

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות ביניים ליום 31 במרס, 2019

- חלק א- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה.
- חלק ב- דוחות כספיים ביניים מאוחדים.
- חלק ג- נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה.
- חלק ד- הצהרות המנהל הכללי וסמנכ"ל הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(1) ו- 38ג(ד)(2).



כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס, 2019

הננו מתכבדים להציג בזאת את המצב הכספי ואת התוצאות העסקיות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ ליום 31.3.2019. הדוחות הכספיים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).

א. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

1. החברות הפעילות הינן :

החברה האם: כפרית תעשיות (1993) בע"מ, הפועלת מישראל (להלן-"החברה").

חברות בת:

שם החברה	תיאור הפעילות	שעור אחזקה	מיקום החברה
Kafrit Group BV	חברת אחזקות	100%	הולנד
Constab Polyolefin Additives	חברת ייצור	100%	גרמניה
Constab Properties	חברת נדל"ן	100%	גרמניה
Kafrit Holding AG	חברת אחזקות	100%	שווייץ
Suzhou Constab Engineering Plastics Co	חברת ייצור	100%	סין
KS Holding AG	חברת אחזקות	100%	שווייץ
Kafrit NA Ltd	חברת ייצור	100%	קנדה
Polyfil Inc	חברת ייצור	100%	ארה"ב

החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק באמצעות חברות להן אתרי ייצור בישראל (להלן תחום הפעילות בישראל), גרמניה (להלן תחום הפעילות באירופה), סין (להלן תחום הפעילות באסיה), קנדה וארה"ב (להלן תחום הפעילות באמריקה). הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את הדוחות של כל החברות לעיל (החברה בארצות הברית- החל מנובמבר 2018).

2. בהתבסס על מחקרי שוק שונים היקף שוק התרכיזים העולמי, לכל היישומים ברחבי העולם, מוערך בכ- 13 מיליארד דולר. יודגש כי החברה איננה פועלת בכל התחומים ובכל המדינות בהן נעשה שימוש בתרכיזים. פעילות החברה מושפעת מן הביקושים למוצרי פלסטיק, מתחרות ומתנודתיות בעלויות חומרי הגלם. עלויות חומרי הגלם מושפעות לרוב מיחסי ביקוש והיצע בענף, ממחירי סחורות שונות וממחירי הנפט, ממנו מופקים מרבית חומרי הגלם בהם עושה החברה שימוש לייצור מוצריה.

3. החברה מפתחת, מייצרת ומשווקת תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק המקנים למוצר הסופי חלק מתכונותיו הייחודיות. מוצרי החברה הינם תוצר ערבוב תוספים שונים עם פולימר נשא. הלוקח הסופי מוסיף את מוצרי החברה בריכוזים שונים לפולימר נשא ו/או חומרים אחרים במהלך ייצור המוצר הסופי.



ב. המצב הכספי של החברה ליום 31.3.2019

הסעיף	ליום 31.3.2019	ליום 31.12.2018	ליום 31.3.2018	הסבר לשינויים מהותיים 31.3.2019 לעומת 31.12.2018
אלפי ש"ח				
מזומנים ושווי מזומנים	38,015	33,925	13,718	יתרת מזומנים ושווי מזומנים נובעת מיתרות מזומנים של כל חברות הקבוצה המוחזקות לצורך פעילות שוטפת. עיקר הגידול נובע מיתרות בישראל.
מזומנים ושווי מזומנים לסך מאזן	5%	5%	3%	
מזומנים להתחייבויות השוטפות	16%	15%	8%	
לקוחות, חייבים ויתרות חובה	194,807	191,505	204,675	הגידול בלקוחות הוא במקביל לגידול במכירות. היתרה מושפעת מתמחיל הלקוחות אליהם בוצעו המכירות.
לקוחות, חייבים ויתרות חובה לסך מאזן	28%	29%	41%	
יחס מהיר	1.00	0.97	1.29	
מלאי	167,690	175,975	163,228	מלאי החברה מושפע מרמת המכירות, מתמחיל המוצרים וזמינותם ומתנודות במחירי חומרי הגלם ובשערי החליפין. כל אלה מחייבים מעת לעת היערכות מיוחדת לרבות שינויים ברמות המלאי ומקורות המלאי תוך התאמה למגמות בשוק ולצרכים התפעוליים של החברה. הירידה בתקופה נובעת מתחומי הפעילות בישראל ובגרמניה.
מלאי לסך מאזן	24%	27%	33%	
נכסים שוטפים	400,512	401,405	381,621	
נכסים שוטפים לסך מאזן	58%	61%	76%	
יחס שוטף	1.72	1.73	2.25	
רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש	190,905	147,639	100,178	ההשקעות ברכוש קבוע בתקופה המצטברת היו כ- 6.2 מיליון ש"ח, פחת וההפחתות לתקופה הסתכמו בכ- 6.3 מיליון ש"ח. היתרה ליום 1 בינואר, 2019 הוגדלה בסך של כ-45 מיליון ש"ח עקב היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות.
רכוש קבוע נטו לסך המאזן	28%	23%	20%	
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות	101,581	93,150	98,143	הגידול בספקים הוא במקביל לגידול בקניות. הגידול בזכאים נובע בעיקר מדיבידנד שהוכרז וטרם חולק ע"י החברה.
התחייבויות לספקים + זכאים ויתרות זכות לסך מאזן	15%	14%	20%	
הון זר: אשראי לזמן קצר, הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, התחייבויות בגין חכירה והתחייבויות לא שוטפות אחרות	261,690	228,492	85,888	במהלך התקופה המצטברת נפרעו הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 1 מיליון ש"ח, נפרעו תשלומים בחכירה מימונית בהיקף של כ- 0.7 מיליון ש"ח ונפרעו אשראי לזמן קצר נטו בהיקף של כ- 4.5 מיליון ש"ח. היתרה ליום 1 בינואר, 2019 הוגדלה בסך של כ-45 מיליון ש"ח עקב היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות.
הון זר לסך המאזן	38%	35%	17%	
הון עצמי	323,141	325,652	309,694	היתרה גדלה במהלך התקופה המצטברת בעיקר כתוצאה מהרווח הנקי בסך של כ- 8 מיליון ש"ח ורווח כולל אחר מעסקאות גידור בסך של כ- 1 מיליון ש"ח. היתרה קטנה בעיקר כתוצאה מדיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בסך של 3 מיליון ש"ח, מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ בסך של כ- 7 מיליון ש"ח, ומהשפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר, 2019 בסך של כ- 2 מיליון ש"ח.
מנוף פיננסי-הון זר להון עצמי	0.81	0.70	0.28	
הון עצמי לסך המאזן	47%	50%	62%	

