

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוח תקופתי

לשנת 2023

תוכן העניינים

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

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

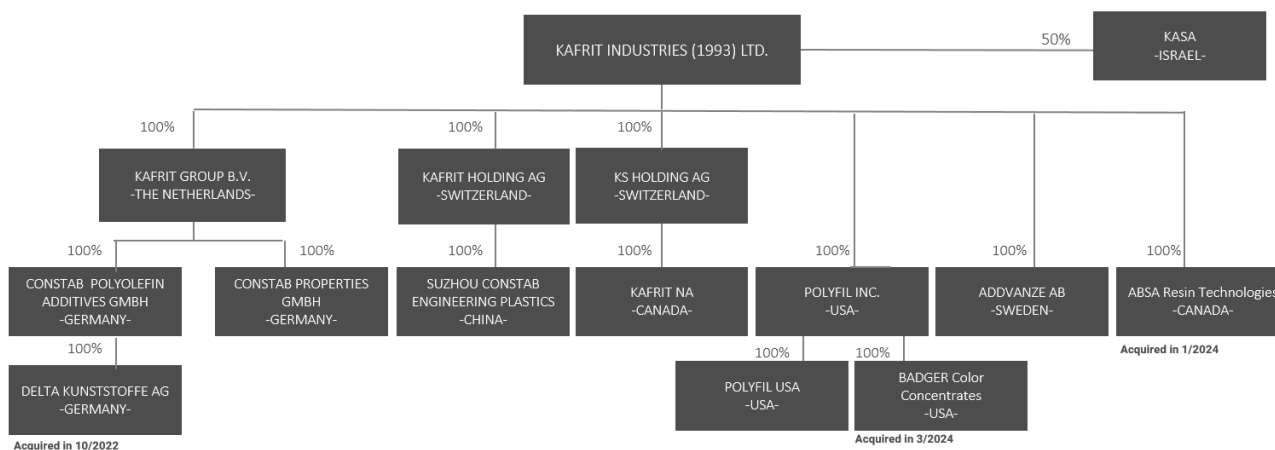
חלק א - תיאור עסקי החברה

4	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	א.1
4	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	.1
5	תחומי פעילות	.2
5	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	.3
6	חלוקת דיבידנדים בשנתיים האחרונות	.4
6	מידע אחר	ב.1
6	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	.5
7	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	.6
8	תיאור עסקי החברה בכללותה	ג.1
8	מידע כללי על תחום הפעילות	.7
11	מוצרים	.8
13	פילוח הכנסות	.9
13	מוצרים חדשים	.10
14	לקוחות	.11
14	שיווק והפצה	.12
15	צבר הזמנות	.13
15	תחרות	.14
16	עונתיות	.15
17	כושר ייצור	.16
17	רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים	.17
20	מחקר ופיתוח	.18
20	נכסים לא מוחשיים	.19
21	הון אנושי	.20
23	חומרי גלם וספקים	.21
24	הון חוזר	.22
25	השקעות בחברות	.23
25	מימון	.24
27	מיסוי	.25
27	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.26
29	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	.27
30	הסכמים מהותיים	.28
30	הסכמי שיתוף פעולה	.29
30	הליכים משפטיים	.30
30	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.31
31	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.32
31	מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה	.33
31	אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים	.34
32	תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה	.35

32	מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים.....	.36
32	דיון בגורמי סיכון.....	.37

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

- א. החברה התאגדה בישראל כחברה פרטית מוגבלת במניות בשנת 1993 תחת השם כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן: "החברה") ובאותה שנה נרשמו מניות החברה לראשונה למסחר בבורסה לניירות ערך בת"א.
- ב. החברה עוסקת, לרבות באמצעות חברות בנות, בפיתוח, ייצור ומכירת תרכיזים, תוספים ותערובות לתעשיית הפלסטיק. מוצרי החברה משווקים כגרגירים ומיוצרים בטכנולוגיות שונות. מוצרי החברה מעניקים למוצר הסופי מגוון רחב של תכונות, בהתאם לדרישת הלקוח.
- ג. לחברה מפעל יצור בישראל וחברות בנות המייצרות בסין, גרמניה, קנדה, ארה"ב ושבדיה אשר משווקות את המוצרים ברחבי העולם.
- ד. רכישת חברה בקנדה: ביום 3 בינואר 2024 הודיעה החברה על רכישת מלוא הון המניות של חברת ABSA Resin Technologies המאוגדת באונטריו, קנדה. החברה הנרכשת עוסקת בייצור ובמכירה של תערובות לתעשיית הפלסטיק תוך שימוש בין היתר בחומר ממוחזר. לפירוט ראו סעיף ח' בדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2023.
- ה. רכישת הפעילות בארה"ב: ביום 28 בפברואר 2024 הודיעה החברה על הסכם לרכישת כל הפעילות של חברת BADGER Color Concentrates הפועלת בשני מפעלים ממוקמים בוויסקונסין ובצפון קרוליינה, בארה"ב. הפעילות הנרכשת עוסקת בתחום פיתוח וייצור תרכיזי צבע וצבעים נוזליים לתעשיית הפלסטיק. לפירוט ראו סעיף ח' בדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2023.

ו. מבנה אחזקות החברה ליום הדוח:

2. תחומי פעילות

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

א. **תחום פעילות החברה בישראל** (מוגדר להלן בדוח זה: "תחום פעילות ישראל") - נעשית באמצעות החברה בישראל, כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן: "KAFRIT IL") הפועלת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים לתעשיית הפלסטיק. קאסה המוחזקת על ידה ב-50% עוסקת במסחר בחומרי גלם.

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

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

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

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

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

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

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

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

במהלך תקופת הדוח, לא היו השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.

4. חלוקת דיבידנדים בשנתיים האחרונות

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

תאריך תשלום	סכום הדיבידנד בא' ש"ח
28 באפריל, 2022	4,000
29 ביוני, 2022	4,000
29 בספטמבר, 2022	4,000
29 בדצמבר, 2022	4,000
24 באפריל, 2023	4,000
29 ביוני, 2023	4,000
28 בספטמבר, 2023	4,000
26 בדצמבר, 2023	4,000

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

ג. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה כדיבידנד לתאריך 31.12.2023 הינה 333,027 א' ש"ח.

ב. מידע אחר**5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה****באלפי ש"ח****ל-12 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023**

סעיף	תחום ישראל	תחום אסיה	תחום אירופה	תחום אמריקה	תחום אחרים	התאמות	סה"כ
הכנסות מחיצוניים	269,439	216,580	276,245	130,588	230,186	-	1,123,038
הכנסות בין מגזרות	24,776	-	15,062	294	2,786	(42,918)	-
סך הכנסות המגזר	294,215	216,580	291,307	130,882	232,972	(42,918)	1,123,038
עלויות קבועות	60,640	22,380	55,632	34,822	51,261	-	224,735
עלויות משתנות	227,178	170,062	239,337	65,571	155,331	(42,590)	814,889
סה"כ עלויות	287,818	192,442	294,969	100,393	206,592	(42,590)	1,039,624
רווח מגזרי	6,397	24,138	(3,662)	30,489	26,380	(328)	83,414
הכנסות (הוצאות) אחרות							588
רווח תפעולי							84,002
סך הנכסים	762,956	141,277	246,001	132,571	180,330	(531,566)	931,569
סה"כ התחייבויות	272,578	23,233	132,799	69,479	50,928	(104,100)	444,917

באלפי ש"ח

ל-12 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022

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

באלפי ש"ח

ל-12 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021

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

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

6.1 מחירי חומרי הגלם - חלק מחומרי הגלם שמשמשים את החברה לייצור מוצריה מיוצרים מנפט ונגזרותיו. שינויים במחירי תשומות אלה משפיעים על עקומת היצע חומרי הגלם ומחיריהם. שינויים במחירי חומרי הגלם גורמים, בדרך כלל, לעדכון מחירי המכירה ללקוחות החברה וזאת בכפוף להיקף הביקוש בשוק, פעילות מתחרים והחלטות עסקיות אסטרטגיות הקשורות בנתח השוק של החברה.

