כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות ביניים ליום 31 במרס, 2020

- 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, 2020

הננו מתכבדים להציג בזאת את המצב הכספי ואת התוצאות העסקיות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ ליום 31.3.2020.
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%	שוויץ
Suzhou Constab Engineering Plastics Co	חברת ייצור	100%	סין
KS Holding AG	חברת אחזקות	100%	שוויץ
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.

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. הלקוח הסופי מוסיף את מוצרי החברה בריכוזים שונים לפולימר נשא ו/או חומרים אחרים במהלך ייצור המוצר הסופי.

ב. המצב הכספי של החברה ליום 31.3.2020

הסעיף	ליום 31.3.2020	ליום 31.12.2019	ליום 31.3.2019	הסבר לשינויים מהותיים 31.3.2020 לעומת 31.12.2019
		אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	22,035	41,051	38,015	יתרת מזומנים ושווי מזומנים נובעת מיתרות מזומנים של כל חברות הקבוצה המוחזקות לצורך פעילות שוטפת. הירידה נובעת בעיקר מירידה בתחומי הפעילות בישראל ובצפון אמריקה.
מזומנים ושווי מזומנים לסך מאזן	3%	6%	5%	
מזומנים להתחייבויות השוטפות	10%	19%	16%	
לקוחות, חייבים ויתרות חובה	197,928	191,315	194,807	היתרה מושפעת מתמהיל הלקוחות אליהם בוצעו המכירות.
לקוחות, חייבים ויתרות חובה לסך מאזן	29%	29%	28%	
יחס מהיר	0.96	1.08	1.00	
מלאי	176,774	149,967	167,690	מלאי החברה מושפע מרמת המכירות, מתמהיל 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. הגידול בתקופה נובע בעיקר מתחום הפעילות בגרמניה ומתחום הפעילות בישראל.
מלאי לסך מאזן	26%	23%	24%	
נכסים שוטפים	396,737	382,333	400,512	
נכסים שוטפים לסך מאזן	59%	58%	58%	
יחס שוטף	1.72	1.78	1.72	
רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש	185,934	184,244	190,905	ההשקעות ברכוש קבוע בתקופה המצטברת היו כ- 3.5 מיליון ש"ח, פחת וההפחתות לתקופה הסתכמו בכ- 6.3 מיליון ש"ח.
רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש לסך המאזן	28%	28%	28%	
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות	116,339	102,473	101,581	הגידול בספקים הוא במקביל לגידול בקניות.
התחייבויות לספקים +זכאים ויתרות זכות לסך מאזן	17%	16%	15%	
הון זר: אשראי לזמן קצר, הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים והתחייבויות לא שוטפות אחרות	172,243	180,506	216,548	במהלך התקופה המצטברת נפרעו הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ- 10 מיליון ש"ח נטו, ונפרע אשראי לזמן קצר נטו בהיקף של כ- 0.4 מיליון ש"ח.
הון זר לסך המאזן	25%	27%	31%	
הון עצמי	338,456	326,060	323,141	היתרה גדלה במהלך התקופה המצטברת בעיקר כתוצאה מהרווח הנקי בסך של כ- 13 מיליון ש"ח ורווח כולל אחר בסך של כ- 2 מיליון ש"ח. היתרה קטנה בעיקר כתוצאה מדיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בסך של 3 מיליון ש"ח.
מנוף פיננסי-הון זר להון עצמי	0.51	0.55	0.67	
הון עצמי לסך המאזן	50%	50%	47%	

ג. תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020

1. תמצית דוחות רווח או הפסד מאוחדים רבעוניים לשנת 2020

	רבעון 1
	אש"ח
הכנסות ממכירות	194,506
עלות המכירות	153,717
רווח גולמי	40,789
הוצאות מכירה ושיווק	14,752
הוצאות הנהלה וכלליות	8,772
רווח תפעולי	17,265
הכנסות מימון	3,912
הוצאות מימון	3,044
רווח לפני מסים על ההכנסה	18,133
מסים על ההכנסה	4,634
רווח נקי	13,499
רווח (הפסד) כולל אחר	1,784
סה"כ רווח (הפסד) כולל	15,283

2. להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח רווח או הפסד לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2020 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסעיף	לתקופה 1-3.2020	לתקופה 1-3.2019	הסבר לשינויים מהותיים 1-3/2020 לעומת 1-3/2019
		אלפי ש"ח	
הכנסות ממכירות	194,506	218,719	הירידה במכירות נובעת מכל תחומי הפעילות למעט תחום הפעילות בצפון אמריקה. עיקר הירידה בפעילות נבעה משינויים במחירי חומרי הגלם המשמשים לייצור מוצרי החברה כמו גם משינויים בשערי החליפין של השקל מול המטבעות בהן פועלת החברה.
רווח גולמי	40,789	35,053	(1) בתחום הפעילות בישראל, הפיחות בשער החליפין של השקל מול האירו והדולר השפיע לטובה על הרווח הגולמי. (2) בתחום הפעילות באירופה, עליה במרווח הסחר השפיעה לטובה על הרווח הגולמי, ירידה בכמות הנמכרת בעיקר עקב השפעות תקן הכרה בהכנסות IFRS15, קיזזה את העלייה. (3) בתחום הפעילות באמריקה, גידול בכמות הנמכרת השפיעה לטובה על הרווח הגולמי. (4) בתחום הפעילות באסיה, קיטו בכמות הנמכרת השפיעה לרעה על הרווח הגולמי.
% רווח גולמי	21.0%	16.0%	
רווח תפעולי	17,265	11,494	השינוי ברווח התפעולי הושפע בעיקר מהרווח הגולמי.
% רווח תפעולי	8.9%	5.3%	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	868	(1,493)	כולל הוצאות ריבית ששולמה, נטו בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח. השינוי נטו לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהשפעות השינוי של שער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים בהם פועלת החברה.
מסים על ההכנסה	4,634	1,952	הוצאות המסים מושפעות מהרווח לפני מס ומניכוי מס במקור על הדיבידנדים המועברים ו/או צפויים לעבור מחברות הבת לחברת האם בישראל.
רווח נקי	13,499	8,049	הגידול ברווח הנקי נובע מכל מהאמור לעיל.
% הרווח הנקי	6.9%	3.7%	
רווח (הפסד) כולל אחר	1,784	(5,835)	נובע בעיקר מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.
רווח (הפסד) כולל	15,283	2,214	

ד. נזילות ומקורות מימון

הסעיף	לתקופה 1-3.2020	השפעות מהותיות על התזרים בתקופה 1-3.2020
	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(3,315)	התזרים הושפע לחיוב מהרווח הנקי בסך של כ- 13 מיליון ש"ח, מהתאמות לסעיפי רווח או הפסד בסך של כ- 13 מיליון ש"ח. התזרים הושפע לשלילה משינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 26 מיליון ש"ח ומתשלומי מיסים וריבית בסך של כ- 3 מיליון ש"ח.
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(4,519)	התזרים הושפע בעיקר מרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (נטו לאחר ניכוי מענקי השקעה) בסך של כ- 4 מיליון ש"ח.
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(11,580)	במהלך התקופה נפרעו הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר בהיקף של כ- 11 מיליון ש"ח ונפרעה התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 1 מיליון ש"ח.

ה. דיבידנדים לבעלי המניות

	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	סכום הדיבידנד אלפי ש"ח	אגורות למניה	תאריך תשלום	
1	29 במרס, 2020	3,000	12.61	23 באפריל, 2020	
2	31 במאי, 2020	3,000	12.61	25 ביוני, 2020	אושר לאחר תקופת הדיווח

ו. דיבידנד שהחברה קיבלה מחברות מוחזקות

בתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2020 לא הוכרזו דיבידנדים מחברות הבת.

ז. פירוט הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות

בתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2020 קטנה יתרת אשראי זמן קצר וזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ- 8 מיליוני ש"ח, כתוצאה מפירעון והפרשי שער.

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 וקרן הלוואות לזמן ארוך).
נכון ל- 31.3.2020 כמו גם נכון ל- 31.12.2019 החברה עומדת בכל ההתניות ואמות המידה הפיננסיות, כלהלן:

יחס	אמת מידה	31/03/2020	31/12/2019
הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי	לא יפחת מ- 19% וגם לא מ- 58 מיליון ש"ח	42% , 247 מליוני ש"ח	42% , 236 מליוני ש"ח
החוב הפיננסי נטו ביחס ל- EBITDA	לא יעלה על 6.5	1.8	1.79
היחס השוטף	לא יפחת מ- 1	1.7	1.8
היחס בין ה- EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן הלוואות ז"א	לא יפחת מ- 1.6	5.8	6.3

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 חמישה דירקטורים בעלי מומחיות כנדרש.

2. **שינוי במצבת נושאי משרה**

אין.

3. **תרומה לקהילה**

התקציב השנתי הינו כ- 100 אלפי ש"ח. בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 31.3.2020 החברה עדיין לא תרמה.

י. אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח

1. **עדכון מדיניות התגמול**

ביום 26 בינואר 2020 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת, לאחר אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, עדכון במדיניות התגמול של החברה כך שסעיף 5.3 למדיניות התגמול, לפיו החברה לא תעניק מענקי פרישה, יוחלף לנוסח להלן:

5.3 תקופת הסתגלות.

5.3.1 דירקטוריון החברה, כפוף לאישור ועדת התגמול של החברה, יהיה רשאי לקבוע כי נושאי משרה יהיו זכאים לתקופת הסתגלות, (ככל שסיום העסקתם אינה בנסיבות אשר לא מזכות בפיצויי פיטורין), במסגרתה יהיה זכאי נושא המשרה לקבל משכורת ובמהלכה יוסיפו לחול יחסי עבודה בין החברה לבין נושא המשרה, מבלי שיידרש להמשיך ולמלא את תפקידו בחברה באופן שוטף, אך יהיה זמין לצרכי החברה מעת לעת, כמתואר להלן ("תקופת ההסתגלות"):

(1) נושא משרה שעבד בחברה פחות משנתיים – תקופת ההסתגלות לא תעלה על חודשיים.

(2) נושא משרה שעבד בחברה יותר משנתיים – תקופת ההסתגלות לא תעלה על שישה חודשים.

