

# **פריפורם משקאות בע"מ**

**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2019**

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
7-33	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 2019 ו-2018 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 2019 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'  
רואי חשבון

רמת גן, 23 במרץ 2020

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 2018	31 בדצמבר 2019	באור	נכסים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
3	886	5	<b>נכסים שוטפים</b>
3,219	4,753	6	מזומנים ושווי מזומנים
535	352	7	לקוחות
1,283	759	8	חייבים ויתרות חובה מלאי
5,040	6,750		<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
13,825	12,299	9	<b>נכסים בלתי שוטפים</b>
--	6,792	16	רכוש קבוע, נטו
1,319	686	10	נכס זכות שימוש, נטו
4,458	4,458	11	נכסים בלתי מוחשיים, נטו מוניטין
19,602	24,235		<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
24,642	30,985		<b>סה"כ נכסים</b>
1,241	600	12	<b>התחייבויות שוטפות</b>
--	308	16	אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
864	1,386	13	חלות שוטפת של התחייבות הכירה
879	706	14	ספקים ונותני שירותים
97	230	23	זכאים ויתרות זכות
124	124	15	התחייבות מיסים שוטפים
			התחייבות פיננסית אחרת
3,205	3,354		<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
950	350	12	<b>התחייבויות בלתי שוטפות</b>
--	6,749	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים
216	120	15	התחייבות חכירה
45	40		התחייבות פיננסית אחרת
2,701	2,457	23	התחייבות בגין הטבות לעובדים
			התחייבויות מיסים נדחים
3,912	9,716		<b>סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות</b>
7,117	13,070		<b>סה"כ התחייבויות</b>
1,000	1,000	17	<b>הון</b>
15,935	15,935		הון מניות
590	980		פרמיה על מניות
			יתרת עודפים
17,525	17,915		<b>סה"כ הון</b>
24,642	30,985		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

מר שי סמאי  
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי  
דירקטור ומנכ"ל

מר אמיר בורנשטיין  
דירקטור

תאריך אשור הדוחות הכספיים: 23 במרץ, 2020  
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
11,692	11,287	18,151		הכנסות ממכירות
6,647	6,748	11,874	18	עלות המכירות
5,045	4,539	6,277		<b>רווח גולמי</b>
633	644	836	19	הוצאות מכירה ושיווק
436	361	397	20	הוצאות הנהלה וכלליות
75	630	43	21	הכנסות אחרות, נטו
4,051	4,164	5,087		<b>רווח מפעולות רגילות</b>
5	--	36	'א22	הכנסות מימון
162	124	455	'ב22	הוצאות מימון
157	124	419		הוצאות מימון, נטו
3,894	4,040	4,668		<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b>
924	930	1,078	23	מיסים על הכנסה
2,970	3,110	3,590		<b>רווח לשנה</b>
0.030	0.031	0.036		<b>רווח בסיסי למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ע.נ. (בש"ח)</b>

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
19,645	2,710	15,935	1,000
2,970	2,970	--	--
(2,000)	(2,000)	--	--
<u>20,615</u>	<u>3,680</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>
20,615	3,680	15,935	1,000
3,110	3,110	--	--
(6,200)	(6,200)	--	--
<u>17,525</u>	<u>590</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>
17,525	590	15,935	1,000
3,590	3,590	--	--
(3,200)	(3,200)	--	--
<u>17,915</u>	<u>980</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

יתרה ליום 1 בינואר 2017

רווח לשנה

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

יתרה ליום 1 בינואר 2018

רווח לשנה

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

יתרה ליום 1 בינואר 2019

רווח לשנה

דיבידנד שחולק

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח
2,970	3,110	3,590
3,296	2,553	4,256
(549)	(529)	(435)
5,717	5,134	7,411
5	--	--
(72)	(57)	(400)
299	--	--
(496)	(1,031)	(1,189)
(264)	(1,088)	(1,589)
5,453	4,046	5,822
--	1,097	15
(576)	(2,222)	(293)
(576)	(1,125)	(278)
(2,000)	(6,200)	(3,200)
(859)	(858)	(728)
--	--	(220)
--	513	(513)
(2,859)	(6,545)	(4,661)
2,018	(3,624)	883
1,609	3,627	3
3,627	3	886
924	930	1,078
157	124	419
--	(621)	(13)
2,215	2,120	2,772
3,296	2,553	4,256
(193)	(63)	(1,351)
--	(1,283)	524
(192)	918	521
(148)	(124)	(124)
(16)	23	(5)
(549)	(529)	(435)
--	174	10
75	--	--

**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 ממימוש רכוש קבוע  
רכישת רכוש קבוע

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

תשלומי דיבידנד  
פירעון הלואאות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
פירעון התחייבות הכירה  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון**

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה**

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

**א. הכנסות והוצאות:**

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

**ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

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

**פעולות שלא במזומן:**

רכישת רכוש קבוע באשראי

מכירת רכוש קבוע באשראי

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. החברה עוסקת בייצור גלמי פלסטיק ופקקים פלסטיים לשוק המשקאות.

