
291	651	7	לקוחות
--	188		חייבים ויתרות חובה
6,773	5,332		נכס מיסים שוטפים
			סה"כ נכסים שוטפים
13,178	14,787	8	נכסים בלתי שוטפים
3,218	2,585	9	רכוש קבוע, נטו
4,458	4,458	10	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
			מוניטין
20,854	21,830		סה"כ נכסים בלתי שוטפים
27,627	27,162		סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
239	860	11	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
373	468	12	ספקים ונותני שירותים
1,721	680	13	זכאים ויתרות זכות
63	--	21	התחייבות מיסים שוטפים
371	148	14	התחייבות פיננסית אחרת
2,767	2,156		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות בלתי שוטפות
624	2,586	11	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
531	378	14	התחייבות פיננסית אחרת
20	38		התחייבות בגין הטבות לעובדים
2,190	2,359	21	התחייבויות מיסים נדחים
3,365	5,361		סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות
6,132	7,517		סה"כ התחייבויות
			הון
1,000	1,000	15	הון מניות
15,935	15,935		פרמיה על מניות
4,560	2,710		יתרת עודפים
21,495	19,645		סה"כ הון
27,627	27,162		סה"כ התחייבויות והון

מר שי סמאי
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
דירקטור ומנכ"ל

מר אמיר בורנשטיין
דירקטור

תאריך אשר הדוחות הכספיים: 26 במרס 2017
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
14,703	12,023	11,292		הכנסות ממכירות
9,343	6,906	6,648	16	עלות המכירות
5,360	5,117	4,644		רווח גולמי
632	633	633	17	הוצאות מכירה ושיווק
1,028	1,062	542	18	הוצאות הנהלה וכלליות
133	(45)	(495)	19	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
3,567	3,467	3,964		רווח מפעולות רגילות
29	114	5	'א20	הכנסות מימון
202	151	205	'ב20	הוצאות מימון
173	37	200		הוצאות מימון, נטו
3,394	3,430	3,764		רווח לפני מיסים על ההכנסה
902	912	614	21	מיסים על הכנסה
2,492	2,518	3,150		רווח לשנה
0.025	0.025	0.032		רווח בסיסי למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ע.נ. (בש"ח)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך-הכל אלפי ש"ח	יתרת עודפים אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014
18,485	1,550	15,935	1,000	יתרה ליום 1 בינואר 2014
2,492	2,492	--	--	רווח לשנה
(1,000)	(1,000)	--	--	דיבידנד ששולם
<u>19,977</u>	<u>3,042</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015
19,977	3,042	15,935	1,000	יתרה ליום 1 בינואר 2015
2,518	2,518	--	--	רווח לשנה
(1,000)	(1,000)	--	--	דיבידנד ששולם
<u>21,495</u>	<u>4,560</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
21,495	4,560	15,935	1,000	יתרה ליום 1 בינואר 2016
3,150	3,150	--	--	רווח לשנה
(5,000)	(5,000)	--	--	דיבידנד ששולם
<u>19,645</u>	<u>2,710</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,492	2,518	3,150
3,130	2,866	2,775
(2,716)	1,180	(499)
2,906	6,564	5,426
10	1	5
(42)	(28)	(52)
348	--	1
(612)	(820)	(698)
(296)	(847)	(744)
2,610	5,717	4,682
96	671	--
--	873	1,045
(3,312)	(2,793)	(4,587)
(3,216)	(1,249)	(3,542)
(1,000)	(1,000)	(5,000)
1,210	--	3,087
(114)	(233)	(504)
349	(349)	--
445	(1,582)	(2,417)
(161)	2,886	(1,277)
161	--	2,886
--	2,886	1,609
902	912	614
173	37	200
38	(115)	(90)
2,017	2,032	2,051
3,130	2,866	2,775
(1,621)	882	352
(761)	664	(499)
(350)	(370)	(370)
16	4	18
(2,716)	1,180	(499)
879	151	135

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לשנה
הכנסות והוצאות (א' להלן)
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (ב' להלן)

תקבולי ריבית
תשלומי ריבית
תקבולי מיסים
תשלומי מיסים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תמורה מימוש רכוש קבוע
קבלת מענקי השקעות
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תשלום דיבידנד
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

א. הכנסות והוצאות:

הוצאות מסים שהוכרו ברווח או הפסד
הוצאות מימון, נטו שהוכרו ברווח או הפסד
הוצאות (הכנסות) אחרות
פחת והפחתות

ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות, חייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בספקים, זכאים ויתרות זכות
ירידה בהתחייבות פיננסית אחרת
עליה בהתחייבות בגין הטבות לעובדים

פעולות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל בתאריך 29 בדצמבר 2010 והחלה פעילותה ביום 1 בפברואר 2011. לחברה מפעל לייצור גלמי פלסטיק ופקקים פלסטיים לבקבוקים המשמשים לייצור בקבוקי משקה. טמפו משקאות בע"מ (צד קשור) הינה הלקוח העיקרי של החברה.

ב. החל מיום היווסדה מוחזקת החברה בחלקים שווים (50% - 50%) על ידי "טמפו תעשיות בירה בע"מ" (להלן - "טמפו") ו-"ברם תעשיות בע"מ" (להלן - "ברם").