ג. תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 20191. תמצית דוחות רווח או הפסד מאוחדים רבעוניים לשנת 2019

רבעון 1	
אש"ח	
218,719	הכנסות ממכירות
183,666	עלות המכירות
35,053	רווח גולמי
16,137	הוצאות מכירה ושיווק
7,422	הוצאות הנהלה וכלליות
11,494	רווח תפעולי
6,097	הכנסות מימון
7,590	הוצאות מימון
10,001	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,952	מסים על ההכנסה
8,049	רווח נקי
(5,835)	רווח (הפסד) כולל אחר
2,214	סה"כ רווח (הפסד) כולל

2. להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח רווח או הפסד ברבעון שהסתיים ביום 31.3.2019 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסעיף	לתקופה 1-3.2019	לתקופה 1-3.2018	הסבר לשינויים מהותיים 1-3/2019 לעומת 1-3/2018
הכנסות ממכירות	218,719	198,960	הגידול במכירות נובע מתחומי הפעילות בצפון אמריקה, בישראל ובאסיה ולמרות קיטון בתחום הפעילות באירופה. בנוסף לשינוי בכמות הנמכרת, המכירות מושפעות משינויים במחירי חומרי הגלם המשמשים לייצור מוצרי החברה כמו גם משינויים בשערי החליפין.
רווח גולמי	35,053	33,952	(1) בתחום הפעילות בישראל, הייסוף בשער החליפין של השקל מול האירו והדולר השפיע לרעה על הרווח הגולמי ובנוסף מלאים שנרכשו במחיר גבוה לקראת סוף שנת 2018 מומשו במחיר נמוך עקב ירידת מחירים נקודתית. (2) בתחום הפעילות באירופה, הירידה במרווח הסחר והייסוף בשער החליפין של השקל מול האירו השפיעו לרעה על הרווח הגולמי. (3) בתחום הפעילות באמריקה, תוצאות פוליפיל שאוחדה לראשונה החל מרבעון רביעי 2018 השפיעו לטובה על הרווח הגולמי. (4) בתחום הפעילות באסיה, העלייה בהיקף המכירות השפיעה לטובה על הרווח הגולמי.
% רווח גולמי	16.0%	17.1%	
רווח תפעולי	11,494	14,112	השינוי ברווח התפעולי הושפע בעיקר מהרווח הגולמי ומאיחוד פוליפיל לראשונה מרבעון רביעי 2018.
% רווח תפעולי	5.3%	7.1%	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(1,493)	366	כולל הוצאות ריבית, נטו בתקופה בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח.
מסים על ההכנסה	1,952	4,051	הוצאות המסים מושפעות מהרווח לפני מס ומניכוי מס במקור על הדיבידנדים המועברים ו/או צפויים לעבור מחברות הבת לחברת האם בישראל.
רווח נקי	8,049	10,427	הקיטון ברווח הנקי נובע בעיקר מהאמור לעיל.
% הרווח הנקי	3.7%	5.2%	
רווח (הפסד) כולל אחר	(5,835)	5,839	נובע בעיקר מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.
רווח (הפסד) כולל	2,214	16,266	