- 6.2. **תקינה** - בשנים האחרונות ניתן להבחין בשינויים ניכרים בתקינה העולמית ובכללם תקני בטיחות חדשים והוראות חדשות באשר לשימוש בחומרים קיימים. תקינה זו משפיעה על הביקוש למוצרי החברה לאור העובדה שיצרני המוצרים הסופיים נדרשים לעמוד במגבלות חדשות הדורשות הטמעת טכנולוגיות מתקדמות ו/או חומרים תחליפיים. החברה מתאימה את תכונות המוצרים בהתאם לדרישות הלקוח והוראות התקינה החלות עליו. להערכת החברה ככל שלחברה יותר מוצרים העומדים בתקינה הנדרשת מן הלקוח, כך גדל הביקוש למוצריה. החברה אינה יכולה להעריך באופן ספציפי את ההשפעה של שינויים בתקינה על הביקוש למוצריה.
- 6.3. **מחיר** - עקומת הביקוש המצרפית בענף רגישה לשינויי מחיר. לא תמיד ניתן להתאים את מחירי המכירה בעת עליית או ירידת מחירי חומרי הגלם, במיוחד בעת שינויים חדים, דבר שעלול לגרום להפסד מכירות ו/או הקטנת מרווח הסחר, במיוחד בשווקים בהם ללקוחות הפוטנציאליים יש מספר אופציות.
- 6.4. **תחלופה** - תחלופה בין מוצרי פלסטיק לבין מוצרי מתכת או עץ הינה לרוב פונקציה של מחיר חומרי הגלם אך גם תוצאה של פיתוח מוצרים חדשים בהם יש חיסכון משמעותי בעלויות או שיפור מהותי במשקל המוצר, בדרישות העיבוד, בחוסנו, בגמישותו וכד'. שינוי באחד ממרכיבים אלה משפיע על הביקוש למוצרי החברה.
- 6.5. **השפעת שערי מטבע** - מרבית המכירות וקניות חומרי הגלם של החברה מתבצעת במטבעות זרים. הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בשקלים. כתוצאה מכך, פיחות בשער השקל ביחס לשער הדולר, לשער האירו ולשער היואן הסיני, משפר את הרווחיות התפעולית של החברה, ואילו לייסוף שער השקל מול מטבעות אלו השפעה הפוכה. להלן פירוט לגבי כל אחד מתחומי הפעילות:
- תחום פעילות ישראל – המכירות מתבצעות באירו, בדולר אמריקאי ומיעוט גם בשקל ישראלי; קניות חומרי הגלם מתבצעות בדולר אמריקאי ובאירו.
 - תחום פעילות אירופה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי הגלם נקובים באירו.
 - תחום פעילות אסיה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי הגלם נקובים ביואן.
 - תחום פעילות אמריקה – כל מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי הגלם בדולר אמריקאי.
 - תחום פעילות אחרים: קנדה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי הגלם נקובים בדולר אמריקאי. שבדיה וגרמניה – מרבית מחירי המכירה ומחירי הקנייה של חומרי הגלם נקובים באירו.
- לפרטים אודות השפעת מלחמת "חרבות ברזל" והשפעת האינפלציה על פעילות החברה, ראו סעיף א' 3 לדוח הדירקטוריון.
- יצוין כי המידע האמור לעיל בדבר השפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התלוי במספר רב של גורמים שונים. שינוי באחד מגורמים אלה עלול להשפיע באופן ניכר על ציפיותיה של החברה בדבר השפעת הגורמים החיצוניים על פעילותה.*

ג. תיאור עסקי החברה בכללותה

7. מידע כללי על תחום הפעילות

7.1. מבנה הפעילות והשינויים החלים בו

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

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

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

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

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

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

7.2. מגבלות, תקינה, חקיקה ואילוצים מיוחדים

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

7.3. התפתחויות בשווקים של תחומי הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות

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

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

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

7.4. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית

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

7.5. גורמי הצלחה קריטיים (שלא לפי סדר חשיבותם)

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

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

7.6. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם

ראה פירוט בסעיף 21 "חומרי גלם וספקים" להלן.

7.7. מחסומי כניסה ויציאה עיקריים ושינויים החלים בהם

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

להערכת החברה לא קיימים חסמי יציאה מהותיים מתחום הפעילות של החברה.

7.8. תחליפים למוצרים ושינויים החלים בהם

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

7.9. מבנה התחרות בתחומי הפעילות ושינויים החלים בהם

- **תחום פעילות ישראל** – למרבית המוצרים הנמכרים בישראל קיימת תחרות ממספר מוגבל של יצרנים מקומיים, לחלק מהמוצרים קיימת חשיפה לשוק העולמי וליבוא. שוקי הייצוא בעיקר השוק באירופה, הינם שווקים תחרותיים ביותר בהם קיימים מספר רב של מתחרים מקומיים או גלובאליים. במספר מועט של קטגוריות מוצרים יש מספר מועט של מתחרים.
- **תחומי הפעילות באירופה, אסיה ואמריקה** – השווקים הינם שווקים תחרותיים ביותר בהם קיימים מספר רב של מתחרים מקומיים או גלובאליים. במספר מועט של קטגוריות מוצרים יש מספר מועט של מתחרים.

- **תחום פעילות אחרים** – תחום פעילות החברה בקנדה בשווקים לארה"ב ולקנדה מאופיין במספר קטן יחסית של יצרנים בצפון אמריקה. בתחום הפעילות בשבדיה השוק האירופאי מאופיין במספר רב של יצרנים. בתחום הפעילות בגרמניה במוצרים העיקריים של השווקים בהם היא פועלת מספר קטן מאוד של מתחרים. במוצרים האחרים מספר המתחרים גדול.

8. מוצרים

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

8.1. תרכיזים ליריעות (PE Films)

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

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

תרכיזים אלו נמכרים במרבית תחומי הפעילות.

8.2. תרכיזים ליריעות במתיחה דו כיוונית (BOPP)

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

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

תרכיזים אלו נמכרים בעיקר בתחום הפעילות באירופה ובתחום הפעילות באסיה

8.3. תערובות לייצור צנרת (PEX-b)

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

תרכיזים אלו נמכרים בעיקר בתחום הפעילות באסיה ובתחום הפעילות אחרים (קנדה).

8.4. תרכיזים ללוחות (Sheets)

תרכיזים לפוליקרבונט

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

תרכיזים אלו נמכרים בעיקר בתחום הפעילות בישראל ובתחום הפעילות באירופה.

תרכיזים מעכבי בערה

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

תרכיזים אלו נמכרים בעיקר בתחום הפעילות בישראל ובתחום הפעילות באירופה.

8.5. תרכיזים למוצרי הזרקה (Injection Molding)

תרכיזי צבע

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

תרכיזים אלו נמכרים בעיקר בתחום הפעילות בישראל ובתחום הפעילות אחרים (שבדיה, גרמניה).

תערובות פולימרות מוליכות

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

תרכיזים אלו נמכרים בעיקר בתחום הפעילות אחרים (גרמניה).

8.6. תרכיזים ליריעות לחקלאות (Agri Films)

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

- ייצוב קרינה – מניעה של איבוד תכונות פיזיקליות של היריעה כתוצאה מקרינת UV לרבות בסביבה עתירת כימיקלים ירוקים כגון גופרית
 - Antifog – מניעת התעבות של מים ולחות על פני היריעה העלולה להזיק לגידול ולהקטין את כמות האור המעוברת אל הגידול
 - IR – תוספים להקטנת איבוד חום מבית הגידול במהלך הלילה
- תרכיזים אלו נמכרים בעיקר בתחום הפעילות בישראל ובתחום הפעילות באירופה.