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, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים, כמפורט בביאור 3.

## 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 2 כא'.

## (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 הוגן 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 מהסינרגיה 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.



באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ישתמשו 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 התקנות ושיפורים במושכר
5%-50% (בעיקר 10%)	2-20	
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 הפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו בספרים במועד המכירה או הוצאה משימוש, ונזקק 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:

אורך חיים שימושיים	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 שווי 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. מלאי:**

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שייצרכו בתהליך הייצור.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלות לבין שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודה ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ולמצבו הנוכחיים.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

העלות נקבעה כדלקמן:

**חומרי גלם, רכיבים ואריזה - בשיטת ממוצע משוקלל.**

**מוצרים מוגמרים** - לפי עלות ממוצעת של חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. נכסים פיננסיים:

## (1) כללי:

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר החברה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

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 שוויין ההוגן.

לאחר ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסיווגם.

## (2) מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של החברה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים החזריים, וכן;
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי מזומנים החזריים אשר מהווים תשומות של קרן וריבית בלבד.

לקוחות, פיקדונות, הלוואות וחייבים אחרים עם תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאין להם ציטוט בשוק פעיל, 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 נכסים פיננסיים:

לגבי לקוחות, החברה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של החברה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

לגבי כל יתר המכשירים הפיננסיים, החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר כאשר חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה. אם לעומת זאת, סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בו לראשונה, החברה מודדת את ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים. הבחינה האם להכיר בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר מבוססת על הסיכון לכשל ממועד ההכרה לראשונה ולא רק כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך במועד הדיווח או כשהכשל התרחש בפועל.

הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר הינם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של מכשיר פיננסי. לעומת זאת, הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש הינם החלק מהפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר פיננסי שהם אפשריים בתוך 12 חודש לאחר מועד הדיווח.

## עליה משמעותית בסיכון האשראי:

בעת ביצוע ההערכה האם סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי מאז ההכרה לראשונה, החברה משווה את הסיכון להתרחשות הכשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה ומביאה בחשבון מידע כמותי ואיכותי סביר וניתן לביסוס, כולל ניסיון עבר ומידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד שהובא בחשבון כולל תחזיות של ענפי התעשייה של הלווים, המתקבלים מדוחות של מומחים כלכליים, אנליסטים, גופים ממשלתיים וארגונים דומים אחרים.

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**י. נכסים פיננסיים: (המשך)**

**(3) ירידת ערך נכסים פיננסיים: (המשך)**

החברה מביאה בחשבון את המידע שלהלן בעת ביצוע ההערכה האם סיכון האשראי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה:

- שינוי משמעותי בפועל או שינוי משמעותי חזוי בדירוג האשראי החיצוני של המכשיר הפיננסי;
- שינויים משמעותיים במדדי שוק חיצוניים של סיכון אשראי בגין מכשיר פיננסי מסוים כגון: עלייה משמעותית במרווח האשראי, מחירי חוזי החלפה של כשל אשראי בגין הלווה, אורך הזמן או המידה שבהם השווי ההוגן של נכס פיננסי היה נמוך מעלותו המופחתת;
- שינויים בפועל או חזויים, בעלי השפעה שלילית על התנאים העסקיים, הפיננסיים או הכלכליים אשר חזויים לגרום לשינוי משמעותי ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות החוב שלו;
- שינוי משמעותי בפועל או חזוי, בתוצאות התפעוליות של הלווה;
- שינויים בפועל או חזויים בעלי השפעה שלילית, בסביבה הרגולטורית, הכלכלית או הטכנולוגית של הלווה שגורמים לשינוי משמעותי ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות החוב שלו.

למרות האמור לעיל, החברה מניחה שסיכון האשראי של מכשיר פיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הפיננסי הינו בעל סיכון אשראי נמוך.

סיכון האשראי של מכשיר פיננסי נחשב נמוך אם למכשיר הפיננסי יש סיכון נמוך לכשל, ללווה יש יכולת חזקה לקיים את מחויבויות תזרימי המזומנים החוזיים שלו בתקופה הקרובה ושינויים בעלי השפעה שלילית בתנאים הכלכליים והעסקיים בתקופה הארוכה יותר, עשויים לגרום, אך לא יגרמו בהכרח, לירידה ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות תזרימי המזומנים החוזיים שלו.

החברה עוקבת באופן שוטף אחר האפקטיביות של הקריטריונים המשמשים לזיהוי האם קיימת עלייה משמעותית בסיכון האשראי ומעדכנת אותם לפי הצורך.