ד. נזילות ומקורות מימון

הסעיף	לתקופה 1-3.2019	השפעות מהותיות על התזרים בתקופה
אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	17,231	התזרים הושפע לחיוב מהרווח הנקי בסך של כ- 8 מיליון ש"ח, מהתאמות לסעיפי רווח או הפסד בסך של כ- 10 מיליון ש"ח ומשינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 3 מיליון ש"ח. התזרים הושפע לשלילה ומתשלומי מיסים וריבית בסך של כ- 4 מיליון ש"ח.
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(6,557)	התזרים הושפע בעיקר מרכישת מכונות וציוד בסך של כ- 6 מיליון ש"ח.
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(6,238)	במהלך התקופה המצטברת נפרעו הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 1 מיליון ש"ח, נפרעו תשלומים בחכירה מימונית בהיקף של כ- 0.7 מיליון ש"ח ונפרעו אשראי לזמן קצר נטו בהיקף של כ- 4.5 מיליון ש"ח.

ה. דיבידנדים לבעלי המניות

	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	סכום הדיבידנד אלפי ש"ח	אגורות למניה	תאריך תשלום	הערה
1	27 במרס, 2019	3,000	12.61	24 באפריל, 2019	
2	29 במאי, 2019	3,000	12.61	19 ביוני, 2019	אושר לאחר תקופת הדיווח

ו. דיבידנד שהחברה קיבלה מחברות מוחזקות

ברבעון שהסתיים ביום 31.3.2019 לא הוכרזו דיבידנדים מחברות הבת.

ז. פירוט הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות

אין שינויים מהותיים ביחס ל 31 בדצמבר, 2018.

ח. עמידה באמות מידה פיננסיות

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

נכון ל- 31.3.2019 כמו גם נכון ל- 31.12.2018 החברה עומדת בכל ההתניות ואמות המידה הפיננסיות, כלהלן:

יחס	אמת מידה	31/03/2019	31/12/2018
1 הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי	לא יפחת מ- 19% וגם לא מ- 58 מיליון ש"ח	38%, 226 מיליון ש"ח	40%, 224 מיליון ש"ח
2 החוב הפיננסי נטו ביחס ל- EBITDA	לא יעלה על 6.5	2.74	2.99
3 היחס השוטף	לא יפחת מ- 1	1.7	1.7
4 היחס בין ה- EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן הלוואות ז"א	לא יפחת מ- 1.6	6.7	7.2

ט. היבטי ממשל תאגידי

1. **גילוי ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**
בהתאם לתיקון מספר 3 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שלושה דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, בגודלה, היקף פעילותה, אופי פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון שלה ומורכבותה. לדעת החברה המספר המזערי שנקבע כאמור, המהווה כ- 30% ממספר חברי הדירקטוריון, יאפשר לדירקטוריון לעמוד במטלות ובחובות המוטלים עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות, ובמיוחד בהתייחס לאחריותו לבדיקה ובקרה של מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים של החברה. כמו כן, למקרה של היעדרות או מחלה של דירקטור אחד בעל מומחיות כאמור, בחרה החברה לציין שישה דירקטורים בעלי מומחיות כנדרש (לאחר תאריך הדוח- חמישה דירקטורים).

2. שינוי במצבת נושאי משרה

בתאריך 30.12.2018 סיים אופיר ליבשטיין את כהונתו כדירקטור.
בתאריך 12.5.2019 סיים שי חרמש את כהונתו כדירקטור.
בתאריך 12.5.2019 סיימה איילת שחר אפשטיין את כהונתה כדירקטורית.
בתאריך 12.5.2019 החל נועם שטהל את כהונתו כדירקטור.
בתאריך 12.5.2019 החל אורי אפשטיין את כהונתו כדירקטור.
בתאריך 12.5.2019 החל אביב קוך את כהונתו כדירקטור.

3. תרומה לקהילה

התקציב השנתי הינו כ- 100 אלפי ש"ח. בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 31.3.2019 החברה עדיין לא תרמה.

י. אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח

1. **התקשרות בהסכם שכר דירה חדש עם קיבוץ כפר עזה**
בין החברה לבין קיבוץ כפר עזה (בעל השליטה) היה קיים הסכם שכירות אשר פקע ביום 30.5.2018. בתאריך 14.2.2019 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת התקשרות החברה בהסכם שכר דירה חדש עם הקיבוץ לתקופה של 299 חודשים (עשרים וארבע שנים ו-11 חודשים) החל מה- 1.6.2018 ועד יום 30.4.2043 לרבות אופציה השמורה לחברה בלבד להפסקת ההתקשרות כעבור 150 חודשים (12.5 שנים). ההסכם מפרט את התשלום שתשלם החברה לקיבוץ בעבור השימוש בקרקע ובמבנים בהם פועלת החברה בקיבוץ כפר עזה בשטח של כ- 34 דונם קרקע מתוכם כ- 17 דונם בנוי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 31 בינואר, 2019 (מספר אסמכתא: 01-011643-2019) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

2. **מימוש אופציות ע"י יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה**
ביום 31 במרס, 2019 מימש יו"ר הדירקטוריון, מר רם בלינקוב, 87,500 אופציות ל- 25,257 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א.
ביום 31 במרס, 2019 מימש מנכ"ל החברה, מר אבי זלצמן, 67,500 אופציות ל- 19,484 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א.
שני המימושים לעיל בוצעו על פי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise).