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם, שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

ג. מטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים ומוצגים בש"ח, שהינו גם המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). לעניין שערי החליפין והשינויים בהם במהלך התקופות המוצגות, ראה באור 2כ'.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות

בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של החברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה על השימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ה. מוניטין

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה על חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של העסק שהוכרו במועד הרכישה.

מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלות, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של החברה שצפויה להן תועלת מהסניגריה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערך מדי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור.

ו. רכוש קבוע

(1) כללי

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי המוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמש בו משך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה לפי מודל העלות.

במודל העלות כל פריטי הרכוש הקבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם, בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו, בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה. לעניין בחינת ירידת ערך רכוש קבוע ראה ביאור 2 ח' להלן.

(2) הפחתת רכוש קבוע

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך עלות הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט, מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד, תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים (בשנים) ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי הפחת	אורך חיים שימושיים	מכונות, תבניות וציוד
5%-50%	2-20	התקנות ושיפורים במושכר
10%	10	

ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים על ידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו בספרים במועד המכירה או ההוצאה משימוש, ונזקף לרווח והפסד.

(3) עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, מוכרת כגידול של הערך בספרים במועד התהוותה, אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות המיוחסות לפריט יזרמו אל הישות. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לדוח רווח והפסד במועד התהוותן.

ז. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים, ניתנים לזיהוי, חסרי מהות פיזית.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר, על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם, בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין (המשך)

לעניין הטיפול החשבונאי במוניטין ראה סעיף ה' לעיל.

אורך החיים השימושיים (בשנים) בו נעשה שימוש בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר הינו כדלקמן:

<u>אורך חיים שימושיים</u>	קשרי לקוחות
10	

הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה מוכרים ונמדדים בהתאם לאופן היווצרותם, כדלקמן:

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים מוכרים בנפרד ממוניטין כאשר הם עומדים בהגדרת נכס וניתנים לזיהוי. נכסים בלתי מוחשיים ניתנים לזיהוי כאשר הם ניתנים להפרדה או נובעים מזכויות חוזיות או משפטיות אחרות. נכסים בלתי מוחשיים כאלה יוכרו במועד צירוף העסקים בשוויים ההוגן.

בתקופות עוקבות להכרה לראשונה, נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים מוצגים לפי עלות בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר מחושבת על בסיס קו ישר, על פני משך החיים השימושיים המשוער שלהם. אומדן משך החיים ושיטת ההפחתה נבחנים בתום כל שנת דיווח כאשר שינוי אומדן מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

ח. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה את הערך בספרים של נכסיה המוחשיים והבלתי-מוחשיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את סכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את סכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה שייך הנכס.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שוויו ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מחושב לפי ערכם הנוכחי, תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

ט. נכסים פיננסיים

(1) כללי

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר החברה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר. מקום שרכישה או מכירה של השקעה הינם תחת חוזה שתנאיו דורשים העברת ההשקעה במסגרת הזמן המקובלת על ידי השוק המתייחס, ההשקעה מוכרת או נגרעת במועד המסחר (המועד בו החברה התחייבה לרכוש או למכור נכס).

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויים ההוגן.

נכסים פיננסיים מסווגים לקטגוריות המפורטות להלן. הסיווג לקטגוריות אלו תלוי בטבעו ובמטרת החזקתו של הנכס הפיננסי המוחזק והוא נקבע במועד ההכרה הראשוני של הנכס הפיננסי, או בתקופת דיווח עוקבות, במידה וניתן לסווג מחדש את הנכסים הפיננסיים לקטגוריה אחרת.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. נכסים פיננסיים (המשך)

- נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד;
- הלוואות וחייבים.

(2) הלוואות וחייבים

לקוחות, פיקדונות, הלוואות וחייבים אחרים עם תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאין להם ציטוט בשוק פעיל, מסווגים כהלוואות וחייבים. הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית בניכוי ירידת ערך, אם ישנה כזו. הכנסות ריבית מוכרות בשיטת הריבית האפקטיבית, למעט בגין חייבים לזמן קצר כאשר סכומי הריבית בהם יש להכיר אינם מהותיים.

(3) ירידת ערך של נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים, למעט כאלה המסווגים כנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נבחנים בתום כל תקופת דיווח לצורך זיהוי קיומם של סימנים לירידת ערך. ירידת ערך כאמור מתהווה כאשר יש ראיות אובייקטיביות לכך שכתוצאה מאירוע אחד או יותר, שהתרחש לאחר מועד ההכרה הראשונית בנכס הפיננסי, הושפעו לרעה תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של ההשקעה.

סימנים לירידת ערך עשויים לכלול:

- קשיים פיננסיים משמעותיים של המנפיק או החייב;
- אי עמידה בתשלומים שוטפים של קרן או ריבית;
- צפי כי החייב ייקלע לפשיטת רגל או ארגון מחדש של חובות.

בגין נכסים פיננסיים מסוימים, דוגמת לקוחות, בגינם לא זוהו סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה על-בסיס קבוצתי את קיומה של ירידת ערך, בהתבסס על ניסיון העבר לגבי קבוצות חייבים בעלי מאפיינים דומים ושינויים ברמת הפיגור בתשלומים, וכן שינויים כלכליים המיוחסים לענף ולסביבה הכלכלית בה הם פועלים.