**הגדרת כשל:**

בהתאם לניסיון העבר, החברה קבעה כי המקרים שלהלן מהווים כשל לצורכי ניהול פנימי:

- הפרה של אמות מידה פיננסיות על ידי הלווה.
- מידע המתקבל ממקורות חיצוניים מצביע על כך שסביר שהלווה לא יפרע את חובותיו במלואם לנושיו, לרבות לחברה (מבלי להביא בחשבון כל בטחונות המוחזקים על ידי החברה).

**נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי:**

נכס פיננסי הינו פגום עקב סיכון אשראי כאשר התרחש אחד, או יותר, מהאירועים שיש להם השפעה שלילית על תזרימי המזומנים העתידיים שנאמדו של נכס פיננסי זה. ראייה שנכס פיננסי הינו פגום עקב סיכון אשראי כוללת נתונים ניתנים לצפייה לגבי האירועים הבאים:

- א. קושי פיננסי משמעותי של המנפיק או הלווה;
- ב. הפרה של חוזה, כגון אירוע כשל או אירוע פיגור בתשלומים;
- ג. הסבירות שהלווה ייכנס לפשיטת רגל או לשינוי מבני פיננסי אחר הופכת לצפויה.

**מדיניות מחיקת נכסים פיננסיים:**

החברה מוחקת נכס פיננסי כאשר קיים מידע המצביע על כך שהלווה נמצא בקשיים פיננסיים חמורים ואין סיכוי ריאלי להשבת הנכס. למשל, כאשר הלווה נכנס להליכי פירוק או פשיטת רגל, או במקרה של חובות לקוחות, כאשר חלפו מעל שנתיים בהן צד הנגדי נמצא תחת פירוק או בהליכי פשיטת רגל, או במקרה של חובות לקוחות, כאשר הסכומים הנים בפיגור של מעל שנתיים, המוקדם מביניהם. נכסים פיננסיים שנמחקו עשויים להיות כפופים לפעילויות אכיפה במסגרת הליכי הגביה של החברה, תוך קבלת ייעוץ המשפטי לפי הצורך. כל השבה של נכס פיננסי שנמחק נזקפת לרווח או הפסד.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

## י. נכסים פיננסיים: (המשך)

## (3) ירידת ערך נכסים פיננסיים: (המשך)

## מדידה והכרה בהפסדי אשראי חזויים:

המדידה של הפסדי אשראי צפויים הינה פונקציה של ההסתברות להתרחשות כשל, גובה ההפסד במקרה של התרחשות כשל והחשיפה המקסימלית להפסד באירוע כשל. אומדן ההסתברות להתרחשות כשל וגובה ההפסד מבוסס על נתונים היסטוריים המתואמים על ידי מידע צופה פני עתיד כמתואר לעיל.

לגבי נכסים פיננסיים, הפסדי אשראי חזויים הינם ההפרש בין כל תזרימי המזומנים החזויים שהחברה זכאית להם בהתאם לחוזה לבין כל תזרימי המזומנים שהחברה צופה לקבל, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי.

כאשר הפסדי אשראי חזויים נמדדים על בסיס קבוצתי, המכשירים הפיננסיים קובצו על בסיס המאפיינים שלהלן:

- מהות המכשיר הפיננסי (לקוחות וחייבים, נבחנים כחברה נפרדת);
- התקופה שעברה ממועד הפירעון;
- המהות, הגודל והענף של הלווים;
- סוג הבטחונות;
- דירוג אשראי חיצוני.

אופן הקיבוץ נבחן באופן קבוע על ידי הנהלת החברה על מנת לוודא שהמרכיבים של כל חברה ממשיכים לחלוק מאפייני סיכוני אשראי דומים.

כאשר החברה מדדה את ההפרשה להפסד בגין מכשיר פיננסי בתקופות קודמות בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אולם קבעה כי התנאים למדידת הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אינם מתקיימים בתקופה הנוכחית, ההפרשה להפסדי אשראי חזויים נמדדת בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש בתקופה הנוכחית.

החברה מכירה בהפסד מירידת ערך (רווח מביטול ירידת ערך) ברווח או הפסד לכל המכשירים הפיננסיים כנגד התאמה לערכם בספרים באמצעות חשבון הפרשה לירידת ערך.

## יא. התחייבויות פיננסיות

## (1) סיווג כהתחייבות פיננסית

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת.
- 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.