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

אבי זלצמן
מנהל כללי

רם בלינקוב
יו"ר הדירקטוריון

29 במאי, 2019

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים:
12	באור 1: - כללי
12-15	באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית
16-17	באור 3: - מגזרי פעילות
18	באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח
18	באור 5: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של חברת

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של כפרית תעשיות (1993) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-10% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2019 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-16% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2018	2019
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

33,925	13,718	38,015	מזומנים ושווי מזומנים
178,454	189,055	185,345	לקוחות
13,051	15,620	9,462	חייבים ויתרות חובה
175,975	163,228	167,690	מלאי
401,405	381,621	400,512	

נכסים לא שוטפים

2,098	472	1,443	חייבים לזמן ארוך
280	342	261	הוצאות מראש לזמן ארוך
1,024	1,770	2,059	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
147,639	100,178	190,905	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
58,224	12,778	56,468	מוניטין
41,478	2,576	39,113	נכסים בלתי מוחשיים
2,327	982	1,829	מסים נדחים
253,070	119,098	292,078	
654,475	500,719	692,590	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2018	2019
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

138,978	71,360	131,727
69,590	76,973	74,929
23,560	21,170	26,652
232,128	169,503	233,308

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

87,176	14,439	82,683
20	20	45,142
2,318	69	2,138
1,453	1,284	1,451
5,728	5,710	4,727
96,695	21,522	136,141

הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות לא שוטפות אחרות
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
מסים נדחים

הון עצמי

29,436	29,384	29,481
120,942	120,476	121,611
(8,871)	(8,436)	(15,349)
(3,734)	(3,734)	(3,734)
187,879	172,004	191,132
325,652	309,694	323,141
654,475	500,719	692,590

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
יתרת רווח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

29 במאי, 2019			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	רם בלינקוב	אבי זלצמן	מודי פרוס
י"ר הדירקטוריון	מנהל כללי	סמנכ"ל כספים	

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
(למעט נתוני רווח נקי למניה)			
836,876	198,960	218,719	הכנסות ממכירות
700,237	165,008	183,666	עלות המכירות
136,639	33,952	35,053	רווח גולמי
54,500	12,603	16,137	הוצאות מכירה ושיווק
34,186	7,237	7,422	הוצאות הנהלה וכלליות
47,953	14,112	11,494	רווח תפעולי
9,287	2,910	6,097	הכנסות מימון
11,088	2,544	7,590	הוצאות מימון
46,152	14,478	10,001	רווח לפני מסים על ההכנסה
12,350	4,051	1,952	מסים על ההכנסה
33,802	10,427	8,049	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
9	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
6,295	6,817	(7,019)	סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(771)	(978)	1,184	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
5,524	5,839	(5,835)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור, נטו
			סה"כ רכיבים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד
5,533	5,839	(5,835)	סה"כ הפסד כולל אחר
39,335	16,266	2,214	סה"כ רווח כולל
			רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
1.43	0.44	0.34	בסיסי
1.42	0.44	0.34	מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
29,436	120,942	2,921	(93)	(14,183)	(3,734)	2,484	187,879	325,652
-	-	-	-	-	-	-	(1,796)	(1,796)
29,436	120,942	2,921	(93)	(14,183)	(3,734)	2,484	186,083	323,856
-	-	-	-	-	-	-	8,049	8,049
רווח נקי								
רווח (הפסד) כולל אחר								
-	-	-	-	-	-	1,184	-	1,184
-	-	-	-	(7,019)	-	-	-	(7,019)
-	-	-	-	(7,019)	-	1,184	-	(5,835)
-	-	-	-	(7,019)	-	1,184	8,049	2,214
-	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
45	669	(714)	-	-	-	-	-	-
-	-	71	-	-	-	-	-	71
29,481	121,611	2,278	(93)	(21,202)	(3,734)	3,668	191,132	323,141

יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)

השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר 2019 – ראה באור ג'2

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 16)

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

רווח בגין עסקאות גידור, נטו
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

דיבידנד לבעלי מניות החברה
מימוש אופציות למניות
עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרס, 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
29,384	120,476	2,845	(102)	(20,478)	(3,734)	3,255	164,952	296,598
יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)								
-	-	-	-	-	-	-	(875)	(875)
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 9 ליום 1 בינואר 2018								
29,384	120,476	2,845	(102)	(20,478)	(3,734)	3,255	164,077	295,723
יתרה ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 9)								
-	-	-	-	-	-	-	10,427	10,427
רווח נקי								
רווח (הפסד) כולל אחר								
-	-	-	-	-	-	(978)	-	(978)
-	-	-	-	6,817	-	-	-	6,817
רווח בגין עסקאות גידור, נטו התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ								
-	-	-	-	6,817	-	(978)	-	5,839
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר								
-	-	-	-	6,817	-	(978)	10,427	16,266
סה"כ רווח (הפסד) כולל								
-	-	-	-	-	-	-	(2,500)	(2,500)
דיבידנד לבעלי מניות החברה מימוש אופציות למניות עלות תשלום מבוסס מניות								
-	-	205	-	-	-	-	-	205
29,384	120,476	3,050	(102)	(13,661)	(3,734)	2,277	172,004	309,694
יתרה ליום 31 במרס, 2018								