ההפסד מירידת ערך לגבי כל הנכסים הפיננסיים מוקטן מהערך בספרים של הנכס הפיננסי באופן ישיר, למעט הפסד מירידת ערך של לקוחות וחייבים מסחריים אשר נזקף לחשבון הפרשה. מחיקת חובות לקוחות אשר אינם בני גבייה נזקפת לחשבון הפרשה. גבייה בתקופות עוקבות של סכומים שנמחקו בעבר מזוכת כנגד חשבון הפרשה. השינויים בערך בספרים של חשבון הפרשה נזקפים לרווח והפסד.

י. התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- התחייבויות פיננסיות אחרות.

(2) התחייבויות פיננסיות אחרות

התחייבויות פיננסיות אחרות מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אחרות נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחשוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני התקופה הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. התחייבויות פיננסיות (המשך)

(3) גריעת התחייבויות פיננסיות

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

יא. הכרה בהכנסה

הכנסה נמדדת לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או התמורה שהחברה זכאית לקבל בגין הכנסה ממכירת סחורות במהלך העסקים הרגיל. ההכנסה מוצגת בניכוי אומדנים להחזרות, הנחות וכדומה.

(1) הכנסה ממכירת סחורות

ההכנסה ממכירת סחורות מוכרת בהתקיים כל התנאים הבאים:

- החברה העבירה לקונה את הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות;
- החברה אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המאפיינת, בדרך כלל, בעלות ואינה שומרת את השליטה האפקטיבית על הסחורות שנמכרו;
- סכום ההכנסה ניתן למדידה באופן מהימן;
- צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה; וכן
- העלויות שהתהוו או יתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות במועד בו הן נשלחות או מאוחסנות עבור הלקוח וכן הבעלות המשפטית עליהן עוברת.

(2) הכנסות ריבית

הכנסות ריבית נצברות על בסיס עיתי בהתחשב בקרן לפירעון ותוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

יב. חכירות

(1) כללי

הסדרי חכירה מסוגים כחכירה מימונית כאשר תנאי החוזה מעבירים את כל הסיכונים וההטבות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות לחוכר. יתר החכירות מסוגות כחכירות תפעוליות.

(2) חכירת כלי רכב ומבנים בידי החברה

חכירה תפעולית

הוצאות דמי שכירות בגין חכירה תפעולית מוכרות על בסיס קו ישר, על פני תקופת החכירה.

חכירה מימונית:

בעסקאות חכירה מימונית בהן חוכרת החברה נכסים מישות אחרת, מכירה החברה במועד תחילת החכירה בנכס על פי הנמוך מבין שווי ההוגן לבין ערכם הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים. ההתחייבות להעברת תשלומי החכירה המינימליים למחכיר מוצגת בדוח על המצב הכספי כהתחייבות פיננסית בגין חכירה. בתקופות עוקבות, מוקצים תשלומים שוטפים בגין החכירה המימונית בין מרכיב המימון לרכיב ההתחייבות, באופן שיתקבל שיעור ריבית קבוע המחושב על יתרת ההתחייבות. החלק שהוקצה למרכיב המימון נזקף לרווח או הפסד.

חכירה תפעולית:

הוצאות דמי שכירות בגין חכירה תפעולית מוכרות על בסיס קו ישר, על פני תקופת החכירה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים אינם מוכרים עד למועד בו קיים בטחון סביר שהחברה תעמוד בתנאים הנלווים להם ושהמענקים יתקבלו.

מענקים ממשלתיים שהתנאי העיקרי להם הוא רכישה של רכוש קבוע על ידי החברה, מוצגים בניכוי מהערך בספרים של הנכס נשוא המענק. סכום המענק נזקף לרווח והפסד על בסיס שיטתי סביר, על פני תקופת החיים השימושיים של הנכסים הקשורים.

יד. הפרשות

(1) כללי

הפרשות מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך בספרים של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן נזקפים לרווח והפסד.

(2) הפרשה לחובות מסופקים

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה את טיב הלקוחות, ואומדת את סכום ההפרשה לחובות מסופקים בהתאם לאיכות הלקוחות ובהתבסס על ניסיון העבר שלה.

טו. מסים על הכנסה

(1) כללי

הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים.

(2) מסים שוטפים

הוצאות מסים שוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של החברה במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופת דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי.

נכסים והתחייבויות מסים שוטפים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן כוונה לסלק על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

(3) מסים נדחים

החברה יוצרת מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרש הזמני הניתן לניכוי.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. מסים על הכנסה (המשך)

(3) מסים נדחים (המשך)

החברה לא יוצרת מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים הנובעים מההכרה לראשונה במוניטין.

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכונת החברה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

טז. רווח למניה

החברה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

יז. עלויות אשראי

עלויות אשראי מוכרות ברווח והפסד במועד היווצרותן.

יח. סיווג ריבית ששולמה, דיבידנדים ששולמו וריבית שהתקבלה בדוח על תזרימי המזומנים

החברה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית שהתקבלה בידיה וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מסים על הכנסה מסווגים ככלל כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון. דיבידנדים המשולמים על ידי החברה מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

יט. הטבות עובדים

(1) הטבות לאחר סיום העסקה

הטבות החברה לאחר סיום העסקה כוללות התחייבות פיצויי פיטורין בעיקר במסגרת תכנית להטבה מוגדרת. התחייבויות החברה בגין התכנית כוללות את הערך הנוכחי של המחויבות בניכוי שווים ההוגן של נכסי התכנית, מוצגים בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף "התחייבות בגין הטבות לעובדים".