## (3) גריעת התחייבויות פיננסיות

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

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

## י. הכרה בהכנסה:

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות על רווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

## הכרה בהכנסה ממכירת סחורות:

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות בדוח על הרווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח. השליטה בנכס מועברת ללקוח בנקודת זמן. על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והחברה מקיימת מחויבות ביצוע, החברה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לחברה יש זכות לתשלום בהווה עבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על הנכס;
- החברה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

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

## יג. חכירות

המדיניות החשבונאית שלהלן יושמה עד ליום 1 בינואר 2019:

## (1) כללי

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

## (2) חכירת מבנה בידי החברה

## 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.

המדיניות החשבונאית שלהלן מיושמת החל מיום 1 בינואר 2019:

## החברה כחוכר

החברה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. החברה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החוכרים.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ג. חכירות (המשך)

בקביעת תקופת החכירה, החברה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ליום 1 בינואר 2019 ודאי באופן סביר שימושו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים במושכר שבוצעו על ידי החברה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לחברה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות החברה, מיקום הנכס החכור והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. לצורך כך, החברה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה. שיעור הריבית התוספתי של החוכר מוגדר כשיעור הריבית שחוכר היה נדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה. ראה ביאור 3 בדבר שיעורי ההיוון ששימשו במועד היישום לראשונה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם);
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה;

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

החברה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן). במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההיוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן).
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן. החברה לא ביצעה התאמות כאמור בתקופות הדיווח המוצגות.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. אם החכירה מעבירה לחברה בעלות על נכס הבסיס או אם העלות של נכס זכות השימוש משקפת מימוש של אופציית רכישה על ידי החברה, נכס זכות השימוש מופחת בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

החברה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

י.ד. 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.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

## טו. הפרשות

## 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.

## טז. מסים על הכנסה

## (1) כללי

הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה 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 בתקופות 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 חקייתם 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 לצרכי 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 חקייתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצרכי 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 ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

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, ובכוונת החברה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

## יז. 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.

## יח. עלויות אשראי

עלויות אשראי מוכרות ברווח והפסד במועד היווצרותן.



באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. 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.

כ. הטבות עובדים

(1) הטבות לאחר סיום העסקה

הטבות החברה לאחר סיום העסקה כוללות התחייבות לפיצוי פיטורין, הן במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת, והן במסגרת תכנית להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבויות החברה במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת נזקפות לרווח או הפסד. התחייבויות החברה בגין תכנית להטבה מוגדרת כוללות את הערך הנוכחי של המחויבות בניכוי שווים ההוגן של נכסי התכנית, ומוצגים 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.

כא. 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)		
125.06	125.06	3.456	3.8782	ליום 31 בדצמבר 2019
124.31	124.68	3.748	4.2916	ליום 31 בדצמבר 2018
123.33	123.21	3.467	4.1526	ליום 31 בדצמבר 2017
%	%	%	%	שיעורי השינוי
0.60	0.30	(7.79)	(9.63)	לשנה שהסתיימה ביום
1.20	1.50	8.10	3.35	31 בדצמבר 2019
0.40	0.30	(9.83)	2.69	31 בדצמבר 2018
				31 בדצמבר 2017

(\*) בסיס ממוצע 2002.

### באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו

#### תקנים חדשים ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות

##### ▪ IFRS 16 "חכירות"

התקן החדש אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2019 ('מועד היישום לראשונה') 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 אשר הייתה קיימת בעבר לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חכור, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ומאידך בהתחייבות פיננסית בגין הערך הנוכחי של 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). ראו ביאור 2'ג' בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019.

החברה בחרה ליישם את התקן למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התקן הוכרה כתיקון יתרת העודפים לאותו מועד. נתוני ההשוואה המתייחסים לתקופות שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 מוצגים בהתאם להוראות IAS 17 והפרשנויות הנלוות לו.

במועד היישום לראשונה, חכירה של נדל"ן בחברה אשר טופלה כחכירה תפעולית, הוכרה כנכס וכהתחייבות בדוח על המצב הכספי של החברה כדלקמן:

- התחייבות החכירה הוכרה ונמדדה במועד היישום לראשונה בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, מהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתית של החברה במועד היישום לראשונה.
- נכס זכות השימוש הוכר ונמדד במועד היישום לראשונה בסכום השווה להתחייבות החכירה.

שיעור הריבית התוספתית של החברה שיושם להתחייבות חכירה שהוכרה בדוח על המצב הכספי במועד היישום לראשונה הינו 4%. שיעור ההיוון מבוסס על שיעור הריבית התוספתית של החוכר, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה וטיב הנכס החכור.

החברה בחרה ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן כדלקמן:

- א. החברה השתמשה בהערכה האם חוזה החכירה הינו חוזה מכביד לפי IAS 37 למועד המעבר כחלופה לביצוע בדיקת ירידת ערך.
- ב. החברה אינה מיישמת את הוראות התקן לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.
- ג. החברה אינה כוללת עלויות ישירות ראשוניות במדידת הנכס זכות שימוש במועד היישום לראשונה.

**באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו (המשך)**

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות (המשך)

**▪ IFRS 16 "חכירות": (המשך)**

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 1 בינואר 2019:

הנכס החכור	נכס זכות שימוש	התחייבות בגין חכירה	מסים נדחים	סך השינוי נטו בהון
נדל"ן	7,277	(7,277)	-	-

ההשפעה על הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2019:

הנכס החכור	נכס זכות שימוש	התחייבות בגין חכירה	מסים נדחים	סך השינוי נטו בהון
נדל"ן	6,792	(7,057)	61	(204)

ההשפעה על הרווח או הפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

הנכס החכור	קיטון בהוצאות חכירה לפי IAS 17	גידול בהוצאות פחת לפי IFRS 16	סה"כ גידול ברווח מפעולות רגילות	גידול בהוצאות המימון על פי IFRS 16	קיטון בהוצאות המס על פי IFRS 16	סה"כ קיטון ברווח לתקופה
נדל"ן	582	(485)	97	(362)	61	(204)

ההשפעה על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019:

הנכס החכור	גידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת	קיטון בתזרים המזומנים מפעילות מימון
נדל"ן	220	(220)

**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.

## באור 4 – שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן (המשך)

## ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

## אורך חיים שימושיים של רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים

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

## באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3	--	מזומנים ויתרות בבנקים
--	886	פיקדונות לזמן קצר
3	886	

## באור 6 - לקוחות

## א. הרכב:

31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,214	4,712	חובות פתוחים
5	41	המחאות לגביה
3,219	4,753	

## 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 ימים. חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

## ג. התקשרויות מהותיות

1. ביום 25 באפריל 2018, התקשרה החברה בהסכם ייצור בקבלנות משנה עם צד שלישי בלתי קשור (להלן: "המזמין"), לפיו תייצר החברה עבור המזמין פקקי פלסטיק בשיטת ההזרקה, בתמורה לסך כולל המוערך בכ- 2 מיליון אירו לשנה (התמורה כוללת את עלות חומרי הגלם לחברה). תקופת ההסכם הינה עד ליום 31 בדצמבר 2019, כאשר לאחר מכן יתחדש ההסכם אוטומטית לתקופות עוקבות של 12 חודשים, אלא אם כן הודיע אחד הצדדים בהודעה של 6 חודשים מראש על אי רצונו לחדש את ההסכם.

הייצור כאמור החל בשלהי שנת 2018. למועד אישור הדוחות הכספיים חודש ההסכם כאמור לעיל.

2. לפרטים בדבר חידוש ההתקשרות עם טמפו משקאות בע"מ, בתוקף החל מיום 1 בדצמבר 2019, ראה ביאור ג'24.

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	
		<b>חייבים:</b>
426	267	צדדים קשורים
51	--	אחרים
477	267	
58	85	<b>יתרות חובה:</b>
		הוצאות מראש
535	352	

באור 8 - מלאי

31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	
694	305	חומרי גלם ואריזה
589	454	תוצרת גמורה
1,283	759	

באור 9 - רכוש קבוע, נטו

הרכב:

התקנות ושיפורים במושכר	מכונות, תבניות וציוד	כלי רכב	סך הכל	
4,346	18,140	--	22,486	<b>עלות</b> ליום 1 בינואר 2019
5	125	--	130	רכישות
--	(2)	--	(2)	גריעות
4,351	18,263	--	22,614	<b>ליום 31 בדצמבר 2019</b>
2,086	6,575	--	8,661	<b>פחת שנצבר</b> ליום 1 בינואר 2019
435	1,219	--	1,654	הוצאות פחת
--	--	--	--	פחת בגין גריעות
2,521	7,794	--	10,315	<b>ליום 31 בדצמבר 2019</b>
1,830	10,469	--	12,299	<b>יתרה בספרים</b> <b>ליום 31 בדצמבר 2019</b>
4,269	16,589	96	20,954	<b>עלות</b> ליום 1 בינואר 2018
77	1,981	--	2,058	רכישות
--	(430)	(96)	(526)	גריעות
4,346	18,140	--	22,486	<b>ליום 31 בדצמבר 2018</b>
1,655	5,527	28	7,210	<b>פחת שנצבר</b> ליום 1 בינואר 2018
431	1,048	8	1,487	הוצאות פחת
--	--	(36)	(36)	פחת בגין גריעות
2,086	6,575	--	8,661	<b>ליום 31 בדצמבר 2018</b>
2,260	11,565	--	13,825	<b>יתרה בספרים</b> <b>ליום 31 בדצמבר 2018</b>
<b>היתרה נטו של הרכוש הקבוע כוללת:</b>				
--	5,952	--	5,952	<b>ליום 31 בדצמבר 2019</b> רכוש קבוע המשועבד כבטחון להתחייבות (1)
(210)	(1,065)	--	(1,275)	מענקי השקעה (2)
<b>ליום 31 בדצמבר 2018</b>				
--	6,361	--	6,361	רכוש קבוע המשועבד כבטחון להתחייבות (1)
(240)	(1,115)	--	(1,359)	מענקי השקעה (2)

(1) במסגרת הלוואות לזמן ארוך שנטלה החברה, רשמה החברה שיעבוד ספציפי על מכונות לטובת תאגיד בנקאי.