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים מבוקר אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ
29,384	120,476	2,845	(102)	(20,478)	(3,734)	3,255	164,952	296,598
יתרה ליום 1 בינואר, 2018								
-	-	-	-	-	-	-	(875)	(875)
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 9 ליום 1 בינואר 2018								
29,384	120,476	2,845	(102)	(20,478)	(3,734)	3,255	164,077	295,723
-	-	-	-	-	-	-	33,802	33,802
יתרה ליום 1 בינואר 2018 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 9)								
רווח נקי								
רווח (הפסד) כולל אחר								
-	-	-	-	-	-	(771)	-	(771)
-	-	-	9	-	-	-	-	9
-	-	-	-	6,295	-	-	-	6,295
-	-	-	9	6,295	-	(771)	-	5,533
-	-	-	9	6,295	-	(771)	33,802	39,335
-	-	-	-	-	-	-	(10,000)	(10,000)
52	466	(518)	-	-	-	-	-	-
-	-	594	-	-	-	-	-	594
29,436	120,942	2,921	(93)	(14,183)	(3,734)	2,484	187,879	325,652
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018								

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי	8,049	10,427	33,802
----------	-------	--------	--------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש והפחתות הפסד ממימוש רכוש קבוע	6,345	3,634	16,270
ירידה בהוצאות מראש לזמן ארוך	97	32	337
עלות תשלום מבוסס מניות	18	18	73
שערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך	71	205	594
שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך	25	(21)	-
ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	579	(6)	-
מסים על ההכנסה	(1,035)	-	746
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים	1,952	4,051	12,350
הוצאות ריבית, נטו	21	64	242
	1,658	264	1,701
	9,731	8,241	32,313

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות	(8,986)	(9,472)	6,847
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	2,545	(5,142)	(2,106)
ירידה (עלייה) במלאי	4,818	(9,296)	(11,268)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	5,081	11,543	(2,987)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(398)	(1,869)	(776)
	3,060	(14,236)	(10,290)

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:

ריבית ששולמה	(1,663)	(293)	(1,727)
ריבית שהתקבלה	3	2	36
מסים ששולמו	(1,949)	(3,730)	(14,026)
	(3,609)	(4,021)	(15,717)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	17,231	411	40,108

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
(27,592)	(3,029)	(6,247)	רכישת רכוש קבוע
(566)	(363)	(72)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(312)	פרעון התחייבות לתשלום בגין רכישת פעילות
(125,199)	-	-	רכישת פעילות שאוחדה לראשונה (א)
180	89	74	תמורה מממוש רכוש קבוע
(1,234)	(1,234)	-	רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(154,411)	(4,537)	(6,557)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
(10,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(23)	(5)	(755)	פרעון התחייבות בגין חכירה
78,803	-	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(7,176)	(1,603)	(953)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
62,685	(4,475)	(4,530)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
124,289	(6,083)	(6,238)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
330	318	(346)	<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
10,316	(9,891)	4,090	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
23,609	23,609	33,925	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
33,925	13,718	38,015	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>			
-	-	(1,499)	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	(2,500)	(3,000)	דיבידנד לשלם לבעלי המניות של החברה
-	(2,500)	(4,499)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(א) רכישת פעילות שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:

(10,389)	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(34,355)	-	-	רכוש קבוע
(39,198)	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
(44,657)	-	-	מוניטין שנוצר ברכישה
3,400	-	-	התחייבות בגין רכישת פעילות
(125,199)	-	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

ב. חכירות

כמפורט בבאור ג' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-IAS 17:

1. חוכר בחכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לחברה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים.

הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חוכר בחכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. הקבוצה כחוכר
עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.
במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.
נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.
נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.
2. תשלומי חכירה הצמודים למדד
בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).
3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה
תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.
במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.
4. תיקוני חכירה
כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה- IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן – "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן – "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות- השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר:

חלק מיתרת נכסי זכות השימוש נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה אך לצורך החישוב נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה, וחלק מיתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר, 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	בהתאם למדיניות הקודמת	השינוי אלפי ש"ח
<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>		
<u>נכסים שוטפים</u>		
12,423	13,051	(628)
<u>חייבים ויתרות חובה</u>		
<u>נכסים לא שוטפים</u>		
192,161	147,639	44,522
<u>רכוש קבוע</u>		
<u>התחייבויות שוטפות</u>		
25,169	23,560	1,609
<u>זכאים ויתרות זכות</u>		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>		
44,617	-	44,617
5,192	5,728	(536)
<u>התחייבויות בגין חכירה</u>		
<u>מיסים נדחים</u>		
186,083	187,879	(1,796)
<u>יתרת רווח</u>		

ב. ריבית להיוון - החברה אמדה את שיעור הריבית התוספתי אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן בהתחשב בתקופת החכירה ובאופי הנכס החכור (בטווח של 1.3%-5.8%).