(2) הטבות עובדים לטווח קצר

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד. הטבות עובדים לטווח קצר מוצגות בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף "זכאים ויתרות זכות".

הטבות עובדים לטווח קצר כוללות את התחייבות החברה בגין חופשה. הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד, במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה החברה לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגין מוכר כנכס או כהתחייבות.

כ. שערי חליפין ובסיס הצמדה

יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.

להלן נתונים על שערי החליפין של מטבעות עיקריים ועל המדד:

מדד בישראל(*)		שער החליפין היציג של		תאריך הדוחות הכספיים
מדד בגין נקודות	מדד ידוע נקודות	הדולר	האירו	
		(ש"ח ל-1 יח' מטבע)		
122.84	122.84	3.845	4.0438	ליום 31 בדצמבר 2016
123.08	123.21	3.902	4.2468	ליום 31 בדצמבר 2015
124.32	124.32	3.8890	4.7246	ליום 31 בדצמבר 2014
%	%	%	%	שיעורי השינוי
(0.20)	(0.30)	(1.46)	(4.78)	לשנה שהסתיימה ביום
(1.00)	(0.89)	0.33	(10.11)	31 בדצמבר 2016
(0.20)	(1.10)	12.04	(1.20)	31 בדצמבר 2015
				31 בדצמבר 2014

(*) בסיס ממוצע 2002.

באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי החברה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות

• IFRS 16 "חכירות":

התקן החדש אשר פורסם בחודש ינואר 2016 מבטל את IAS 17 "חכירות" והפרשנויות הנלוות לו, וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ("חוכר") והספק ("מחכיר").

התקן החדש מבטל את ההבחנה הקיימת כיום לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חוכר, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ומאידך בהתחייבות פיננסית בגין דמי החכירה.

הוראות ההכרה בנכס והתחייבות כאמור לא יחולו לגבי נכסים החכורים לתקופה של עד 12 חודשים בלבד וכן ביחס לחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך (דוגמת, מחשבים אישיים).

התקן ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. ככלל, התקן ייושם למפרע, אולם ישויות תהיינה רשאיות לבחור התאמות מסוימות במסגרת הוראות המעבר של התקן לעניין יישומו לתקופות דיווח קודמות.

בשלב זה, בוחנת החברה את השפעת הוראות התקן על חוזים לחכירת נכסים שברשותה, בחינה זאת טרם הסתיימה.

באור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

א. כללי

ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם בספרים של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

(1) אורך חיים שימושיים של רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים

כאמור בבאורים 2 ו' 2 - ז', הנהלת החברה בוחנת בכל תקופת דיווח שנתי את אומדן אורך החיים השימושיים של פריטי רכוש קבוע, ונכסיה הבלתי מוחשיים.

(2) הפרשה לחובות מסופקים

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה את טיב הלקוחות, ואומדת את סכום הפרשה הנדרש, אם בכלל, לחובות מסופקים, בהתאם לאיכות הלקוחות ובהתבסס על ניסיון העבר שלה. לפרטים נוספים ראה באור 6.

באור 5 - מזומנים ושוי מזומנים

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
186	171	מזומנים ויתרות בבנקים
2,700	1,438	פיקדונות לזמן קצר
<u>2,886</u>	<u>1,609</u>	

באור 6 - לקוחות

א. הרכב:

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,698	2,884	חובות פתוחים
6	--	המחאות לגביה
(108)	--	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u>3,596</u>	<u>2,884</u>	

באור 6 - לקוחות (המשך)

ב. ניהול סיכון אשראי על ידי החברה

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום הפסד פיננסי לחברה.

טרם קבלת לקוח חדש, החברה אומדת את איכות האשראי המוענק ללקוח, ומגדירה מגבלות אשראי. המגבלות המיוחסות ללקוחות החברה נבחנים אחת לשנה, או לעיתים קרובות יותר, בהתבסס על מידע חדש שנתקבל, ועל עמידת הלקוח בתשלומי חובות קודמים. תקופת האשראי הממוצעת הינה שוטף + 60 עד 90 ימים. חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		חייבים:
--	300	הכנסות לקבל
242	85	צדדים קשורים
--	160	מוסדות
15	16	אחרים
257	561	
		יתרות חובה:
34	90	הוצאות מראש
291	651	

באור 8 - רכוש קבוע, נטו

הרכב:

מכונות, תבניות וציוד	התקנות ושיפורים במושכר	סך הכל	כלי רכב
13,053	4,335	17,388	--
2,997	(66)	3,027	96
16,050	4,269	20,415	96
ליום 31 בדצמבר 2016			
3,407	803	4,210	--
979	425	1,418	14
4,386	1,228	5,628	14
ליום 31 בדצמבר 2016			
11,664	3,041	14,787	82
ליום 31 בדצמבר 2016			
12,493	4,326	16,819	--
2,032	9	2,041	--
(1,472)	--	(1,472)	--
13,053	4,335	17,388	--
ליום 31 בדצמבר 2015			
3,347	380	3,727	--
976	423	1,399	--
(916)	--	(916)	--
3,407	803	4,210	--
ליום 31 בדצמבר 2015			
9,646	3,532	13,178	--
ליום 31 בדצמבר 2015			
היתרה נטו של הרכוש הקבוע כוללת:			
ליום 31 בדצמבר 2016			
7,407	--	--	82
(1) רכוש קבוע המשועבד כבטחון להתחייבות			
(1,464)	(300)	(1,764)	--
(2) מענקי השקעה			
ליום 31 בדצמבר 2015			
2,760	--	2,760	--
(1) רכוש קבוע המשועבד כבטחון להתחייבות			
(830)	--	(830)	--
(2) מענקי השקעה			

(1) במסגרת הלוואות לזמן ארוך שנטלה החברה, רשמה החברה שיעבוד ספציפי על מכונות לטובת תאגיד בנקאי. כמו כן, רשמה החברה בשנת 2016 שיעבוד על כלי רכב לטובת חברת ליסינג.

(2) לפרטים נוספים, ראה ביאור 2 יג' וביאור 23.

באור 9 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

קשרי לקוחות אלפי ש"ח	א. הרכב:
6,327	עלות ליום 1 בינואר 2016
3,109	הפחתה שנצברה ליום 1 בינואר 2016
633	הפחתה
3,742	ליום 31 בדצמבר 2016
<u>2,585</u>	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2016
6,327	עלות ליום 1 בינואר 2015
2,476	הפחתה שנצברה ליום 1 בינואר 2015
633	הפחתה
3,109	ליום 31 בדצמבר 2015
<u>3,218</u>	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2015

ב. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מוצגת ברווח והפסד במסגרת סעיף הוצאות מכירה ושיווק.

באור 10 - מוניטין

הבסיס למדידת סכום בר ההשבה	מוניטין מוקצה ליחידה מניבת המזומנים אלפי ש"ח	ערך בספרים של היחידה מניבת המזומנים אלפי ש"ח	יחידה מניבת מזומנים
שווי שימוש	<u>4,458</u>	<u>17,358</u>	פעילות החברה

למועד תום תקופת הדיווח אמדה החברה את סכום בר-ההשבה של המוניטין וקבעה כי ערכו לא נפגם. המוניטין מיוחס לפעילות החברה בכללותה (להלן - "יחידה מניבת מזומנים" או "היחידה"). הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים נקבע לפי שווי שימוש המבוסס על תחזיות תזרימי מזומנים כפי שאושרו על ידי ההנהלה לתקופה של 5 שנים ושיעור ניכיון של 10%. תזרימי מזומנים מעבר לתקופה של 5 שנים חושבו ללא הנחת צמיחה.

הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי השימוש הן:

נתח שוק - נתח השוק חושב בהתבסס על נתח השוק של החברה בשנת הדיווח. הנחות החברה מתבססות על ניסיון העבר.
שיעור רווח תפעולי - שיעור הרווח התפעולי חושב בהתבסס על שיעור הרווח התפעולי של החברה בשנת הדיווח (בניכוי הכנסות חד פעמיות).

רגישות סכום בר ההשבה לשינויים בהנחות המפתח:

סכום בר ההשבה גבוה בכ- 7,996 אלפי ש"ח מהערך בספרים של היחידה, כולל המוניטין. אם שיעור הניכיון שנלקח בחשבון בחישוב שווי השימוש של היחידה היה גדל (קטן) בנקודת אחוז אחת, סכום בר ההשבה של היחידה היה קטן בכ- 1,217 אלפי ש"ח (גדל בכ- 1,295 אלפי ש"ח).

באור 11- אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים

הרכב:

סה"כ		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		שיעור ריבית שנתית	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומאחרים סה"כ אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		2016	
2015	2016	2015	2016	2015	2016	%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
863	3,446	624	2,586	239	860	פריים +0.8	
863	3,446	624	2,586	239	860		

שיעור ריבית הפריים ליום 31 בדצמבר 2016 הינו 1.60% (1.12.2015 זהה).

באור 12- ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016	חשבונות פתוחים בש"ח חשבונות פתוחים באירו המחאות לפירעון
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
285	227	
--	146	
88	95	
373	468	

תקופת האשראי המתקבלת מספקי החברה הינה שוטף + 90 עד 120 יום, בגינה החברה לא משלמת ריבית.

באור 13- זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016	עובדים ומוסדות בגין שכר הפרשה לחופשה מוסדות ממשלתיים הוצאות לשלם זכאים בגין רכוש קבוע אחרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
111	120	
26	40	
90	--	
149	149	
914	371	
431	--	
1,721	680	

באור 14- התחייבות פיננסית אחרת

א. הרכב:

סך-הכל 31 בדצמבר		התחייבויות לא שוטפות 31 בדצמבר		התחייבויות שוטפות 31 בדצמבר	
2015	2016	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח					
902	526	531	378	371	148

הנמדדת בעלות מופחתת
התחייבות פיננסית

ב. למידע נוסף ראה באור ג'22.

באור 15- הון מניות

לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015			
מונפק ונפרע		רשום	
שקל חדש	כמות	שקל חדש	כמות
1,000,000	100,000,000	1,000,000	100,000,000

א. הרכב (בש"ח):

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א

המניות מקנות למחזיקיהן זכויות הצבעה באסיפה כללית, זכות למינוי דירקטורים, זכות לדיבידנד וזכויות בפירוק החברה.