8.7. תרכיזים אחרים

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

תרכיזים אלו נמכרים בכל תחומי הפעילות.

9. פילוח הכנסות

לחברה פורטפוליו מוצרים ושווקים מבוזר. להלן פילוח ההכנסות לפי קבוצות מוצרים

2021	2021	2022	2022	2023	2023	
%	MNIS	%	MNIS	%	MNIS	
25%	254	26%	281	25%	278	PE Films
25%	260	24%	257	23%	259	BOPP Films
13%	130	12%	124	13%	140	PEX-b Pipes
10%	107	10%	110	10%	117	Sheets
5%	47	6%	62	9%	104	Injection molding
11%	116	9%	99	9%	98	Agri Films
11%	114	13%	130	11%	127	Other
100%	1,028	100%	1,063	100%	1,123	Total

10. מוצרים חדשים

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

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

במסגרת זאת:

- הקימה החברה שותפות בשם "KASA Polymer & Additives Distribution" ("Kasa") לסחר בחומרי גלם שהחברה אינה מייצרת על מנת להרחיב את סל המוצרים שהחברה מציע ללקוחותיה
- השקיעה השקעה בחברת הזנק בשם Nemo Nano-materials שפיתחה טכנולוגיה לפיזור ננו-חומרים פחמניים המשפרת בצורה משמעותית תכונות של מרבית חומרי הגלם התעשייתיים, ומממשת את היכולת לעשות שימוש מסחרי בננו-חומרים במגוון תעשיות כולל תעשיית הפלסטיק. הטכנולוגיה תוכל לשמש את החברה בייצור מוצרים שונים בין היתר אך לא רק לתעשיית הרכב
- השקיעה החברה בחברת הזנק N3Cure שפיתחה טכנולוגיה לצילוב פוליאוליפינים באמצעות אנרגיית UV, דבר המאפשר לייצר יריעת פלסטיק עם חיסכון משמעותי בכמות החומר, תוך שמירה ושיפור של תכונותיה המכניות והתרמיות
- השקיעה השקעה לא מהותית בחברת הזנק בשם "Kenaf Ventures" ("Kenaf") העוסקת בייצור חומרי גלם מסיבים טבעיים כגון קינף שיכולים לשמש כחומרי גלם לתעשיית הפלסטיק ויכולים להעשיר את סל המוצרים של החברה במוצרים התומכים בקיימות

11. לקוחות

- 11.1. לחברה קשת רחבה מאוד של לקוחות. בכל תחומי הפעילות לקוחות החברה הינם חברות פרטיות המייצרות את המוצר הסופי לצרכן או מייצרות מוצרי אריזה לחברות אחרות המייצרות לצרכן הסופי (Converters). חברות אלו פועלות בתחומים שונים כגון: בנייה ותשתיות, יריעות לחקלאות או לאריזות, מוצרי צריכה ופנאי, חשמל ואלקטרוניקה, לוגיסטיקה, תעשיית הרכב ועוד.
- 11.2. מחיר המכירה לשוקי היעד הסופיים של מוצרים דומים אינו שונה באופן מהותי משוק לשוק, למעט מספר מועט של מוצרים שאינם בעלי השפעה מהותית על רווחיות החברה. יחד עם זאת, לכל שוק יעד סל מוצרים מגוון ומסועף הכולל טווח מחירים רחב בהתאם למרכיבי המוצר.
- 11.3. הגם שלמרבית לקוחותיה של החברה אין התחייבות חוזית ארוכת טווח לרכישת מוצריה, בכל תחומי הפעילות מרבית הלקוחות הם לקוחות ותיקים הרוכשים באופן שוטף את מוצרי החברה מעל לחמש שנים.
- 11.4. לחברה מספר לקוחות שהתקשרו איתה בחוזה שנתי אך היקפם שולי ואינו מהותי ביחס לסך הפעילות.
- 11.5. ההזמנות שנחתמות בין החברה ללקוחותיה קובעות את אחריות החברה לעמידה במפרט הטכני שעל פיו הלקוח ביצע את ההזמנה.
- 11.6. להלן טבלה המציגה לפי תחומי פעילות את מס' הלקוחות ואת שיעור ההכנסות הכולל מאותם לקוחות מתוך ההכנסות של התחום. בתחומי פעילות שאינם מוצגים אין לקוח המהווה 10% או יותר מההכנסות:

תחום פעילות	מספר לקוחות	% מכירות מתוך הכנסות הפעילות
ישראל	1	11%
אמריקה	3	42%
אחרים	2	30%

12. שיווק והפצה

פעילות השיווק וההפצה של החברה מורכבת משלושה רבדים:

- 12.1. **מכירה ישירה ללקוחות** - אנשי המכירות של החברה בעלי ניסיון וידע בתחום הפלסטיקה מוכרים ישירות ללקוחות החברה. בנוסף, לחברה אנשי שירות טכני המספקים ללקוחותיה פתרונות טכניים, לרבות התאמת מוצרים לטכנולוגיות ייצור שונות והתאמת המוצרים לצורכי הלקוח או לקווי הייצור שלו. כמו כן, אמונים אנשי המכירות של החברה על הפעלתם של סוכנים ומפיצים מטעמה של החברה, כמתואר בהמשך. בכל מקרה, נוהגת החברה לשמור על קשר ישיר עם לקוחותיה הסופיים ולספק לסוכניה ומפיציה את האמצעים הדרושים כגון: קטלוגים, הדרכות, דפי מידע וחומר טכני על מנת לקדם את מכירותיה ובכלל זאת ביקורים תקופתיים, השתתפות בתערוכות, שמירה על קשר רציף, מתן שירותים טכניים ושירותי יעוץ בכל עת. לחברה אין תלות באיש מכירות, בסוכן או במפיץ כלשהו.
- 12.2. **מכירה באמצעות סוכנים** - החברה מפעילה סוכנים האחראים לקידום המכירות במדינות בהם הם פועלים. המכירה בפועל נעשית ללקוח הסופי ובתמורה לפעילותם זכאים סוכני החברה לעמלת מכירה. החברה נוהגת להתקשר עם סוכניה בחוזה התקשרות בנוסח המקובל בהתקשרויות מסוג זה. ערוץ מכירות זה משמש בעיקר את תחומי הפעילות בישראל ובגרמניה בחלק ממכירות הייצוא שלהן.
- 12.3. **מכירה באמצעות מפיצים** - במדינות מסוימות החברה נוהגת להשתמש במפיצים הרוכשים בעצמם את מוצרי החברה ומוכרים אותם ללקוח הסופי תחת שם החברה. החברה נוהגת להתקשר עם מפיציה בחוזה התקשרות בנוסח המקובל בהתקשרויות מסוג זה. ערוץ מכירות זה משמש את בעיקר את תחומי הפעילות בישראל ובגרמניה בחלק ממכירות הייצוא שלהן.

13. צבר הזמנות

- 13.1. לאור מבנה הענף, צורכי הלקוחות, התחרות בשוק והשינויים התכופים בטעמי הצרכנים אין לחברה צבר הזמנות לזמן ארוך וההזמנות מתקבלות בדרך כלל לטווח קצר. זמן האספקה הממוצע ממועד קבלת ההזמנה הנו 14 ימים. אי לכך, החברה מכירה בהכנסה בעת משלוח מוצריה ללקוח הסופי.
- 13.2. החברה נוהגת לספק את מוצריה הסטנדרטיים מן המלאי שברשותה בעוד מוצרים ייחודיים מסופקים כנגד הזמנה בלבד (Supply to Order). לחברה מספר מצומצם של הסכמים עם לקוחותיה בהם היא נדרשת להעמיד מלאי מינימום כנגד הזמנת מסגרת על חלק מהמוצרים לאותו לקוח.