5.3.2 על אף האמור לעיל, דירקטוריון החברה, כפוף לאישור ועדת התגמול של החברה, יהיה רשאי לקצר את תקופת ההסתגלות כאמור בסעיף 5.3.1 לעיל, וחלף תקופת ההסתגלות, להעניק מענק הסתגלות שישולם לפי שכר חודשי ברוטו (ללא תנאים סוציאליים) על פי תקופת ההסתגלות שאושרה.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בדצמבר, 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-111261) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

2. **הארכת כהונה למנכ"ל החברה**

ביום 26 בינואר 2020 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת, לאחר אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הארכת כהונה למנכ"ל החברה מר אבי זלצמן לתקופה של שניים עשר (12) חודשים החל מיום 1 בינואר, 2020. כמו כן, ולאחר שאושר העדכון במדיניות התגמול כמפורט בסעיף 6 לעיל, אישרה האסיפה להעניק למר זלצמן תקופת הסתגלות של שישה (6) חודשים אשר תחול החל מסיום תקופת הכהונה המוארכת, במהלכה יוסיפו לחול יחסי עבודה בין החברה לבין מר זלצמן.
לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בדצמבר, 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-111261) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

3. **הענקת אופציות למנכ"ל החברה**

ביום 26 בינואר, 2020 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת, לאחר אישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הצעה פרטית מהותית למנכ"ל החברה מר אבי זלצמן של 80,000 אופציות לא סחירות של החברה אשר תהיינה ניתנות למימוש ל-

80,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה. הקצאת האופציות למר זלצמן, כחלק מתנאי כהונתו במנכ"ל החברה תבוצע ללא תמורה, בכפוף לתנאי תכנית האופציות של החברה.

3.1. בכפוף ליתר תנאי תכנית האופציות, זכותו של מר זלצמן לממש את האופציות המוקצות לו תתגבש במועדים ובכמויות כדלקמן:
(1) כמות של 30,000 אופציות תבשיל ביום 18 ביוני, 2020.
(2) כמות של 30,000 אופציות תבשיל ביום 18 ביוני, 2021.
(3) כמות של 20,000 אופציות תבשיל ביום 18 בדצמבר, 2022.

3.2. אופציות שלא ימומשו בתוך שלוש שנים ממועד ההבשלה, יפקעו.

3.3. מחיר המימוש בגין כל אופציה שתוקצה לניצע יהיה על פי הממוצע של שער המניה של החברה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד החלטת הדירקטוריון בתוספת 10%, היינו 15.23 ש"ח, אשר ישולם לחברה במועד המימוש.

3.4. יתכן, ובעת מימוש האופציות יתבצע המימוש, על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה (הדירקטוריון או וועדה מטעמו), על פי מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise) . למחיר המימוש נקבעו מנגנוני התאמה במקרים של חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד הון המניות של החברה וחלוקת דיבידנד.

3.5. הקצאת האופציות הינה על פי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה והתקנות שהותקנו והכללים שנקבעו מכוחה, במסלול רווח הון באמצעות נאמן, שמונה על ידי החברה וקיבל את אישור רשויות המס, בהתאם לתוכנית האופציות.

3.6. השווי ההוגן של כתבי האופציה במועד אישור ההענקה על ידי הדירקטוריון, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו 236 אלפי ש"ח. ההנחות העיקריות אשר שימשו בקביעת שווים ההוגן של כתבי האופציה הינן כדלקמן:

	חבילה 1	חבילה 2	חבילה 3
מחיר מימוש (ש"ח)	15.23	15.23	15.23
מחיר נוכחי בעת ההענקה (ש"ח)	14.54	14.54	14.54
סטיית תקן	27.0%	25.0%	24.7%
ריבית לא צמודה	0.29%	0.40%	0.57%
תקופת הבשלה+מימוש (שנים)	3.50	4.50	6
שווי אופציה (ש"ח)	2.70	2.89	3.40
כמות אופציות	30,000	30,000	20,000

3.7. השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה ייזקף במהלך תקופת ההבשלה בשנים 2019-2022 להוצאות שכר כנגד הון. הוצאות אלו אינן מוכרות לצורכי מס הכנסה.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בדצמבר, 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-111261) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

4. **<u>נגיף הקורונה</u>**

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

בעקבות התפרצות וירוס הקורונה בסין ,פתיחת החברה בסין לאחר חופשת ראש השנה הסיני נדחתה בכ- 10 ימים , לא היתה לכך השפעה מהותית על עסקי החברה.

נכון למועד פרסום הדו"ח ההשפעה הישירה על עסקי החברה מוערכת כלא מהותית והחברה מעריכה כי קיימת לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם משבר שכזה, באם יחריף, בין השאר לאור תזרים המזומנים שלה, פיזור ענפי, שיעור מינוף סביר ומסגרות אשראי לניצול.

מיום שהחל המשבר והוטלו מגבלות תחילה בסין ואח"כ בישראל, אירופה ואמריקה, הנהלת החברה עוקבת בקפדנות אחר הפעילות בכל אחד מאתרי הייצור בעולם ומנהלת את החברה בכפוף לשלוש מטרות: שמירה על בטיחות ובריאות העובדים, שמירה על המשך הפעילות ובמיוחד מערכי היצור, עמידה בתכנית העבודה ל- 2020.
החברה הקימה "פורום קורונה" בראשות היו"ר שהתכנס פעם עד פעמיים בשבוע, קיבל דיווחים מפורטים על מצב כל החברות, דן האם יש לנקוט בצעדים כלשהם לאור המצב והוציא פעם בשבוע עדכון כתוב לחברי הדירקטוריון.