ב. דיבידנד:

ביום 12 באפריל 2015, חלקה החברה דיבידנד במזומן לבעלי מניותיה בסך 1 מיליון ש"ח, הדיבידנד למניה הינו 0.01 ש"ח. מיום 7 ביולי 2016, חילקה החברה דיבידנד במזומן לבעלי מניותיה בסך 5 מיליון ש"ח. הדיבידנד למניה הינו 0.05 ש"ח.

באור 16- עלות המכירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,683	1,869	1,886	עלויות שכר וכח אדם
92	108	105	ביטוח מפעל
578	577	576	דמי שכירות
2,017	1,650	1,565	חשמל ומאור
145	163	196	אחזקת רכב ומלגזות
1,535	165	215	שימוש בחומרים
1,186	358	56	עבודות חוץ
532	416	435	אחזקת מפעל ומכונות
190	211	222	מיסים ואגרות
1,385	1,389	1,392	פחת
9,343	6,906	6,648	

באור 17- הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
632	633	633

הפחתות

באור 18- הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
253	251	250
19	19	20
40	68	171
7	6	14
706	698	70
3	20	17
1,028	1,062	542

דמי ניהול
משרדיות ואחזקת מחשב
שירותים מקצועיים
נסיעות לחו"ל
חובות אבודים ומסופקים (1)
מיסים, אגרות ואחרות

(1) כולל בשנים 2015 ו-2014 סך של 698 אלפי ש"ח ו-598 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין לקוח א' אשר נמצא בהליך כינוס נכסים.

באור 19 - הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
--	--	(405)
38	(115)	--
42	43	--
53	27	--
--	--	(90)
133	(45)	(495)

הכנסות בגין שנים קודמות (1)
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
הפסד מירידת ערך חייבים
הוצאות בגין העתקת מפעל
רווח מעדכון התחייבות פיננסית (2)

(1) במהלך שנת 2016 קיבלה החברה פיצוי ממס רכוש בסך של כ-405 אלפי ש"ח, בגין נזק עקיף אשר נגרם לה כתוצאה ממבצע "צוק איתן" בעבר.
(2) לפרטים נוספים ראה באור 21 ד'.

באור 20- הכנסות והוצאות מימון

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
--	1	--
10	--	5
10	1	5
19	113	--
29	114	5
53	27	31
17	24	52
--	--	2
70	51	85
--	--	36
132	100	84
132	100	120
202	151	205

א. הכנסות מימון

הכנסות ריבית:

ריבית מפיקדונות בבנקים לזמן קצר
ריבית מוסדות

אחרות:

הפרשי שער

רווח מנכסים פיננסיים לפי קבוצות:
הלוואות וחייבים (כולל מזומנים ושוי מזומנים)

ב. הוצאות מימון

הוצאות ריבית:

ריבית בנקאית בגין משיכת יתר והלוואות זמן קצר
ריבית בנקאית בגין הלוואות זמן ארוך
ריבית מוסדות

אחרות:

הפרשי שער

שערוך התחייבות פיננסית אחרת

הפסד מהתחייבויות פיננסיות לפי קבוצות:
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

באור 21- מיסים על הכנסה

א. יתרות מיסים המוצגות בדוח על המצב הכספי

31 בדצמבר 2015	31 בדצמבר 2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
--	188
(63)	--
(2,190)	(2,359)

נכסים שוטפים:

נכס מיסים שוטפים

התחייבויות שוטפות:

התחייבות מיסים שוטפים

התחייבויות בלתי שוטפות:

התחייבויות מיסים נדחים

באור 21- מיסים על הכנסה (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח
--	--	--

ב. הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה שהוכרו בדוח רווח או הפסד

1,009	485	444
4	--	1
<u>1,013</u>	<u>485</u>	<u>445</u>
(111)	427	500
--	--	(331)
<u>(111)</u>	<u>427</u>	<u>169</u>
<u>902</u>	<u>912</u>	<u>614</u>

מיסים שוטפים
הוצאות מיסים שוטפים
מיסים בגין שנים קודמות
סה"כ מיסים שוטפים

מיסים נדחים
הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים
התאמות מיסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס

סה"כ מיסים נדחים

סה"כ הוצאות מיסים על הכנסה ברווח והפסד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח	הוכר ברווח או הפסד אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2016 אלפי ש"ח
---	-----------------------------------	--

(1,918)	(143)	(1,775)
(298)	129	(427)
(303)	(13)	(290)
20	(31)	51
121	(118)	239
19	7	12
<u>(2,359)</u>	<u>(169)</u>	<u>(2,190)</u>

ג. יתרות מיסים נדחים

הפרשים זמניים
רכוש קבוע
קשרי לקוחות
מוניטין
הפרשה לחובות מסופקים
התחייבות פיננסית אחרת
הטבות לעובדים

סה"כ

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 אלפי ש"ח	הוכר ברווח או הפסד אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2015 אלפי ש"ח
---	-----------------------------------	--

(1,775)	(236)	(1,539)
(427)	83	(510)
(290)	(59)	(231)
51	(147)	198
239	(72)	311
12	4	8
<u>(2,190)</u>	<u>(427)</u>	<u>(1,763)</u>