14. תחרות

14.1. תנאי התחרות

החברה פועלת בשוק תחרותי המחולק לשלושה רבדים:

- מספר קטן של חברות בעלות מחזור מכירות המתקרב או גבוה מ-1.0 מיליארד דולר. חברות אלה פרוסות ברחבי העולם ומייצרות במספר רב של אתרי ייצור סל נרחב של מוצרים. לחברות אלה יתרון לגודל בפרמטרים משמעותיים בתעשייה כגון רכש, פריסה גלובאלית של מפעלי ייצור, נוכחות שיווקית, קרבה לשוק וכו'. דוגמאות ברובד הזה: חברות ציבוריות כמו, Lyondell Basell, Avient, Ampacet, Cabot, וחברות פרטיות כמו Tosaf Compounds.
- כמה עשרות חברות בינוניות בעלות מחזור מכירות בתחום של כ-250 עד 500 מ' דולר לפחות. החברה משתייכת לרובד זה. חברות המשתייכות לרובד זה מייצרות במספר אתרים בגודל בינוני, בגיאוגרפיות שונות. לחברות אלה לרוב סל מוצרים מגוון והן פועלות כחברות רב-לאומיות. דוגמאות ברובד הזה: חברות ציבוריות כמו Astra Polymers וחברות פרטיות (כולל Private equity) כמו Techmer PM, Americhem, Chroma Color, Sukano, Gabriel Chemie.
- כמה עשרות חברות מתמחות, בגודל בינוני עם מחזור מכירות בתחום של כ-100 עד 250 מ' דולר, עם אתר אחד או מספר מצומצם של אתרים, בדרך כלל הפועלות במספר קטגוריות מצומצם. דוגמאות ברובד הזה: Modern Dispersions, Hubron, Argus, Polytechs, כולן חברות פרטיות.
- מאות חברות - בעלות מחזור מכירות ממוצע הקטן מ-20 מ' דולר הפועלות באופן מקומי ובאמצעות סל מוצרים מצומצם ולעיתים אף ייחודי.

14.2. תחרות לפי תחומי פעילות

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

• תחום פעילות ישראל

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

• תחום פעילות אירופה

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

• תחום פעילות אסיה

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

• **תחום פעילות אמריקה**

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

• **תחום פעילות אחרים**

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

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

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

14.3. היבטים נוספים בתחרות

- בשנים האחרונות נצפתה תנודתיות רבה ברווחיות חברות רבות הפועלות בתחום ייצור חומרי הגלם לתעשיית הפלסטיק. במסגרת זו, לקוחות מסוימים החלו לייצר לעצמם מספר תרכיזים בסיסיים על מנת לשפר את רווחיותם ולשלוט טוב יותר בזמינות חומר הגלם
- באזורים שונים בעולם, כגון דרום אמריקה, קיימים מכסים ומיסי יבוא הפוגעים בכושר התחרות מול יצרנים מקומיים
- לאור התחרות, התנודתיות ברווחיות ונוכחותם של מספר מועט של יצרנים גדולים המובילים את שוק התרכיזים, פועלת החברה בנושאים הבאים על מנת למצב את מעמדה התחרותי:
 - אספקה אמינה בהתאם להתחייבות החברה תוך התחשבות מלאה בצרכי הלקוח, עם דגש על חווית לקוח
 - גמישות ואספקת כמויות קטנות בניגוד למקובל בחברות גדולות תוך פנייה ללקוחות קטנים יותר
 - שירות טכני זמין ומהיר בהתאם לצורכי הלקוח
 - השתתפות בכנסים מקצועיים רלוונטיים ברחבי העולם בהם היא מציגה את מוצריה השונים בדגש על פיתוחים חדשים
 - פיתוח מוצרים מיוחדים תוך מתן יתרון תחרותי ללקוחותיה והגדלת משקלם בפורטפוליו של מכירות החברה, לצד פיתוח סל מוצרים מקיף כמקובל בקרב החברות הגדולות
 - הגדלת כושר הייצור, שיפור היעילות התפעולית ושיפור תנאי הרכש באמצעות הכשרת חומרי גלם חלופיים
 - פריסה גיאוגרפית רחבה על מנת להגדיל את סך הלקוחות ונתח השוק של החברה
 - המשך פיתוח וביסוס פעילות ייצור ושיווק בדרום מזרח אסיה ובצפון אמריקה על מנת לשרת את השוק הסיני והצפון אמריקאי שטמון בהם, להערכת החברה, פוטנציאל צמיחה משמעותי
 - לחברה חסרון יחסי מול חברות גדולות בשל יתרונות מובהקים לגודל לאותן החברות. החברה פועלת לצמצם השפעה זו באמצעות הפעלה גמישה יותר של מערך הייצור העומד לרשותה

15. עונתיות

מכירות החברה אינן מושפעות באופן מהותי מעונתיות. בישראל קיימת עונתיות במוצרים המיוצרים למגזר החקלאי המושפעים מעונות הגידול, לרוב, שיא פעילותו של המגזר החקלאי בא לידי ביטוי בחודשים מאי – נובמבר ובתחומי

הפעילות באסיה ובקנדה עונתיות מסוימת במוצרים המיוצרים לתחום הצנרת לתשתיות, המושפעים מצריכת הצנרת לתשתית בבנייה הבאה לידי ביטוי בחודשים מרץ - ספטמבר. עם זאת, להשפעה על שני התחומים המתוארים לעיל אין ביטוי מובהק ומהותי על כלל הפעילות של כל תחום בנפרד.

16. כושר ייצור

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

תחום הפעילות	כושר ייצור פוטנציאלי (טון)	שיעור כושר ייצור מנוצל בפועל
ישראל	26,300	64%
אירופה	24,500	86%
אסיה	43,400	72%
אמריקה	14,800	38%
אחרים - קנדה	23,800	37%
אחרים - שבדיה	4,300	44%
אחרים - גרמניה	16,200	74%
סה"כ	153,300	54%

17. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

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

סוג הרכוש	שטח / כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
שטח ומבנה מפעל החברה	כ-34 דונם קרקע מתוכם כ-17 דונם בנוי	קיבוץ כפר עזה	משרדי החברה ואתר הייצור	על פי הסכם שכירות בין החברה לקיבוץ כפר עזה החל מה-1.6.2018 ועד יום 30.4.2043. דמי שכירות שנתיים ב-2023 הינם 3.1 מ' ש"ח. לתיאור הסכם השכירות ראה תקנה 22 לפרק "פרטים נוספים" לדוח התקופתי לשנת 2023
קווי ייצור	17 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה. במסגרת תכניות ההשקעה על פי החוק לעידוד השקעות הון, יצרה החברה שעבודים ספציפיים על קווי ייצור, ללא הגבלת סכום, לטובת מדינת ישראל, להבטחת קיום התנאים הקשורים במענקי ההשקעה שנתקבלו. החברה התחייבה לגידול בהכנסות, שמתוכם חלק הכנסות ייצוא, לגידול במספר העובדים, ולעמידה ביעדים העסקיים לרבות השקעות, פרוץ, שכר עבודה וחדשנות. החברה מעריכה שתעמוד בכל התנאים והיעדים העסקיים. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-75.5 מ' ש"ח.

תחום פעילות אירופה-

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

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בגרמניה CONSTAB GER. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-46.8 מ' ש"ח.

תחום פעילות אסיה-

סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
שטח ומפעל ייצור	כ-23 דונם קרקע מתוכם כ-21 דונם בנוי	סוזהו, סין	משרדי CONSTAB CN ואתר הייצור בסין	הקרקע והמבנה הם בבעלות החברה
קווי ייצור	8 קווים	מפעל החברה בסין	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תערובות תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בסין CONSTAB CN. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-58 מ' ש"ח.

תחום פעילות אמריקה-

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

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בארה"ב POLYFIL USA. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-32 מ' ש"ח.