כל אחת מחברות הקבוצה בישראל ובעולם מוגדרת (ע"פ החוק המקומי) כמפעל חיוני או דומה, כך שלמרות הגבלות ואיסורים שהוטלו במדינות שונות כל אתרי היצור של החברה עבדו ועובדים לאורך כל התקופה. בחלק מאתרי היצור היו, לפרקי זמן שונים, מספר זניח של עובדים שנאלצו לשהות בבידוד אולם לא היה בכך כדי לפגוע באופן מהותי בפעילות היצור השוטפת. בחלק ממפעלי החברה ננקטה מדיניות עבודה מהבית לסירוגין של עובדי המשרדים אולם אין לחברה עובדים שנמצאים בחל"ת.
החברה עוקבת מקרוב אחר ספקי חומרי הגלם ויכולתם לספק במועד את הנדרש לטובת היצור השוטף. במקרים מסוימים ובחלק מהמפעלים ננקטו, מטעמי זהירות, צעדים של הגדלת המלאי בחומרי גלם חיוניים. בכל המקרים בהם נמצא כי הספקים עלולים להתקשות לספק במועד, אותרו ספקים חלופים. הגדלת המלאי כאמור אינה מהותית ולחברה לא יהיה קושי לעמוד בהתחייבויותיה כלפי הספקים.
לחברה לקוחות רבים בישראל ובעולם העוסקים במגוון רחב של תחומי פעילות כגון חקלאות, תשתיות, אריזות לתעשיית המזון ומוצרי צריכה. אצל חלק מהלקוחות ניכרת האטה בפעילות ובחלק אחר דווקא מורגשת עליה בביקוש. מספר מזערי של לקוחות פנו בבקשה להגדלת האשראי הניתן להם ע"י החברה וישנו גם מספר זניח של לקוחות המתקשים לשלם את חובם. ככלל, בתקופת הדיווח וגם בתקופה שלאחר תאריך המאזן לא ניכרת האטה בביקוש למוצרי החברה וגם אין השפעה מהותית על מצבה הפיננסי בגלל לקוחות המתקשים לשלם את חובם במועד.
מצבה הפיננסי של החברה איתן. לכל אחת מחברות הקבוצה מסגרות אשראי לא מנוצלות מבנקים בישראל ובעולם המאפשרות גמישות ניהולית בעת הצורך. החברה עומדת בכל ההתניות הפיננסיות להם היא מחויבת מול בנקים בישראל ובעולם. בתקופת הדו"ח חלה עליה מזערית של שיעור הריבית אצל חלק מהבנקים המממנים את החברה אולם לשינוי זה אין השפעה מהותית על הוצאות המימון של החברה.
החברה בוחנת את האפשרויות לקבלת סיוע בכל אחת מהמדינות בהן היא פועלת ותמשיך לעקוב אחר תוכניות הסיוע לכשיתפרסמו בעתיד. נכון למועד פרסום הדוח, החברה לא קיבלה סיוע ולא הגישה בקשה לסיוע.
נכון למועד פרסום הדוח טרם התבררו כל תוצאותיה של המגפה בישראל ובעולם לרבות ההשלכות הסופיות של המשבר הכלכלי ולכן עדיין קיימת אי ודאות על רמת הפגיעה הצפויה בלקוחותיה של החברה, בספקיה, בשותפיה העסקיים ובעובדיה.
החברה ביצעה בחינה לאומדנים בהם היא עושה שימוש לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה במאזן, אשר כוללים בין היתר לקוחות, מוניטין, נכסי מסים נדחים והתחייבות לעובדים לאחר סיום העסקה. בחינה זו בוצעה תוך שימוש במבחנים איכותיים וביצוע ניתוחי רגישות לרכיבים העשויים להשפיע באופן משמעותי על האומדן כגון ריבית ההיוון ותחזיות הכנסות והוצאות. מסקנת החברה הינה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה למעט עדכון שיעורי ההיוון לצורך מדידת ההתחייבות לעובדים לאחר סיום העסקה, עדכון שהשפעתו אינה מהותית.
יובהר כי הערכת החברה כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ועשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

יא. <u>אירועים לאחר תקופת הדיווח</u>

<u>חידוש כתבי פטור מאחריות וכתב שיפוי לדירקטורים ונושאי המשרה</u>

ביום 17 במאי, 2020 התקיימה אסיפת בעלי מניות שנתית ומיוחדת אשר אישרה, בין היתר, חידוש כתבי פטור מאחריות וכתבי שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה שהינם חברי קיבוץ כפר עזה או מועסקים על ידו.
החידוש הוא לתקופה של שלוש שנים החל מיום קיום האסיפה.
לפרטים נוספים אנא ראו דוח מיידי מיום 29 במרץ, 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-031644) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

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

31 במאי, 2020	איציק שריר יו"ר הדירקטוריון	אבי זלצמן מנהל כללי

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	3-4
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	5
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	6-8
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	9-10
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים:	
באור 1: - כללי	11
באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית	11
באור 3: - מגזרי פעילות	12-13
באור 4: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח	14
באור 5: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח	14

- - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

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 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה 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 2020 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 14% 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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.