(2) לפרטים נוספים, ראה ביאור 2 יד'.

באור 10 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

א. הרכב:	
<b>קשרי לקוחות אלפי ש"ח</b>	
6,327	<b>עלות</b> ליום 1 בינואר 2019
5,008 633	<b>הפחתה שנצברה</b> ליום 1 בינואר 2019 הפחתה
5,641	ליום 31 בדצמבר 2019
<u>686</u>	<b>יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2019</b>
6,327	<b>עלות</b> ליום 1 בינואר 2018
4,375 633	<b>הפחתה שנצברה</b> ליום 1 בינואר 2018 הפחתה
5,008	ליום 31 בדצמבר 2018
<u>1,319</u>	<b>יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2018</b>

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

באור 11 - 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 המזומנים
שווי שימוש	<u>4,458</u>	<u>16,144</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 בתוספת גידול צפוי בפעילות.

שיעור רווח תפעולי - שיעור הרווח התפעולי חושב בהתבסס על שיעור הרווח התפעולי של החברה בשנת הדיווח תוך התאמתו לאמור לעיל בדבר הגידול הצפוי בפעילות.

רגישות סכום בר ההשבה לשינויים בהנחות המפתח:

סכום בר ההשבה גבוה בכ- 12,400 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- 1,367 אלפי ש"ח (גדל בכ- 1,462 אלפי ש"ח).

באור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

הרכב:

סה"כ		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		שיעור ריבית שנתית 2019	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			
2018	2019	2018	2019	2018	2019	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	
513	--	--	--	513	--		חשבונות חח"ד
1,678	950	950	350	728	600	פריים + 0.8	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים סה"כ אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
2,191	950	950	350	1,241	600		

שיעור ריבית הפריים ליום 31 בדצמבר 2019 הינו 1.75% (31.12.2018 - זהה).

באור 13 - ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
271	541	חשבונות פתוחים בש"ח
460	648	חשבונות פתוחים בדולר
133	197	המחאות לפירעון
864	1,386	

תקופת האשראי המתקבלת מספקי החברה הינה שוטף + 60 עד 90 יום.

באור 14 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
270	251	עובדים ומוסדות בגין שכר הפרשה לחופשה מוסדות
72	102	הוצאות לשלם
159	49	זכאים בגין רכוש קבוע אחרים
196	281	
180	17	
2	6	
879	706	



**באור 15 - התחייבות פיננסית אחרת**

א. הרכב:

סך-הכל		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות	
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2018	2019	2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח					
340	244	216	120	124	124

הנמדדת בעלות מופחתת  
התחייבות פיננסית

ב. למידע נוסף ראה באור 24ג'3.

**באור 16 - חכירות (החברה כחוכר)**

(1) כללי:

החברה התקשרה בהסכם לחכירת נדל"ן המשמש למפעלה של החברה באזור התעשייה בשדרות לתקופה של 10 שנים, עם אפשרות להארכת ההסכם ב-10 שנים נוספות (2 תקופות אופציה). לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראה באור 24ג'4.

(2) נכס זכות שימוש:

מבנה
אלפי ש"ח
--
7,277
--
7,277
--
485
485
6,792

עלות  
ליום 1 בינואר 2019  
יישום לראשונה IFRS 16  
תוספות

ליום 31 בדצמבר 2019

פחת נצבר  
ליום 1 בינואר 2019  
הוצאות פחת

ליום 31 בדצמבר 2019

**עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019**

(3) סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובודוח על תזרימי המזומנים:

לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2019
אלפי ש"ח
485
362

הוצאות פחת בגין נכס זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה

סך תזרימי המזומנים השליילים בגין חכירות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 הינו 582 אלפי ש"ח (2018 - 578 אלפי ש"ח, 2017 - 576 אלפי ש"ח).

באור 17 - הון מניות

לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018			
מונפק ונפרע		רשום	
ש"ח	כמות	ש"ח	כמות
1,000,000	100,000,000	1,000,000	100,000,000

א. הרכב: 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:

(1) במהלך שנת 2017, חילקה החברה דיבידנד במזומן לבעלי מניותיה בסך 2 מיליון ש"ח. הדיבידנד למניה הינו 0.02 ש"ח.

(2) במהלך שנת 2018, חילקה החברה דיבידנד במזומן לבעלי מניותיה בסך כולל של 6.2 מיליון ש"ח. הדיבידנד הממוצע למניה הינו 0.062 ש"ח.