תחום פעילות אחרים: קנדה-

סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
שטח ומפעל ייצור	כ-4 דונם קרקע מתוכם כ-2 דונם בנוי	בריטיש קולומביה, קנדה	משרדי חברת KAFRIT NA ואתר הייצור	על פי הסכם שכירות לבעל הנכס שהינו בתוקף עד שנת 2025. דמי שכירות שנתיים ב- 2023 הינם 1 מ' ש"ח. בכוונת החברה להאריך את תוקף ההסכם.
קווי ייצור	4 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תערובות תרכיזים ותוספים	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בקנדה KAFRIT NA. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-9.9 מ' ש"ח.

תחום פעילות אחרים: שבדיה-

סוג הרכוש	שטח/כמות	מיקום	שימוש	תיאור הזכויות
שטח ומפעל ייצור	כ-4 דונם קרקע מתוכם כ-2.3 דונם בנוי	הלסינבורג, שבדיה	משרדי חברת ADDVANZE AB ואתר הייצור	על פי הסכם שכירות לבעל הנכס שהינו בתוקף עד שנת 2027. דמי שכירות שנתיים ב- 2023 הינם 0.8 מ' ש"ח.
קווי ייצור	5 קווים	מפעל החברה	קווי ייצור (אקסטרודרים) המשמשים לייצור תרכיזי צבע	

קווי הייצור הינם בבעלות החברה הבת בשבדיה ADDVANZE AB. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-7.9 מ' ש"ח.

תחום פעילות אחרים: גרמניה-

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

קווי הייצור הינם בבעלות Delta Kunststoffe AG. עלות מופחתת של סך הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש ובכללם שטח, מבנה ואמצעי הייצור ליום הדוח הינה כ-23.2 מ' ש"ח.

18. מחקר ופיתוח

18.1 מספר עובדי מעבדה ופיתוח של החברה הינו כדלקמן:

תחום פעילות	מעבדה	פיתוח	סה"כ
ישראל	16	9	25
אירופה	12	11	23
אסיה	6	6	12
אמריקה	3	-	3
אחרים - קנדה	2	-	2
אחרים - שבדיה	3	-	3
אחרים - גרמניה	12	0	12
סה"כ	54	26	80

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

19. נכסים לא מוחשיים

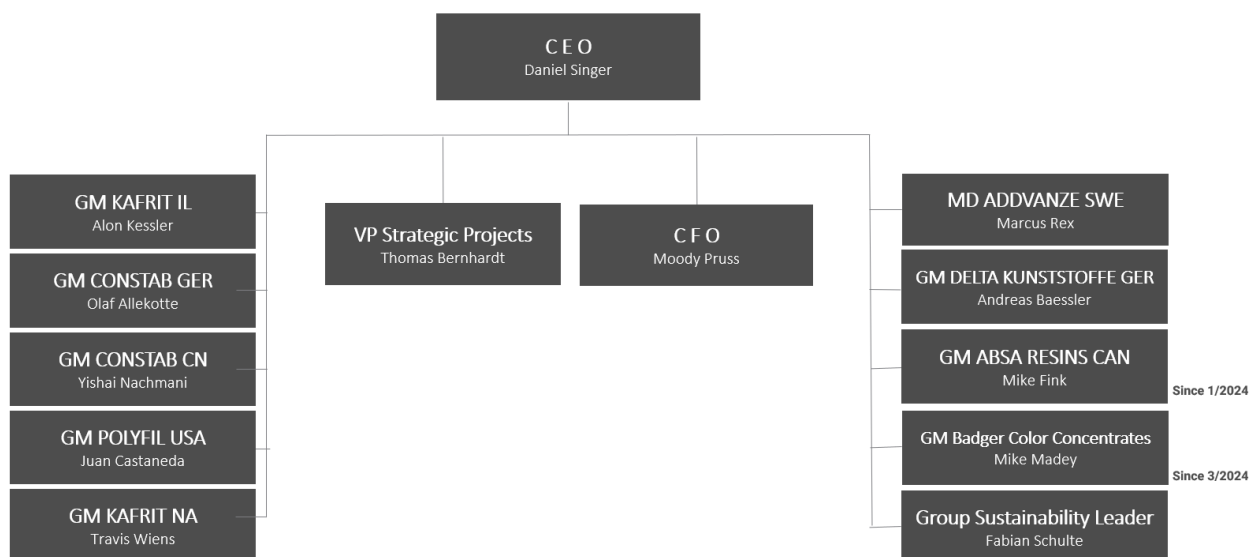
להלן תיאור הנכסים הלא מוחשיים בחברה:

תחום פעילות	סוג הנכסים הלא מוחשיים	עלות מופחתת של הנכסים הלא מוחשיים נטו ליום הדוח מ' ש"ח
ישראל	בעיקר תוכנות מחשב. החברה בעלת שם המסחר KAFRIT. שם מסחר זה הנו מותג ידוע בתחום התרכיזים לתעשיית הפלסטיק בעולם. שם מסחר זה רשום באירופה, בהודו וברוסיה. לחברה מספר שמות מסחריים רשומים עבור קבוצות מוצרים ייחודיות שפיתחה: שם המסחר Ka.La - עבור תרכיזי צבע נוזליים. רשום באירופה וארצות הברית. שם המסחר Ecomp - עבור תרכיזים ביו-פולימריים. רשום באירופה.	עלות 11.6 פחת נצבר (8.2) עלות מופחתת 3.4
אירופה	בעיקר תוכנות מחשב. החברה בעלת שם המסחר CONSTAB. שם מסחר זה הנו מותג ידוע בתחום התרכיזים לתעשיית הפלסטיק בעולם. שם מסחר זה רשום באירופה, בהודו וברוסיה.	עלות 8.0 פחת נצבר (5.4) עלות מופחתת 2.7
אסיה	בעיקר תוכנות מחשב. החברה בסין משתמשת בשני סימנים מסחריים על פי הסכם רישיון (בהתאם לתנאי הרישיון): "Taborex" ו-"Taboradd". שני סימני מסחר אלה רשומים ומוכרים היטב בענף.	עלות 3.1 פחת נצבר (2.9) עלות מופחתת 0.2
אמריקה	לחברה נכסי קשרי לקוחות ואי תחרות כתוצאה מהרכישה של הפעילות בארצות הברית. קשרי לקוחות מופחת על פני 10 שנים, אי תחרות מופחת על פני 8 שנים.	עלות 38.7 פחת נצבר (20.5) עלות מופחתת 18.2

תחום פעילות	סוג הנכסים הלא מוחשיים	עלות מופחתת של הנכסים הלא מוחשיים נטו ליום הדוח מ' ש"ח
אחרים - קנדה	החברה משתמשת בשני סימנים מסחריים על פי הסכם רישיון (בהתאם לתנאי הרישיון): "SILON" ו-"Taborex". שני סימני מסחר אלה רשומים ומוכרים היטב בענף.	עלות 8.2 פחת נצבר (7.8) עלות מופחתת 0.5
אחרים - שבדיה	נכסי קשרי לקוחות כתוצאה מהרכישה של החברה בשבדיה. קשרי לקוחות מופחת על פני 10 שנים.	עלות 10.5 פחת נצבר (2.8) עלות מופחתת 7.7
אחרים - גרמניה	לחברה נכסי קשרי לקוחות ואי תחרות כתוצאה מהרכישה של הפעילות בגרמניה. קשרי לקוחות מופחת על פני 10 שנים, אי תחרות מופחת על פני 3 שנים.	עלות 18.6 פחת נצבר (3.2) עלות מופחתת 15.3

20. הון אנושי

20.1. להלן תיאור של המבנה הארגוני ברמת החברה, נכון ל-1.3.2024:



(*) Members of the Extended Leadership team

20.2. מספר העובדים בחברה בהתאם למבנה הארגוני

להלן פירוט התפלגות מספר העובדים בחברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 בחלוקה לתחומי פעילות ומחלקות:

תחום פעילות	תפעול	מכירות	מנהלה	סה"כ	מתוכם מעבדה ופיתוח
ישראל	112	19	23	154	25
אירופה	81	33	15	129	23
אסיה	75	13	18	106	12
אמריקה	25	3	4	32	3
אחרים - קנדה	14	0	5	19	2
אחרים - שבדיה	12	4	6	22	3
אחרים - גרמניה	54	7	12	73	12
סה"כ	373	79	83	553	80

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

תחום פעילות	תפעול	מכירות	מנהלה	סה"כ	מתוכם מעבדה ופיתוח
ישראל	106	20	24	150	25
אירופה	84	33	15	132	24
אסיה	75	12	22	109	12
אמריקה	24	5	4	33	3
אחרים - קנדה	14	-	5	19	2
אחרים - שבדיה	18	4	5	27	3
אחרים - גרמניה	53	7	13	73	11
סה"כ	374	81	88	543	80

20.3. שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים

במסגרת תוכנית התייעלות בתחום הפעילות בגרמניה, סיימה החברה את ההתקשרות עם 12 עובדים, מרביתם בסוף השנה. בשאר תחומי הפעילות לא חלו שינויים מהותיים במצבת כוח האדם במהלך השנה.

20.4. תכניות הדרכה

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

20.5. תוכניות תגמול לעובדים בחברה בישראל

(1) ביום 30 בדצמבר, 2021 התקיימה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות בה אושרו ברוב מיוחד מדיניות תגמול לנושאי המשרה לשנים 2022-2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 בנובמבר, 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-171924) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

(2) לפרטים אודות התגמולים לנושאי המשרה בחברה, ראה תקנה 21 בחלק ד' - "פרטים נוספים על החברה".

(3) התגמולים לנושאי המשרה בחברה תואמים את מדיניות התגמול של החברה.

(4) ביום 21.11.2018 אישר הדירקטוריון תכנית אופציות כללית לעובדי החברה לתקופה של עשר שנים החל מה-1.1.2019. התכנית אושרה גם ב"רולינג" ברשות המיסים.

20.6. הסכמי העסקה

(1) עם כל עובד שכיר בכל תחומי הפעילות של החברה, נחתם הסכם עבודה אישי ומתקיימים יחסי עבודה על פי דין. בנוסף, על החברה בישראל חל ההסכם הקיבוצי הכללי שבתעשייה מתוקף חברות החברה בהתאחדות התעשייה הקיבוצית. ביום 5 בדצמבר, 2018 חתמה החברה על הסכם קיבוצי עם הסתדרות העובדים החדשה ועם ועד העובדים בחברה. תקופת ההסכם הקיבוצי הייתה החל מיום חתימת ההסכם ועד ליום 4 בדצמבר, 2022. ההסכם הקיבוצי חל על כל עובדי החברה, למעט - חברי הנהלה, עובדים בכירים בדירוג מנהלים ותפקידים נוספים שהוסכמו בין הצדדים. ביום 20 ביוני, 2023 נרשם אצל הממונה על יחסי העבודה הסכם המאריך את תוקפו של ההסכם המקורי מדצמבר 2018 בעוד כארבע שנים עד ליום 1 באפריל, 2027 (לפרטים אודות ההסכם המקורי אנא ראו דיווח מיידי מספר 118536-01-2018 מיום 5 בדצמבר, 2018 באתר הדיווח של הרשות לני"ע). ההסכם החדש כולל שינויים שאינם מהותיים בתנאי העסקתם של העובדים הכלולים בו ועיקרם תוספת שכר שנתית, הקדמת מועד הזכאות לקרן השתלמות, הגדלת מכסת החופשה השנתית, בונוס בגין עמידה ביעדים והגדלת השי לחג.

(2) חברת הבת בגרמניה:

בספטמבר, 2023 חתמה הנהלת קונסטב בגרמניה על הסכם שכר לשנים 2023 ועד לספטמבר, 2024 ולפיו לא יהיו עליות שכר. ההסכם יחול על כלל עובדי החברה למעט עובדים בעלי חוזים אישיים.

21. חומרי גלם וספקים

21.1. ספקים עיקריים

1-12/2021 שיעור מהקניות המאוחדות	1-12/2021 קניות (בא' ש"ח)	1-12/2022 שיעור מהקניות המאוחדות	1-12/2022 קניות (בא' ש"ח)	1-12/2023 שיעור מהקניות המאוחדות	1-12/2023 קניות (בא' ש"ח)	
10%	78,665	6%	50,689	7%	56,333	ספק א'
9%	72,649	6%	48,762	5%	41,323	ספק ב'
5%	38,873	4%	30,951	3%	26,322	ספק ג'
4%	29,342	3%	24,004	3%	21,701	ספק ד'
3%	26,396	3%	23,212	3%	20,808	ספק ה'

21.2. פולימרים

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

21.3. תוספים ופיגמנטים

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

21.4. כללי

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

22. הון חוזר

22.1. להלן הרכב ההון החוזר של החברה, באלפי ש"ח:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
36,895	42,668	מזומנים ושווי מזומנים
177,469	194,459	לקוחות
15,053	60,107	חייבים ויתרות חובה
232,631	209,553	מלאי
462,048	506,787	סה"כ נכסים שוטפים
118,268	158,116	אשראי זמן קצר מתאגידים בנקאיים
80,793	64,179	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
45,576	68,811	זכאים ויתרות זכות
244,637	291,106	סה"כ התחייבויות שוטפות
217,411	215,681	עודף הנכסים השוטפים על התחייבויות השוטפות

22.2. ליום 31.12.2023 לחברה אשראי בריבית משתנה בסך של כ-146 מ' ש"ח (מתוך אשראי זמן קצר וארוך בסך של כ-251 מ' ש"ח). שיעורי הריבית האפקטיביים לאשראי בריבית משתנה בהתאם לסוג ההצמדה הינם כדלקמן:

שיעור הריבית המשוקלל סמוך לתאריך הדוח	טווח הריבית במהלך 2023	בהצמדה ליוריבור אירו
3.87%	1.89%-3.89%	

22.3. היקפי אשראי ממוצע לקוחות וספקים

א. לקוחות

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

ב. ספקים

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

תחום פעילות	לקוחות	ספקים	הסבר להבדלים מהותיים
ישראל	106	71	אצל חלק מהלקוחות מקובלים ימי אשראי גבוהים (כדוגמת לקוחות מוצרים המיועדים לענף החקלאות).
אירופה	58	28	חלק מהלקוחות משלמים במזומן או בתנאי אשראי קצרים כנגד הנחות מזומן. החברה נוהגת לשלם במזומן לחלק מספקים תמורת הנחות על מחיר הקניה.
אסיה	81	14	עיקר הספקים הן חברות ממשלתיות שמכתיבות ימי אשראי קצרים.
אמריקה	30	57	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.
אחרים - קנדה	13	19	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.
אחרים - שבדיה	28	57	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.
אחרים - גרמניה	12	30	לחלק מהספקים, התשלום נעשה במזומן כנגד הנחות מזומן.

23. השקעות בחברות

לפירוט ראו ביאור "השקעות בחברות מוחזקות" בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31.12.2023.

24. מימון

24.1. לתיאור יתרות הלוואות לזמן ארוך ולזמן קצר מתאגידים בנקאיים של החברה (במאוחד), ראו ביאורים "אשראי מתאגידים בנקאיים ו-"התחייבויות לא שוטפות" בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31.12.2023.

24.2. לחברה מסגרות אשראי בבנקים שונים בישראל ובח"ל בהיקף של כ-351 מ' ש"ח. נכון ליום 31.12.2023 הגיע היקף הניצול לכ-233 מ' ש"ח. תמהיל החוב בין אשראי לזמן קצר ואשראי לזמן ארוך נקבע לפי השימוש המיועד ושיקולי ריביות.