תל-אביב,
31 במאי, 2020

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	22,035	38,015	41,051
לקוחות	188,591	185,345	182,094
חייבים ויתרות חובה	9,337	9,462	9,221
מלאי	176,774	167,690	149,967
	396,737	400,512	382,333
נכסים לא שוטפים			
חייבים לזמן ארוך	721	1,443	52
הוצאות מראש לזמן ארוך	173	261	189
השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	741	2,059	1,272
רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש	185,934	190,905	184,244
מוניטין	55,055	56,468	53,671
נכסים בלתי מוחשיים	36,028	39,113	35,851
מסים נדחים	706	1,829	543
	279,358	292,078	275,822
	676,095	692,590	658,155

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים	113,769	131,727	112,513
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	85,302	74,929	72,622
זכאים ויתרות זכות	31,037	26,652	29,851
	230,108	233,308	214,986
התחייבויות לא שוטפות			
הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים	57,379	82,683	66,630
התחייבויות בגין חכירה	41,925	45,142	42,634
התחייבויות לא שוטפות אחרות	1,095	2,138	1,363
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	1,668	1,451	1,686
מסים נדחים	5,464	4,727	4,796
	107,531	136,141	117,109
הון עצמי			
הון מניות	29,481	29,481	29,481
פרמיה על מניות	121,611	121,611	121,611
קרנות	(23,495)	(15,349)	(25,392)
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(3,734)	(3,734)	(3,734)
יתרת רווח	214,593	191,132	204,094
	338,456	323,141	326,060
	676,095	692,590	658,155

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

31 במאי, 2020			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	איציק שריר יו"ר הדירקטוריון	אבי זלצמן מנהל כללי	מודי פרוס סמנכ"ל כספים

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)		
הכנסות ממכירות	194,506	218,719	861,608
עלות המכירות	153,717	183,666	716,761
רווח גולמי	40,789	35,053	144,847
הוצאות מכירה ושיווק	14,752	16,137	62,144
הוצאות הנהלה וכלליות	8,772	7,422	30,399
רווח תפעולי	17,265	11,494	52,304
הכנסות מימון	3,912	6,097	15,358
הוצאות מימון	3,044	7,590	25,495
רווח לפני מסים על ההכנסה	18,133	10,001	42,167
מסים על ההכנסה	4,634	1,952	12,156
רווח נקי	13,499	8,049	30,011
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	(141)
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:			
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	1,784	(7,019)	(17,154)
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור, נטו	-	1,184	1,277
סה"כ רכיבים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד	1,784	(5,835)	(15,877)
סה"כ הפסד כולל אחר	1,784	(5,835)	(16,018)
סה"כ רווח כולל	15,283	2,214	13,993
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)			
בסיסי	0.57	0.34	1.26
מדולל	0.57	0.34	1.26

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								
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)	29,481	121,611	2,418	(234)	(31,337)	(3,734)	3,761	204,094	326,060
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	-	13,499	13,499
רווח (הפסד) כולל אחר									
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	-	-	-	1,784	-	-	-	1,784
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	-	1,784	-	-	13,499	15,283
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	113	-	-	-	-	-	113
יתרה ליום 31 במרס, 2020	29,481	121,611	2,531	(234)	(29,553)	(3,734)	3,761	214,593	338,456

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								
יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)	29,436	120,942	2,921	(93)	(14,183)	(3,734)	2,484	187,879	325,652
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר 2019	-	-	-	-	-	-	-	(1,796)	(1,796)
יתרה ליום 1 בינואר 2019 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 16)	29,436	120,942	2,921	(93)	(14,183)	(3,734)	2,484	186,083	323,856
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	-	8,049	8,049
רווח (הפסד) כולל אחר									
רווח בגין עסקאות גידור, נטו	-	-	-	-	-	-	1,184	-	1,184
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	-	-	-	(7,019)	-	-	-	(7,019)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	-	-	(7,019)	-	1,184	-	(5,835)
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	-	(7,019)	-	1,184	8,049	2,214
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
מימוש אופציות למניות	45	669	(714)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	71	-	-	-	-	-	71
יתרה ליום 31 במרס, 2019	29,481	121,611	2,278	(93)	(21,202)	(3,734)	3,668	191,132	323,141

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
					אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 בינואר, 2019	29,436	120,942	2,921	(93)	(14,183)	(3,734)	2,484	187,879	325,652
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר 2019	-	-	-	-	-	-	-	(1,796)	(1,796)
יתרה ליום 1 בינואר 2019 (לאחר אימוץ לראשונה של IFRS 16)	29,436	120,942	2,921	(93)	(14,183)	(3,734)	2,484	186,083	323,856
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	-	30,011	30,011
רווח (הפסד) כולל אחר									
רווח בגין עסקאות גידור, נטו	-	-	-	-	-	-	1,277	-	1,277
קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	-	(141)	-	-	-	-	(141)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	-	-	-	(17,154)	-	-	-	(17,154)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	-	(141)	(17,154)	-	1,277	-	(16,018)
סה"כ רווח (הפסד) כולל	-	-	-	(141)	(17,154)	-	1,277	30,011	13,993
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
מימוש אופציות למניות	45	669	(714)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	211	-	-	-	-	-	211
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019	29,481	121,611	2,418	(234)	(31,337)	(3,734)	3,761	204,094	326,060