(3) במהלך שנת 2019, חילקה החברה דיבידנד במזומן לבעלי מניותיה בסך כולל של 3.2 מיליון ש"ח. הדיבידנד הממוצע למניה הינו 0.032 ש"ח.

באור 18 - עלות המכירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,827	2,210	3,084	עלויות שכר וכח אדם
108	115	139	ביטוח מפעל
576	578	--	דמי שכירות
1,529	1,469	2,183	חשמל ומאור
200	243	293	אחזקת רכב ומלגזות
158	630	3,297	שימוש בחומרים
12	--	--	עבודות חוץ
372	362	357	אחזקת מפעל ומכונות
307	259	258	מיסים ואגרות
1,558	1,471	2,128	פחת
--	(589)	135	קיטון (גידול) במלאי תוצרת גמורה
6,647	6,748	11,874	

באור 19 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
--	11	203	הובלות ללקוחות הפחתות
633	633	633	
633	644	836	

באור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
250	252	254	דמי ניהול משרדיות ואחזקת מחשב שירותים מקצועיים נסיעות לחו"ל מיסים, אגרות ואחרות
15	21	17	
156	77	90	
4	--	--	
11	11	36	
436	361	397	

באור 21 - הכנסות אחרות, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
75	621	13	רווח ממימוש רכוש קבוע (1) רווח משערוך חייבים
--	9	30	
75	630	43	

(1) במהלך שנת 2018, התקשרה החברה במספר עסקאות למכירת ציוד תעשייתי אשר נרכש מצד שלישי בסמוך לאותו מועד. כתוצאה מהאמור לעיל, הכירה החברה ברווח הון בסך כולל של כ- 621 אלפי ש"ח.

באור 22 - הכנסות והוצאות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח
-----------------------------------------------------	-----------------------------------------------------	-----------------------------------------------------

א. הכנסות מימון

הכנסות ריבית:

5	--	--
---	----	----

ריבית ממוסדות

5	--	--
---	----	----

אחרות:

--	--	36
----	----	----

הפרשי שער

רווח מנכסים פיננסיים לפי קבוצות:

5	--	36
---	----	----

מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (כולל מזומנים ושווי מזומנים)

ב. הוצאות מימון

הוצאות ריבית:

20	22	31
----	----	----

71	50	33
----	----	----

--	--	362
----	----	-----

--	4	1
----	---	---

91	76	427
----	----	-----

ריבית בנקאית בגין אשראי לזמן קצר  
ריבית בנקאית בגין הלוואות לזמן ארוך  
ריבית בגין התחייבות חכירה  
ריבית מוסדות

אחרות:

23	10	--
----	----	----

48	38	28
----	----	----

71	48	28
----	----	----

הפרשי שער  
שערך התחייבות פיננסית אחרת

הפסד מהתחייבויות פיננסיות לפי קבוצות:

162	124	455
-----	-----	-----

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

באור 23 - מיסים על הכנסה

31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח
-------------------------------	-------------------------------

97	230
----	-----

א. יתרות מיסים המוצגות בדוח על המצב הכספי

התחייבויות שוטפות:

התחייבות מיסים שוטפים

התחייבויות בלתי שוטפות:

התחייבויות מיסים נדחים

2,701	2,457
-------	-------

באור 23 - מיסים על הכנסה (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח
--------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	
686	824	1,320	<b>מיסים שוטפים</b>
(1)	3	2	הוצאות מיסים שוטפים
685	827	1,322	מיסים בגין שנים קודמות
			<b>סה"כ מיסים שוטפים</b>
239	103	(244)	<b>מיסים נדחים</b>
			הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים
239	103	(244)	<b>סה"כ מיסים נדחים</b>
924	930	1,078	<b>סה"כ הוצאות מיסים על הכנסה ברווח והפסד</b>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	הוכר ברווח או הפסד אלפי ש"ח	יישום לראשונה IFRS 16 אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2019 אלפי ש"ח
--------------------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------------------------

ג. יתרות מיסים נדחים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	הוכר ברווח או הפסד אלפי ש"ח	יישום לראשונה IFRS 16 אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2019 אלפי ש"ח	
(2,069)	196	--	(2,265)	<b>הפרשים זמניים</b>
(1,562)	111	(1,673)	--	רכוש קבוע
(80)	72	--	(152)	נכס זכות שימוש
(457)	(51)	--	(406)	קשרי לקוחות
--	(17)	--	17	מוניטין
1,623	(50)	1,673	--	הפרשה לחובות מסופקים
56	(22)	--	78	התחייבות חכירה
32	5	--	27	התחייבות פיננסית אחרת
				הטבות לעובדים
(2,457)	244	--	(2,701)	<b>סה"כ</b>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	הוכר ברווח או הפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2018
(2,265)	(114)	(2,151)
(152)	73	(225)
(406)	(51)	(355)
17	(3)	20
78	(20)	98
27	12	15
(2,701)	(103)	(2,598)