ג. הפער בין תשלומי החכירה המינימליים העתידיים לפי הוראות IAS 17 לבין יתרת ההתחייבות בגין החכירה לפי הוראות IFRS 16 נובע בעיקר מהיוון תשלומי חכירה בשיעור הריבית התוספתי של החברה ומשינויים בצפי למימוש אופציות הארכה.

ד. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

1. החברה בחרה שלא לבחון לפי הכללים בתקן האם חוזים מהווים חוזי חכירה או כוללים חכירה אלא המשיכה לסווג את החוזים כחוזי חכירה לפי הוראות IAS 17.
2. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירה הכוללים מאפיינים דומים.
3. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.
4. החברה בחרה להשתמש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בחוזים אשר כוללים אופציות להארכת תקופת החכירה או ביטול תקופת חכירה.

באור 3: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה והחברות המאוחדות שלה בנויות לפי מגזרי פעילות בהתבסס על מיקומן הגיאוגרפי. כל מגזרי הפעילות עוסקים בפיתוח, יצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק.

תוצאות המגזר נמדדות על בסיס הרווח או ההפסד התפעולי ללא הכנסות והוצאות אחרות, וכוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו מנוהלים על בסיס קבוצתי וכוללים הכנסות (הוצאות) מימון נטו.

מחירי העברה בין מגזרים מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

החברה קיבצה את מגזרי הפעילות בקנדה ובארצות הברית למגזר פעילות בר דיווח אחד - אמריקה.

לצורך הקיבוץ, ההנהלה הפעילה שיקול דעת המבוסס על המאפיינים הבאים אשר לפיהם היא מעריכה כי המגזרים התפעוליים המקובצים חולקים מאפיינים, לרבות מאפיינים כלכליים, דומים: רווח גולמי, מהות המוצרים, תהליכי הייצור, סוג הלקוחות, שיטות הפצת המוצרים ומהות הסביבה המפוקחת.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019						
התאמות	מאוחד	למאוחד	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל
אלפי ש"ח						
218,719	-	35,406	74,331	39,231	69,751	הכנסות מחיצוניים
-	(14,673)	338	795	-	13,540	הכנסות בין מגזריות
218,719	(14,673)	35,744	75,126	39,231	83,291	סך הכנסות המגזר
6,345	-	2,338	1,102	766	2,139	פחת והפחתות
11,494	567	5,461	16	3,923	1,527	רווח מגזרי
(1,493)						הוצאות מימון, נטו
10,001						רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018					
מאוחד	התאמות למאוחד	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל
אלפי ש"ח					
198,960	-	20,205	79,155	31,029	68,571
-	(14,000)	245	1,133	-	12,622
198,960	(14,000)	20,450	80,288	31,029	81,193
3,633	-	451	998	634	1,550
14,112	317	4,213	4,972	1,969	2,641
366					
14,478					

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סך הכנסות המגזר

פחת והפחתות

רווח מגזרי

הכנסות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018					
מאוחד	התאמות למאוחד	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל
מבוקר אלפי ש"ח					
836,876	-	87,761	305,832	145,669	297,614
-	(48,530)	255	4,595	-	43,680
836,876	(48,530)	88,016	310,427	145,669	341,294
16,270	-	3,258	4,039	2,505	6,468
47,953	(172)	10,249	16,882	11,910	9,084
(1,801)					
46,152					

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין מגזריות

סך הכנסות המגזר

פחת והפחתות

רווח מגזרי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

- א. ביום 27 במרס, 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ- 12.61 אגורות למניה. התשלום בוצע ביום 24 באפריל, 2019.
- ב. ביום 31 במרס, 2019 מימש יו"ר הדירקטוריון, מר רם בלינקוב, 87,500 אופציות ל- 25,257 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א על פי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise).
- ג. ביום 31 במרס, 2019 מימש מנכ"ל החברה, מר אבי זלצמן, 67,500 אופציות ל- 19,484 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א על פי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise).
- ד. בין החברה לבין קיבוץ כפר עזה (בעל השליטה) היה קיים הסכם שכירות אשר פקע ביום 30 במאי, 2018. בתאריך 14 בפברואר, 2019 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת התקשרות החברה בהסכם שכר דירה חדש עם הקיבוץ לתקופה של 299 חודשים (עשרים וארבע שנים ו-11 חודשים) החל מה- 1 ביוני, 2018 ועד יום 30 באפריל, 2043 לרבות אופציה השמורה לחברה בלבד להפסקת ההתקשרות כעבור 150 חודשים (12.5 שנים). ההסכם מפרט את התשלום שתשלם החברה לקיבוץ בעבור השימוש בקרקע ובמבנים בהם פועלת החברה בקיבוץ כפר עזה בשטח של כ- 34 דונם קרקע מתוכם כ- 17 דונם בנוי. דמי השימוש המעודכנים הינם כ- 236 אלפי ש"ח לחודש (במונחי מרס 2019).