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי	13,499	8,049	30,011
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:			
פחת והפחתות רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש	6,280	6,345	24,998
הפסד ממימוש רכוש קבוע	-	97	32
ירידה בהוצאות מראש לזמן ארוך	17	18	69
עלות תשלום מבוסס מניות	113	71	211
שערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך	-	25	-
שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך	-	579	-
ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	531	(1,035)	(248)
מיסים על ההכנסה	4,634	1,952	12,156
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים	(24)	21	139
הוצאות ריבית, נטו	1,073	1,658	10,825
	12,624	9,731	48,182
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
עלייה בלקוחות	(7,118)	(8,986)	(11,508)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	(1,496)	2,545	(2,188)
ירידה (עלייה) במלאי	(27,105)	4,818	18,565
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	10,635	5,081	6,415
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(1,304)	(398)	3,143
	(26,388)	3,060	14,427
מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:			
ריבית ששולמה	(1,065)	(1,663)	(6,960)
ריבית שהתקבלה	2	3	397
מיסים ששולמו	(1,987)	(1,949)	(7,053)
מיסים שהתקבלו	-	-	843
	(3,050)	(3,609)	(12,773)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(3,315)	17,231	79,847

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת רכוש קבוע	(3,501)	(6,247)	(22,510)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	(736)	(72)	(2,107)
תמורה ממימוש רכוש קבוע	-	74	277
מענקי השקעה שהתקבלו	-	-	1,999
פרעון התחייבות לתשלום בגין רכישת פעילות	(282)	(312)	(1,057)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(4,519)	(6,557)	(23,398)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה	-	-	(12,000)
פרעון התחייבות בגין חכירה	(893)	(755)	(2,904)
קבלת הלוואות לזמן ארוך	2,955	-	998
פרעון הלוואות לזמן ארוך	(13,279)	(953)	(5,639)
פרעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	(363)	(4,530)	(28,325)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(11,580)	(6,238)	(47,870)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	398	(346)	(1,453)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(19,016)	4,090	7,126
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	41,051	33,925	33,925
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	22,035	38,015	41,051
פעילויות מהותיות שלא במזומן			
רכישת רכוש קבוע באשראי	2,916	3,931	1,857
דיבידנד לשלם לבעלי המניות של החברה	(3,000)	(3,000)	-
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	183	-	3,050
	99	931	4,907

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2020 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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. נגיף הקורונה (COVID-19) שהתגלה לראשונה בעיר ווהאן בסין בחודש ינואר 2020, התפשט בהמשך למדינות רבות נוספות בעולם ביניהן ישראל, גרמניה, קנדה וארה"ב שגם בהן פועלת החברה והחברות המוחזקות שלה. מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות רבות על האזרחים והעסקים שגרמו להאטה משמעותית בכלכלה העולמית ולמשבר שתוצאותיו הסופיות טרם התבררו.
בעקבות התפרצות וירוס הקורונה בסין, פתיחת החברה בסין לאחר חופשת ראש השנה הסיני נדחתה בכ-10 ימים, ולא היתה לכך השפעה מהותית על עסקי החברה.
נכון למועד פרסום הדו"ח ההשפעה הישירה על עסקי החברה מוערכת כלא מהותית והחברה מעריכה כי קיימת לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם משבר שכזה, באם יחריף, בין השאר לאור תזרים המזומנים שלה, פיזור ענפי, שיעור מינוף סביר ומסגרות אשראי לניצול.
החברה ביצעה בחינה לאומדנים בהם היא עושה שימוש לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה במאזן, אשר כוללים בין היתר לקוחות, מוניטין, נכסי מסים נדחים והתחייבות לעובדים לאחר סיום העסקה. בחינה זו בוצעה תוך שימוש במבחנים איכותיים וביצוע ניתוחי רגישות לרכיבים העשויים להשפיע באופן משמעותי על האומדן כגון ריבית ההיוון ותחזיות הכנסות והוצאות. מסקנת החברה הינה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה למעט עדכון שיעורי ההיוון לצורך מדידת ההתחייבות לעובדים לאחר סיום העסקה, עדכון שהשפעתו אינה מהותית.