הפרשים זמניים
רכוש קבוע
קשרי לקוחות
מוניטין
הפרשה לחובות מסופקים
התחייבות פיננסית אחרת
הטבות לעובדים

סה"כ

באור 21- מיסים על הכנסה (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח	
			ד. התאמת הוצאות מיסים לרווח:
3,394 26.5%	3,430 26.5%	3,764 25%	רווח לפני מיסים על הכנסה שיעור מס סטטוטורי
899	909	941	הוצאות מס לפי שיעור מס סטטוטורי
--	--	(331)	תוספת (חיסכון) במס בגין
--	3	3	התאמות עקב שינויים בשיעורי המס (1)
4	--	1	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
(1)	--	--	מיסים בגין שנים קודמות אחרות
<u>902</u>	<u>912</u>	<u>614</u>	סה"כ מיסים על הכנסה כפי שהוצגו ברווח או הפסד

(1) תיקונים לפקודת מס הכנסה

א. בתחילת חודש ינואר 2016 פורסם חוק לתיקון פקודת מס הכנסה הקובע כי שיעור מס החברות יופחת לשיעור של 25% (במקום 26.5%). שיעור מס החברות החדש יחול על הכנסה שהופקה או שנצמחה החל מיום 1.1.2016.

ב. ביום 29 בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת 2017 ו-2018). התשע"ז-2016, במסגרתו נקבע, כי שיעור מס החברות יופחת מ-25% ל-24% בשנת 2017 על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר 2017, וימשיך ויפחת ל-23% בשנת 2018 ואילך על הכנסה שהופקה או שנצמחה מיום 1 בינואר 2018.

כתוצאה מהחקיקה כאמור, חל קיטון בהתחייבויות המיסים הנדחים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016 בסך של כ-331 אלפי ש"ח, שנזקק כנגד הקטנות הוצאות המיסים של החברה לשנת 2016. כן חל קיטון בסך של כ-90 אלפי ש"ח בהתחייבות פיננסית אחרת.

ה. לחברה לא הוצאו שומות מס סופיות ממועד היוסדה. שומות מס הכנסה עד וכולל שנת 2012 נחשבות סופיות בשל התיישנות.

באור 22 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. יתרות עם צדדים קשורים

31 בדצמבר 2015 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח	
		מוצג כדלקמן:
		בנכסים שוטפים
3,207	2,820	לקוחות
242	85	חייבים
		בהתחייבויות שוטפות
25	56	ספקים ונותני שירותים
371	148	התחייבות פיננסית אחרת
		בהתחייבויות בלתי שוטפות
531	378	התחייבות פיננסית אחרת

ב. עסקאות עם צדדים קשורים

1. עסקאותיה של החברה עם צדדים קשורים כוללות מכירה וקניה של סחורות וכן חיובים בגין שירותים שניתנו/התקבלו, והינן במחירי שוק ובתנאי אשראי מקובלים. לפרטים נוספים ראה סעיף ג' להלן.

2. הכנסות והוצאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 אלפי ש"ח	
11,771	11,153	10,538	הכנסות
--	--	90	הכנסות ממכירות (לקוח עיקרי)
			הכנסות אחרות
			הוצאות
2,858	889	1,481	עלות המכירות
253	251	250	הוצאות הנהלה וכלליות
132	100	84	הוצאות מימון

באור 22 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ג. התקשרויות עם צדדים קשורים

1. התקשרות עם טמפו תעשיות בירה בע"מ (להלן – "טמפו תעשיות")

החברה התקשרה בהסכם עם טמפו תעשיות בירה לקבלת שירותי כוח אדם לתפעול המפעל במחירי עלות.

2. התקשרות עם טמפו משקאות בע"מ (להלן – "טמפו משקאות")

החברה התקשרה בהסכם לאספקת גלמי פלסטיק ופקקים עם טמפו משקאות, לפיו טמפו משקאות תספק את חומרי הגלם לחברה ומתחייבת לרכוש את תוצר החברה.

ביום 7 במאי 2015 אישר דירקטוריון טמפו משקאות הארכה למפרע של הסכם אספקת גומי פלסטיק ופקקים שמייצרת עבורו החברה לתקופה נוספת של 5 שנים, עד ליום 30 בנובמבר 2019.

3. התקשרות עם ברם תעשיות בע"מ (להלן – "ברם תעשיות")

החברה התקשרה עם ברם תעשיות לפיו בתקופת ההסכם תספק ברם תעשיות לחברה שירותים הכוללים שירותי הנהלת חשבונות, חשבות ומזכירות חברה. בנוסף נקבע בהסכם כי ברם תעשיות תהיה זכאית להחזר בגין הטבת המס על הפחת המדווח בגין מכירת הפעילות לחברה.