באור 5: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

- ביום 29 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ- 12.61 אגורות למניה. התשלום יבוצע ביום 19 ביוני, 2019.

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד'	
3	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'	
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה	
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה	
7-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה	
	מידע נוסף:	
9	כללי	מידע נוסף 1:-
9-11	עיקרי המדיניות החשבונאית	מידע נוסף 2:-
11	אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח	מידע נוסף 3:-
11	אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח	מידע נוסף 4:-

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- 49,686 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2019 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 2,885 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי חשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
29 במאי, 2019

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

20,614	5,931	26,523	מזומנים ושווי מזומנים
101,926	112,755	103,610	לקוחות
3,687	5,463	4,308	חייבים ויתרות חובה
84,526	84,749	77,577	מלאי
210,753	208,898	212,018	

נכסים לא שוטפים

2,098	472	1,443	חייבים לזמן ארוך
62,545	-	60,609	הלוואה לחברה מוחזקת
182,919	185,977	180,881	השקעות בחברות מוחזקות
			השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,024	1,770	2,059	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
38,298	38,554	79,635	נכסים בלתי מוחשיים
810	899	793	
287,694	227,672	325,420	
498,447	436,570	537,438	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

116,500	57,190	111,041	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
44,910	56,454	51,199	
7,849	10,094	11,733	
169,259	123,738	173,973	

התחייבויות לא שוטפות

-	-	37,182	התחייבויות בגין חכירה התחייבויות לא שוטפות אחרות מסים נדחים התחייבויות בשל הטבות לעובדים
69	69	69	
2,463	2,001	2,069	
1,004	1,068	1,004	
3,536	3,138	40,324	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

29,436	29,384	29,481	הון מניות פרמיה על מניות קרנות קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה יתרת רווח
120,942	120,476	121,611	
(8,871)	(8,436)	(15,349)	
(3,734)	(3,734)	(3,734)	
187,879	172,004	191,132	
325,652	309,694	323,141	
498,447	436,570	537,438	

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

29 במאי, 2019			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	רם בלינקוב י"ר הדירקטוריון	אבי זלצמן מנהל כללי	מודי פרוס סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
338,950	82,212	86,820	הכנסות ממכירות
306,105	73,979	80,201	עלות המכירות
32,845	8,233	6,619	רווח גולמי
15,630	3,722	3,743	הוצאות מכירה ושיווק
8,131	1,870	1,349	הוצאות הנהלה וכלליות
9,084	2,641	1,527	רווח תפעולי
9,253	2,878	6,936	הכנסות מימון
8,932	2,087	6,233	הוצאות מימון
24,434	7,516	5,925	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
33,839	10,948	8,155	רווח לפני מסים על ההכנסה
37	521	106	מסים על ההכנסה
33,802	10,427	8,049	רווח נקי המיוחס לחברה
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):			
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
9	-	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים			
ספציפיים:			
6,295	6,817	(7,019)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(771)	(978)	1,184	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור, נטו
5,524	5,839	(5,835)	סה"כ רכיבים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד
5,533	5,839	(5,835)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
39,335	16,266	2,214	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 2019 בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
33,802	10,427	8,049	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה			
רווח נקי המיוחס לחברה			
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:			
(24,434)	(7,516)	(5,925)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
6,468	1,550	2,139	פחת רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש והפחתות
112	32	23	הפסד ממימוש רכוש קבוע
594	205	71	עלות תשלום מבוסס מניות
(1,253)	(21)	1,961	שערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך
1,567	255	(18)	שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
746	-	(1,035)	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
37	521	106	מסים על ההכנסה
24	79	-	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
501	94	669	הוצאות ריבית, נטו
(15,638)	(4,801)	(2,009)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
7,855	(3,319)	(2,094)	ירידה (עלייה) בלקוחות
329	(1,953)	(621)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(3,786)	(4,009)	6,949	ירידה (עלייה) במלאי
(6,748)	4,796	4,790	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
688	302	90	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(1,662)	(4,183)	9,114	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:
(495)	(120)	(672)	ריבית ששולמה
(860)	(21)	(21)	מסים ששולמו
(1,355)	(141)	(693)	
15,147	1,302	14,461	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>			
(6,778)	(1,659)	(4,398)	רכישת רכוש קבוע
(486)	(363)	(58)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
140	88	67	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(1,234)	(1,234)	-	רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(43,339)	(21)	-	דיבידנד, הלוואות ושטרי הון מחברות מוחזקות, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה			
(51,697)	(3,189)	(4,389)	
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>			
(10,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
-	-	(535)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(939)	(313)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך
53,567	(6,405)	(3,628)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה			
42,628	(6,718)	(4,163)	
6,078	(8,605)	5,909	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
14,536	14,536	20,614	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
20,614	5,931	26,523	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>
<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>			
-	-	(1,499)	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	(2,500)	(3,000)	דיבידנד לשלם לבעלי המניות של החברה
(15,083)	-	-	דיבידנד מחברות מוחזקות שקוזז כנגד הלוואות
(15,083)	(2,500)	(4,499)	

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

1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2018, למעט האמור בסעיף ב' להלן.