הפרשים זמניים

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

סה"כ

באור 23 - מיסים על הכנסה (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	
			<b>ד. התאמת הוצאות מיסים לרווח:</b>
3,894 24%	4,040 23%	4,668 23%	רווח לפני מיסים על הכנסה שיעור מס סטטוטורי
935	929	1,074	הוצאות מס לפי שיעור מס סטטוטורי
(10) (1)	(2) 3	2 2	<b>תוספת (חיסכון) במס בגין</b> שימוש בשיעורי מס שונים ואחרות מיסים בגין שנים קודמות
<u>924</u>	<u>930</u>	<u>1,078</u>	<b>סה"כ מיסים על הכנסה כפי שהוצגו ברווח או הפסד</b>

ה. לחברה לא הוצאו שומות מס סופיות ממועד היוסדה. שומות מס הכנסה עד וכולל שנת 2014 נחשבות סופיות בשל התיישנות.

באור 24 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. יתרות עם צדדים קשורים

31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	
		<b>מוצג כדלקמן:</b>
		<b><u>בנכסים שוטפים</u></b>
2,648	2,480	לקוחות
427	267	חייבים
		<b><u>בהתחייבויות שוטפות</u></b>
--	50	ספקים ונותני שירותים
--	308	חלות שוטפת של התחייבות חכירה
124	124	התחייבות פיננסית אחרת
		<b><u>בהתחייבויות בלתי שוטפות</u></b>
--	6,749	התחייבות חכירה
216	120	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 2017 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	
11,226	10,397	10,277	<b><u>הכנסות</u></b>
			הכנסות ממכירות (לקוח עיקרי)
			<b><u>הוצאות</u></b>
1,428	1,500	788	עלות המכירות
--	11	203	הוצאות מכירה ושיווק
250	252	254	הוצאות הנהלה וכלליות
48	38	390	הוצאות מימון

## באור 24 - 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 18 בפברואר 2020, הוסכם בין החברה לבין טמפו משקאות על הארכה למפרע של הסכם אספקת גלמי פלסטיק ופקקים שמייצרת עבורו החברה לתקופה של שנה, עד ליום 30 בנובמבר 2020. במסגרת חידוש ההסכם, חל עדכון כלפי מטה במחירי המכירה של החברה לטמפו בשיעור ממוצע של כ-15%.

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

החברה התקשרה עם ברם תעשיות לפיו בתקופת ההסכם תספק ברם תעשיות לחברה שירותים כוללים 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 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 ההסכם 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 החדשיים 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 25 - מענקים ממשלתיים

במהלך חודש פברואר 2020, קיבלה החברה מאת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה (לשעבר – מרכז השקעות) (להלן: "הרשות") כתב אישור לתכנית במסלול "תכנית להעלאת הפיריון בתעשייה", להשקעה ברכוש קבוע והשקעות "רכות" בהיקף של כ-4.7 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 עד 30%, כך שסך המענק המאושר הינו עד לגובה של כ-1.4 מיליון ש"ח.



**באור 26 - 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	
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3	886
3,645	5,020
<u>3,648</u>	<u>5,906</u>
--	7,057
340	244
<u>3,775</u>	<u>2,993</u>
<u>4,115</u>	<u>10,294</u>

**נכסים פיננסיים**  
מזומנים ושוי מזומנים  
מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

**התחייבויות פיננסיות**  
התחייבות חכירה  
התחייבות פיננסית אחרת  
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

**ג. מטרות 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 באורים 2' ו-6.

**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 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. ניהול סיכון נזילות (המשך)

(1) התחייבויות פיננסיות

לימים 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2018 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 בגין חכירה והתחייבות 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				
970	--	353	461	104	52	2.58	אשראי מתאגידים בנקאיים התחייבות חכירה התחייבות פיננסית אחרת
9,312	6,286	2,444	436	97	49	4.00	
259	--	135	124	--	--	12.67	
<u>10,541</u>	<u>6,286</u>	<u>2,932</u>	<u>1,021</u>	<u>201</u>	<u>101</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				
2,246	--	970	1,052	149	75	3.43	אשראי מתאגידים בנקאיים התחייבות פיננסית אחרת
384	--	260	124	--	--	12.67	
<u>2,630</u>	<u>--</u>	<u>1,230</u>	<u>1,176</u>	<u>149</u>	<u>75</u>		

(2) נכסים פיננסיים

לימים 31 בדצמבר 2019 ו-31 בדצמבר 2018 הנכסים הפיננסיים של החברה כוללים לקוחות וחייבים שוטפים, כאשר מועדי הפרעון החוזיים הינם לתקופה של עד 3 חודשים, והם אינם נושאים ריבית.