4. התקשרות בהסכם שכירות עם טמפו ברמלי נדל"ן בע"מ (להלן – "טמפו נדל"ן")

מפעלה של החברה בשדרות הינו נכס בבעלותה של טמפו נדל"ן, חברה פרטית בבעלות משותפת (50%-50%) של טמפו ושל מר חי בראמלי, דירקטור, נשיא ומבעלי השליטה המשותפת בברם תעשיות. ביום 23 בינואר 2013, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של ברם תעשיות את התקשרותה של החברה בהסכם שכירות המפעל לפיו הנכס, הכולל מבנה בשטח של כ-2,880 מ"ר ו-236 מ"ר שטחי גלריה באזור התעשייה בשדרות ישמש כמפעל הייצור של החברה לתקופה של 10 שנים וזאת החל ממועד מסירת החזקה בפועל לחברה, קרי מחודש פברואר 2014. כמו כן, על פי הסכם השכירות לחברה אופציה להארכת הסכם השכירות בשתי תקופות אופציה, כל אחת לתקופה נוספת של 5 שנים. הארכת תקופת השכירות כאמור תהא כפופה לתשלום דמי שכירות בתנאי שוק, כמקובל באותה העת הן בגין תקופת האופציה הראשונה והן בגין תקופת האופציה השנייה. דמי השכירות החודשיים בעבור הנכס נקבעו בסך של 16 ש"ח בגין כל מ"ר מבונה ובסך 8 ש"ח בגין כל מ"ר מבונה בגלריה, ובתוספת מע"מ. דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן.

באור 23 - מענקים ממשלתיים

במהלך שנת 2013 קיבלה החברה מאת מרכז השקעות כתב אישור לתכנית במסלול "סיוע להגדלת הפיריון של מפעלים שעיקר מכירותיהם בישראל", להשקעה ברכוש קבוע בהיקף של 17.5 מיליון ש"ח (להלן - "השקעה מזכה מאושרת"). תנאי כתב האישור כוללים ביצוע ההשקעה המזכה המאושרת בתנאים שנקבעו, וכן יעדי תעסוקה ופיריון לעובד.

ביצוע ההשקעה המזכה המאושרת תזכה את החברה במענק בשיעור של 20%, כך שסך המענק המאושר הינו עד לגובה 3.5 מיליון ש"ח.

בהתאם לכתב האישור קיבלה החברה נכון לתום תקופת הדיווח מענקים בסכום כולל של כ-1,918 אלפי ש"ח, בגין השקעות שבוצעו ואושרו עד לאותו מועד.

להבטחת התחייבויותיה העתידיות כלפי מרכז השקעות, רשמה החברה שעבוד שוטף על כל רכושה לטובת מדינת ישראל, וכן העמידה ערבות ביצוע בסך 175 אלפי ש"ח (קרן).

באור 24 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול ההון

החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בו פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

ב. קבוצות מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,886	1,609
3,853	3,285
<u>6,739</u>	<u>4,894</u>
902	526
2,867	4,594
<u>3,769</u>	<u>5,120</u>

נכסים פיננסיים
מזומנים ושוי מזומנים
הלוואות וחייבים

התחייבויות פיננסיות
התחייבות פיננסית אחרת
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

ג. מטרת ניהול סיכונים פיננסיים

מחלקת הכספים של החברה מספקת שירותים לפעילות העסקית, מאפשרת גישה למקורות פיננסיים, ויחד עם מנכ"ל החברה מפקחת ומנהלת את הסיכונים הפיננסיים הקשורים לפעילויות החברה. סיכונים אלה כוללים בעיקר סיכון אשראי וסיכון נזילות.

ד. ניהול סיכון אשראי

סיכון האשראי העיקרי בחברה מתייחס ליתרת הלקוחות. לפרטים ראה באור 6ב'.

ה. ניהול סיכון נזילות

החברה מנהלת את סיכון הנזילות על-ידי פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ואלו הצפויים, והתאמת מאפייני הבשלה של נכסים והתחייבויות פיננסיים.

ביאור 24 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. ניהול סיכון נזילות (המשך)

(1) התחייבויות פיננסיות

לימים 31 בדצמבר 2016 ו-31 בדצמבר 2015 ההתחייבויות הפיננסיות של החברה כוללות, בין היתר, ספקים וזכאים שוטפים, כאשר מועדי הפרעון החוזיים הינם לרוב לתקופה של עד 3 חודשים, והם אינם נושאים ריבית. הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין אשראי מתאגידים בנקאיים ובגין התחייבות פיננסית אחרת. הטבלאות נערכו על בסיס תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים, בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרעון. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה		1-3 חודשים	עד חודש	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע %	
		1-5 שנים	אלפי ש"ח				
3,548	--	2,631	687	153	77	2.43	2016 אשראי מתאגידים בנקאיים התחייבות פיננסית אחרת
655	11	496	148	--	--	12.67	
<u>4,203</u>	<u>11</u>	<u>3,127</u>	<u>835</u>	<u>153</u>	<u>77</u>		

סה"כ	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה		1-3 חודשים	עד חודש	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע %	
		1-5 שנים	אלפי ש"ח				
901	--	643	194	43	21	2.43	2015 אשראי מתאגידים בנקאיים התחייבות פיננסית אחרת
1,119	156	592	371	--	--	12.67	
<u>2,020</u>	<u>156</u>	<u>1,235</u>	<u>565</u>	<u>43</u>	<u>21</u>		

(2) נכסים פיננסיים

לימים 31 בדצמבר 2016 ו-31 בדצמבר 2015 הנכסים הפיננסיים של החברה כוללים לקוחות וחייבים שוטפים, כאשר מועדי הפרעון החוזיים הינם לרוב לתקופה של עד 3 חודשים, והם אינם נושאים ריבית.