לגבי המדיניות החשבונאית החדשה בקשר ליישום לראשונה של תקן דיווח כספי מספר 16 - חכירות ראה באור 2ב' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ב. יישום למפרע בעקבות יישום לראשונה של תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים:

יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 - חכירות (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן - "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחובה, או חלק מחובה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל-IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר:

חלק מיתרת נכסי זכות השימוש נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה אך לצורך החישוב נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה, וחלק מיתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה ההתחייבות בגין חכירה.

2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר, 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16	השינוי אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת	
<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>			
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
75,256	36,958	38,298	רכוש קבוע
181,566	(1,353)	182,919	השקעות בחברות מוחזקות
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
8,610	761	7,849	זכאים ויתרות זכות
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
2427	(36)	2,463	מיסים נדחים
36,676	36,676	-	התחייבות בגין חכירה
186,083	(1,796)	187,879	יתרת רווח

ב. ריבית להיוון - החברה אמדה את שיעור הריבית התוספתי אשר ישמש למדידת ההתחייבות בגין חכירה ונכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה של התקן בהתחשב בתקופת החכירה ובאופי הנכס החכור ב- 5.8%.

2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הפער בין תשלומי החכירה המינימליים העתידיים לפי הוראות IAS 17 לבין יתרת ההתחייבות בגין החכירה לפי הוראות IFRS 16 נובע בעיקר מהיוון תשלומי חכירה בשיעור הריבית התוספתי של החברה ומשינויים בצפי למימוש אופציות הארכה.

ד. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:

1. החברה בחרה שלא לבחון לפי הכללים בתקן האם חוזים מהווים חוזי חכירה או כוללים חכירה אלא המשיכה לסווג את החוזים כחוזי חכירה לפי הוראות IAS 17.
2. החברה בחרה להשתמש בשיעור היוון יחיד עבור חוזי חכירה הכוללים מאפיינים דומים.
3. החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר.
4. החברה בחרה להשתמש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בחוזים אשר כוללים אופציות להארכת תקופת החכירה או ביטול תקופת חכירה.

3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

- א. ביום 27 במרס, 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ- 12.61 אגורות למניה. התשלום בוצע ביום 24 באפריל, 2019.
- ב. ביום 31 במרס, 2019 מימש יו"ר הדירקטוריון, מר רם בלינקוב, 87,500 אופציות ל- 25,257 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א על פי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise).
- ג. ביום 31 במרס, 2019 מימש מנכ"ל החברה, מר אבי זלצמן, 67,500 אופציות ל- 19,484 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א על פי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise).
- ד. בין החברה לבין קיבוץ כפר עזה (בעל השליטה) היה קיים הסכם שכירות אשר פקע ביום 30 במאי, 2018. בתאריך 14 בפברואר, 2019 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת התקשרות החברה בהסכם שכר דירה חדש עם הקיבוץ לתקופה של 299 חודשים (עשרים וארבע שנים ו-11 חודשים) החל מה- 1 ביוני, 2018 ועד יום 30 באפריל, 2043 לרבות אופציה השמורה לחברה בלבד להפסקת ההתקשרות כעבור 150 חודשים (12.5 שנים). ההסכם מפרט את התשלום שתשלם החברה לקיבוץ בעבור השימוש בקרקע ובמבנים בהם פועלת החברה בקיבוץ כפר עזה בשטח של כ- 34 דונם קרקע מתוכם כ- 17 דונם בנוי. דמי השימוש המעודכנים הינם כ- 236 אלפי ש"ח לחודש (במונחי מרס 2019).

4: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

- ביום 29 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ- 12.61 אגורות למניה. התשלום יבוצע ביום 19 ביוני, 2019.

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי
לפי תקנה 38ג(א)

מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א):

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אבי זלצמן, מנהל כללי;
2. אלון קסלר, מנהל הפעילות בישראל.
3. מודי פרוס, סמנכ"ל הכספים.
4. נדב גולדשטיין סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות.
5. אפרת שרעבי, מנהלת משאבי אנוש.
6. דוד אפשטיין, מנהל רכש.
7. רן שיבק, מנהל תפעול.
8. יפעת שומר, מנהלת אבטחת איכות.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2018, היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

29.5.2019

תאריך

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אבי זלצמן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2019 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון התקופתי לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

29.5.2019

תאריך

אבי זלצמן, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ד2)

אני, מודי פרוס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2019 (להלן – הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון התקופתי לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

29.5.2019

תאריך

מודי פרוס, סמנכ"ל כספים