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 ומיידיים), התש"ל-1970.
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל-IFRS 3 - צירופי עסקים
בחודש אוקטובר 2018, פרסם ה- IASB תיקון להגדרת "עסק" בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 צירופי עסקים (להלן - התיקון).
התיקון כולל הבהרה לכך שעל מנת להיחשב "עסק", מערכת של פעילויות ונכסים אשר נרכשו יכללו לכל הפחות תשומה ותהליך מהותי אשר יחדיו תורמים באופן משמעותי ביכולת לייצר תפוקות. בנוסף התיקון מבהיר שעסק יכול להתקיים גם בלי כל התשומות והתהליכים הנדרשים לייצר תפוקות. התיקון כולל מבחן אופציונלי לפיו חברה יכולה לקבוע שאין מדובר ברכישת עסק, ללא צורך בבחינות נוספות.
התיקון יושם לראשונה עבור צירופי עסקים ועסקאות רכישת נכסים אשר מועד הרכישה חל החל מיום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן.
לישום התיקון לראשונה אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

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 2020					
	ישראל	אסיה	אירופה	אמריקה	התאמות למאוחד	מאוחד
	אלפי ש"ח					
הכנסות מחיצוניים	66,672	30,012	60,992	36,830	-	194,506
הכנסות בין מגזריות	6,993	-	3,551	211	(10,755)	-
סך הכנסות המגזר	73,665	30,012	64,543	37,041	(10,755)	194,506
פחת והפחתות	2,266	695	1,172	2,147	-	6,280
רווח מגזרי	3,002	2,816	3,423	7,773	251	17,265
הכנסות מימון, נטו						868
רווח לפני מסים על ההכנסה						18,133

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019					
	ישראל	אסיה	אירופה	אמריקה	התאמות למאוחד	מאוחד
	אלפי ש"ח					
הכנסות מחיצוניים	288,403	148,788	279,750	144,667	-	861,608
הכנסות בין מגזריות	43,540	-	6,160	703	(50,403)	-
סך הכנסות המגזר	331,943	148,788	285,910	145,370	(50,403)	861,608
פחת והפחתות	8,817	2,840	4,615	8,726	-	24,998
רווח מגזרי	7,761	15,714	3,940	24,449	440	52,304
הוצאות מימון, נטו						(10,137)
רווח לפני מסים על ההכנסה						42,167

באור 4: - <u>אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח</u>

ביום 29 במרס, 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ-12.61 אגורות למניה. התשלום בוצע ביום 23 באפריל, 2020.

באור 5: - <u>אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח</u>

ביום 31 במאי, 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ-12.61 אגורות למניה. התשלום יבוצע ביום 25 ביוני, 2020.

- - - - - - - - - - - - - - -

F:\W2000\W2000\912878\M\20\C3-KAFRIT-IFRS.DOCX

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

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

קוסט פורר גבאי את קסירר טל. +972-3-6232525
דרך מנחם בגין 144א', פקס +972-3-5622555
תל-אביב 6492102 ey.com

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרס 2020 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- 52,295 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 2,278 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תל-אביב,
31 במאי, 2020

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

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, 2020 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	8,607	26,523	18,949
לקוחות	105,911	103,610	101,017
חייבים ויתרות חובה	4,788	4,308	3,257
מלאי	84,415	77,577	75,438
	203,721	212,018	198,661
נכסים לא שוטפים			
חייבים לזמן ארוך	721	1,443	52
הלוואה לחברה מוחזקת	59,491	60,609	57,672
השקעות בחברות מוחזקות	184,029	180,881	173,222
השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	741	2,059	1,272
רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש	79,495	79,635	78,279
נכסים בלתי מוחשיים	532	793	573
	325,009	325,420	311,070
	528,730	537,438	509,731

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	83,579	111,041	80,036
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	53,975	51,199	53,519
זכאים ויתרות זכות	12,940	11,733	9,797
	150,494	173,973	143,352
התחייבויות לא שוטפות			
התחייבויות בגין חכירה	36,545	37,182	37,003
התחייבויות לא שוטפות אחרות	366	69	366
מסים נדחים	1,735	2,069	1,766
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	1,134	1,004	1,184
	39,780	40,324	40,319
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון מניות	29,481	29,481	29,481
פרמיה על מניות	121,611	121,611	121,611
קרנות	(23,495)	(15,349)	(25,392)
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(3,734)	(3,734)	(3,734)
יתרת רווח	214,593	191,132	204,094
	338,456	323,141	326,060
	528,730	537,438	509,731

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

31 במאי, 2020			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	איציק שריר יו"ר הדירקטוריון	אבי זלצמן מנהל כללי	מודי פרוס סמנכ"ל כספים

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הכנסות ממכירות	78,944	86,820	331,194
עלות המכירות	70,089	80,201	301,173
רווח גולמי	8,855	6,619	30,021
הוצאות מכירה ושיווק	3,601	3,743	15,486
הוצאות הנהלה וכלליות	2,252	1,349	6,774
רווח תפעולי	3,002	1,527	7,761
הכנסות מימון	4,786	6,936	18,814
הוצאות מימון	1,960	6,233	20,275
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו	8,651	5,925	25,511
רווח לפני מסים על ההכנסה	14,479	8,155	31,811
מסים על ההכנסה	980	106	1,800
רווח נקי המיוחס לחברה	13,499	8,049	30,011
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	(141)
<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>:			
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	1,784	(7,019)	(17,154)
רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור, נטו	-	1,184	1,277
סה"כ רכיבים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד	1,784	(5,835)	(15,877)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה	1,784	(5,835)	(16,018)
סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה	15,283	2,214	13,993

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה			
רווח נקי המיוחס לחברה	13,499	8,049	30,011
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד של החברה:			
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו	(8,651)	(5,925)	(25,511)
פחת והפחתות של רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש	2,266	2,139	8,817
הפסד ממימוש רכוש קבוע	-	23	8
עלות תשלום מבוסס מניות	113	71	211
שערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך	(1,819)	1,961	4,873
שערוך התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן קצר	301	(18)	(229)
ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	531	(1,035)	(248)
מסים על ההכנסה	980	106	1,800
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים	(50)	-	40
הוצאות ריבית, נטו	(312)	669	(1,122)
	(6,641)	(2,009)	(11,361)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:			
ירידה (עלייה) בלקוחות	(5,267)	(2,094)	835
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	(2,045)	(621)	620
ירידה (עלייה) במלאי	(8,977)	6,949	9,088
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	(601)	4,790	9,182
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	112	90	1,204
	(16,778)	9,114	20,929
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:			
ריבית ששולמה	(646)	(672)	(2,735)
ריבית שהתקבלה	-	-	4,495
מסים ששולמו	(196)	(21)	(872)
	(842)	(693)	888
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה	(10,762)	14,461	40,467

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2020	2019	2019
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה			
רכישת רכוש קבוע	(2,179)	(4,398)	(12,785)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	(20)	(58)	(44)
תמורה ממימוש רכוש קבוע	-	67	223
מענקי השקעה שהתקבלו	-	-	1,999
דיבידנד, הלוואות ושטרי הון מחברות מוחזקות, נטו	2,822	-	5,121
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה	623	(4,389)	(5,486)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה			
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה	-	-	(12,000)
פרעון התחייבות בגין חכירה	(623)	(535)	(1,005)
קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו	420	(3,628)	(23,641)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה	(203)	(4,163)	(36,646)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(10,342)	5,909	(1,665)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	18,949	20,614	20,614
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	8,607	26,523	18,949
פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה			
רכישת רכוש קבוע באשראי	2,916	3,931	1,857
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	-	-	1,170
דיבידנד לשלם לבעלי המניות של החברה	(3,000)	(3,000)	-
דיבידנד מחברות מוחזקות שקוזז כנגד הלוואות	-	-	(14,951)
	(84)	931	(11,924)

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

1: - כללי

א. מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

ב. נגיף הקורונה (COVID-19) שהתגלה לראשונה בעיר ווהאן בסין בחודש ינואר 2020, התפשט בהמשך למדינות רבות נוספות בעולם ביניהן ישראל, גרמניה, קנדה וארה"ב שגם בהן פועלת החברה והחברות המוחזקות שלה. מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות רבות על האזרחים והעסקים שגרמו להאטה משמעותית בכלכלה העולמית ולמשבר שתוצאותיו הסופיות טרם התבררו.
בעקבות התפרצות וירוס הקורונה בסין, פתיחת החברה בסין לאחר חופשת ראש השנה הסיני נדחתה בכ-10 ימים, ולא היתה לכך השפעה מהותית על עסקי החברה.
נכון למועד פרסום הדו"ח ההשפעה הישירה על עסקי החברה מוערכת כלא מהותית והחברה מעריכה כי קיימת לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם משבר שכזה, באם יחריף, בין השאר לאור תזרים המזומנים שלה, פיזור ענפי, שיעור מינוף סביר ומסגרות אשראי לניצול.
החברה ביצעה בחינה לאומדנים בהם היא עושה שימוש לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה במאזן, אשר כוללים בין היתר לקוחות, מוניטין, נכסי מסים נדחים והתחייבות לעובדים לאחר סיום העסקה. בחינה זו בוצעה תוך שימוש במבחנים איכותיים וביצוע ניתוחי רגישות לרכיבים העשויים להשפיע באופן משמעותי על האומדן כגון ריבית ההיוון ותחזיות הכנסות והוצאות. מסקנת החברה הינה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה למעט עדכון שיעורי ההיוון לצורך מדידת ההתחייבות לעובדים לאחר סיום העסקה, עדכון שהשפעתו אינה מהותית.

2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2019.

3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

ביום 29 במרס, 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ- 12.61 אגורות למניה. התשלום בוצע ביום 23 באפריל, 2020.

4: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 31 במאי, 2020 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח המהווים כ- 12.61 אגורות למניה. התשלום יבוצע ביום 25 ביוני, 2020.

- - - - - - - - - - - -

Kafrit
Member of KafritGroup

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי

לפי תקנה 38ג(א)

Kafrit Industries (1993) Ltd. • Kibbutz Kfar-Aza, M.P. Negev 85142 • Tel: +972-8-6809-845 • Fax: +972-8-6809-846
כפרית תעשיות (1993) בע"מ • קיבוץ כפר עזה , ד.נ. הנגב 85142 • טלפון: 08-6809-845 • פקס: 08-6809-846
kafrit@kafrit.co.il • www.kafrit.com • V.A.T 520038787 ח.פ

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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (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 2019 , 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.

31.5.2020
תאריך

<u>הצהרת מנהלים</u>

(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 2020 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

(ג) 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 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.

<u>31.5.2020</u> _____

תאריך אבי זלצמן, מנכ"ל

<u>הצהרת מנהלים</u>

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

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 2020 (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 ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

(ג) 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.

<u>31.5.2020</u> _____

תאריך מודי פרוס, סמנכ"ל כספים