24.3. פירוט הלוואות מהותיות:

מס"ד	החברה נוטלת הלוואה	יתרה מקורית במט"ח	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023, א"ש	ריבית קבועה/משתנה	שיעור ריבית	לוח סילוקין
1	KAFRIT IL (ישראל)	9 מ' אירו	36,104	משתנה	5.75%	הועמדה ביולי 2022 ותפרע בסכום אחד ביולי 2024.
2	KAFRIT IL (ישראל)	10 מ' אירו	30,087	משתנה	5.88%	הועמדה בספטמבר 2022. נפרעת לשיעורין בכל חודש עד לספטמבר 2027.
3	KAFRIT IL (ישראל)	8.9 מ' דולר קנדי	24,323	קבועה	6.30%	הועמדה בדצמבר 2023 תיפרע בסכום אחד בדצמבר 2025
4	KAFRIT IL (ישראל)	4 מ' אירו	16,046	משתנה	6.07%	הועמדה באפריל 2023 ותיפרע בסכום אחד במרץ 2024.
5	KAFRIT IL (ישראל)	4 מ' אירו	16,046	משתנה	6.11%	הועמדה בספטמבר 2023 ותיפרע בסכום אחד במרץ 2024.
6	CONSTAB GER (גרמניה)	5 מ' אירו	20,058	קבועה	5.05%	הועמדה בדצמבר 2023 ונפרעה בסכום אחד בפברואר 2024.
7	CONSTAB GER (גרמניה)	4 מ' אירו	16,046	קבועה	4.58%	הועמדה בדצמבר 2023 ותיפרע בסכום אחד במרץ 2024.
8	POLYFIL USA (ארה"ב)	3.2 מ' דולר	11,487	קבועה	5.29%	הועמדה בנובמבר 2018. תשלום חודשי של קרן וריבית החל מנובמבר 2019 ועד אוקטובר 2025

24.4. פירוט התפלגות הריבית הנובעת מאמצעי המימון השונים ליום 31.12.2023

הלוואות לז"ק	הלוואות לז"ק ומשיכת יתר	הלוואות לז"א לפני ניכוי חלות שוטפת	הלוואות לז"א לפני ניכוי חלות שוטפת	
שיעור ריבית ממוצעת ליום הדוח	סכום (א' ש"ח)	שיעור ריבית ממוצעת ליום הדוח	סכום (א' ש"ח)	
5.43%	99,523	5.09%	99,736	מימון באירו
-	-	5.29%	11,487	מימון דולרי
-	-	6.30%	24,323	מימון דולר קנדי
-	-	5.14%	15,700	מימון ש"ח
5.43%	99,523	5.30%	151,246	סה"כ התחייבויות פיננסיות

- בתקופת הדוח נתקבלו הלוואות ארוכות מועד ואשראי זמן קצר (נטו, בניכוי פרעון הלוואות ארוכות מועד ואשראי זמן קצר) בסך של כ-7 מ' ש"ח.
- הערכת החברה היא כי ככל שיידרש לגייס מקורות נוספים לתפעול עסקיה השוטפים, יעשה הדבר באמצעות מימון בנקאי בהתאם לצרכים שוטפים.

24.5. עמידה באמות מידה פיננסיות

החברה וחלק מחברות הבת בחו"ל התחייבו כלפי בנקים בישראל ובחו"ל לעמידה באמות מידה פיננסיות כדלהלן. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 עמדו החברה וחברות הבנות שלה בכל אמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

חברת	מדינה	אמת מידה פיננסית	חישוב
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי לא יפחת מ-19% וגם לא מ-58 מ' ש"ח	327 , 42% מ' ש"ח
		החוב הפיננסי נטו ביחס ל-EBITDA לא יעלה על 6.5	1.6
		היחס השוטף לא יפחת מ-1	1.7
		היחס בין ה-EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן הלוואות ז"א לא יפחת מ-1.6	2.5
DELTA KUNSTSTOFFE AG	גרמניה	הון לסך מאזן לא יפחת מ-20%	57%
CONSTAB Polyolefin Additives	גרמניה	הון לסך מאזן לא יפחת מ-30%	43%
POLYFIL Inc	ארה"ב	היחס בין ה-EBITDA פחות ההשקעות ההוניות לבין תשלומי הקרן והריבית, תשלומי המס ותשלום דיבידנד לחברת האם לא יפחת מ-1	5.8
		היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה גדול מ-4	-0.1

25. מיסוי

לפירוט ראו ביאור "מיסים על ההכנסה" בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023.

26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

26.1 כללי

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

לא ידוע לחברה על סיכון אחר או סיכון שלא מטופל אשר יש לו או צפויה להיות לו השפעה מהותית עליה.

נושא הקיימות ובכלל זה השמירה על איכות הסביבה תופס חלק משמעותי בניהול השוטף. במהלך השנה פרסמו החברה וגם חברת הבת CONSTAB GER דוחות אחריות תאגידית עם התייחסות לסיכונים הסביבתיים ודרך ניהולם.

החברה מינתה במטה הקבוצה מנהל לתחום הקיימות שפועל מול כל החברות בכל היבטי הסיכונים הסביבתיים וניהולם והוצאה לפועל של אסטרטגיית הקיימות של הקבוצה.

בתחום הפעילות בישראל מונה חבר הנהלה כמנהל תחום הקיימות בחברה ויחד עם צוות של מנהלים ועובדים הם מגבשים את יעדי הקיימות של החברה בישראל לשנים הבאות. כמו כן, החברה בישראל מודדת ומפרסמת החל משנת 2022 את פליטות הפחמן הישירות של הפעילות, ופועלת מול ספקיה כדי לקבל את כל הנתונים לחישוב טביעת הרגל הפחמנית של מוצריה בהתאם למקובל בעולם.

26.2 הרגולציה וההשלכות על החברה

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

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

תשומות

26.3

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

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

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

ניהול הסיכונים הסביבתיים

26.4

(1) זיהום אויר, קרקע ומים וטיפול בחומרים מסוכנים

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

(2) מטרדי רעש

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

(3) מדיניות החברה ומימושה

החברה מינתה עובד בכיר כאחראי על תחום איכות הסביבה בנוסף לאחריותו על בטיחות העובדים. החברה דוגלת בשיתוף העובדים בתהליכים הקשורים באיכות הסביבה ובבטיחות העובדים. נושאים אלו מוטמעים על ידי הדרכות, הוראות עבודה ונהלים המעודכנים מעת לעת ובאמצעות תרגולי חירום ביטחוניים ותגובה לשריפות. לכפרית תקן בטיחות ת"י ISO45001:2018 החל משנת 2020. העמידה בדרישות התקן נבדקות אחת לשנה על ידי מכון הבקרה ואיכות IQC.

27. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

- 27.1 **פיקוח מכון התקנים ועמידה בתקן לניהול איכות בתעשייה ובשירותים**
 החברה פועלת לפי תקן "ISO9001:2008" שהינו תקן בינ"ל לניהול איכות בתעשייה ובשירותים. כמו כן, החברה פועלת לפי תקן ת"י 45001 לבטיחות.
- 27.2 **פיקוח המשרד להגנת הסביבה ותקן איכות הסביבה**
 החברה נמצאת בפיקוח הנדרש ע"י המשרד להגנת הסביבה ומיישמת את תקן ISO14001, איכות הסביבה.
- 27.3 **רישיון עסק**
 לחברה רישיון עסק מהמועצה האזורית שער הנגב והיא בפיקוח המועצה האזורית.
- 27.4 **חוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993**
 לחברה היתר רעלים כנדרש לפי חוק החומרים המסוכנים, לפיו רשאית החברה לעסוק ברעלים כמפורט בהיתר.
- 27.5 **דברי חקיקה אחרים**
 ענף הפעילות של החברה אינו מאופיין בחקיקה או במגבלות מהותיות למעט תקנות אירופאיות חדשות בנושא טיפול בכימיקלים ותקופת השימוש בהם. התקנות קובעות הוצאה הדרגתית משימוש של מתכות כבדות וחומרים שהוגדרו כמסוכנים. החברה ערוכה להתמודד עם תקנות אלה ולמעשה הכינה מבעוד מועד חומרי גלם חלופיים אשר יחליפו את החומרים הקיימים בכל פעם שתעלה הדרישה. לפי מיטב ידיעת החברה, כנגד החברה לא הוגשו תביעות והחברה לא נדרשת להשקעות בנושאים לעיל. החברה יישמה במהלך 2009 מספר תקנים והוראות באשר לאופן השימוש בחומרים מסוימים ו/או אופן הטיפול בהם. החברה השלימה את היערכותה, לרבות רישום מוקדם של כל מוצריה, כנדרש על פי תקינת ה-REACH שיישומה באירופה החל בדצמבר 2008 והושלם בשנת 2018. החברה נערכה עם כל האישורים הנדרשים וחומרים חליפיים היכן שנדרש כדי לצמצם למינימום את ההשפעה על הפעילות. החברה נדרשת לעמוד בתקנים שונים לתחומים שונים כגון מזון, יישומים רפואיים, תחבורה, אלקטרוניקה ואחרים. החברה מקבלת אישורים אלה מספקי חומרי הגלם שלה. האישורים הללו קבועים וככל שחל בהם שינוי, מקבלת החברה עדכון מספקי חומרי הגלם שלה. לחברה צוות העוסק ברגולציה ותיעוד. הצוות סוקר באופן קבוע את האישורים ודואג לוודא שהאישורים בתוקף. הצוות עוקב אחרי התקנות השונות המתפרסמות על ידי ה-EU, ה-FDA או רשויות מנהליות אחרות ומעדכן את האישורים הרגולטוריים בהתאם.

החברה מספקת ללקוחותיה את האישורים המתאימים בהתאם לצורכי הלקוח ולהגדרות אותן מעביר הלקוח באשר לתקנים שמוצרו אמורים לעמוד בהם.

28. הסכמים מהותיים

פרטים בדבר ההסכמים המהותיים של החברה:

- 28.1 התקשרויות עם בעל השליטה (קיבוץ כפר עזה):
לפירוט בדבר ההתקשרויות עם בעל השליטה ראו תקנה 22 "עסקאות עם בעל שליטה" בדוח פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023.
- 28.2 לפירוט בדבר רכישת חברה בקנדה בתחילת שנת 2024 ראה פירוט בסעיף 1 לעיל.
- 28.3 לפירוט בדבר רכישת פעילות בארה"ב בתחילת שנת 2024 ראה פירוט בסעיף 1 לעיל.

29. הסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים.

30. הליכים משפטיים

נכון ל-31 בדצמבר, 2023 ובמהלך השנה שהסתיימה באותו תאריך, החברה אינה ולא הייתה מעורבת בהליכים משפטיים מהותיים.

31. יעדים ואסטרטגיה עסקית

- 31.1 החברה תמשיך לפעול לביסוס מעמדה כיצרון מוביל של תרכיזים, תוספים ותערובות בעל מוצרים מתקדמים בתחום. על מנת להשיג יעד זה, החברה מתכוונת להמשיך לצמוח ולשפר את רווחיותה על ידי יישומה של תכניתה האסטרטגית שעיקריה:
- ביסוס והרחבת פעילותה של החברה בשווקים בהם היא פועלת על ידי שיפור משמעותי בשירות ללקוח, מבוסס פתרון טכנולוגי רלוונטי ופתרון לוגיסטי מתאים. דוגמאות לעשייה בתחום הזה היא הטמעת מערכת CRM במספר חברות הקבוצה והקמת פעילות Kasa על מנת להרחיב את סל המוצרים שהחברה מציעה ללקוחותיה
 - שיפור יעילותה התפעולית והתאמת כושר הייצור הכולל של החברה באמצעות מהלכים כגון צמצום זמן לא מנוצל, הקטנת פחת, התקנת קווי ייצור חדשים באתריה השונים על פי איתור מראש של "צווארי הבקבוק" בכל תחום פעילות בנפרד או בהסתכלות אזורית. דוגמה למהלך מהותי בתחום זה הוא רכישת קרקע ובניית מפעל חדש בסין אשר יאפשר הרחבת כושר הייצור והמשך צמיחת החברה
 - המשך בחינה וביצוע של רכישות ומיזוגים של חברות נוספות, כאלה שישלימו ו/או ירחיבו את סל המוצרים של החברה תוך אפשרות של יצירת ערך (סינרגיה) הנגזרת מרכישות אלו; רכישות החברות שהחברה השלימה בשנתיים האחרונות (ADDVANZE AB, Delta Kunststoffe AG) ורכישות שהחברה ביצעה בתחילת 2024 (ABSA Resin Technologies, BADGER Color Concentrates) הן תולדה של תכנית זו
 - המשך והרחבה של שיתופי פעולה ארוכי טווח להשקעה בטכנולוגיות חדשות ופיתוח מוצרים למגוון יישומים, כולל תמיכה בלקוחות בהובלת מהלכי קיימות. התכנית כוללת שיתופי פעולה עם לקוחות, ספקים, חברות הזנק, אקדמיה, בארץ ובח"ל. דוגמא למהלכים בתחום הזה היא ההשקעה בחברות הזנק בעלות טכנולוגיה מיוחדת כמו Kenaf, N3Cure או Nemo Nano Materials
 - בחינה ויישום של טכנולוגיות מידע כגון מערכות לשיפור היעילות התפעולית, חיזוי ביקושים, המחרה, פיתוח מוצרים חדשים ועוד, בין השאר על ידי שימוש בבינה מלאכותית (AI)
 - יישום תכנית עבודה ארוכת טווח בתחום הקיימות והאחריות החברתית המתאימה לתחומי התפעול, חדשנות ופיתוח מוצרים, בטיחות וניהול אנשים והגדלת השקיפות מול כל בעלי העניין. במסגרת זו, במהלך 2023 פרסמה החברה את דוח האחריות התאגידי השני שלה ובמהלך 2022 CONSTAB GER פרסמה אף היא דוח קיימות

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

32. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

החברה מעריכה כי קיים קושי להעריך את ההתפתחויות הצפויות בתחום עיסוקה לאור ההתפתחויות הביטחוניות בישראל וחוסר הוודאות הכלכלי הנובע מהן. כמו כן, אין החברה יכולה להעריך התפתחויות בתחום מחירי חומרי הגלם ומחירי האנרגיה לאור חוסר האיזונים הבולט בכלכלה הגלובאלית שהחל עם התפשטות מגפת הקורונה, נמשך עם פרוץ מלחמת רוסיה – אוקראינה והשלכות של אילו על שיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית. האתגר העיקרי של החברה יהיה לפעול באופן שוטף ולהתמודד עם חוסר הוודאות הקיים בשוק. החברה תשקיע מאמצי אינטגרציה של שתי החברות החדשות שנרכשו בתחילת 2024 ויחד עם מהלכים נוספים המתוכננים בכל חברות הקבוצה, לפעול על מנת להגדיל את היקף מכירותיה ולהגדיל את רווחיותה.

יצוין כי האמור לעיל כולל מידע צופה פני עתיד התלוי במספר רב של גורמים שונים וביניהם גורמים כלכליים, חברתיים, מדיניים, טכנולוגיים, רגולטורים ואחרים. שינוי באחד מגורמים אלה עלול להשפיע באופן ניכר על השגת יעדיה של החברה ויכולתה לממש את תכניתיה. אי לכך לחברה אין ודאות כי תוכל להשיג את יעדיה כמצוין לעיל, כולם או חלקם.

33. מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה

אין שינוי חריג בעסקי החברה.

34. אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. הימשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל.

35. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה
אין תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה.

36. מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים

למידע בדבר האזורים הגיאוגרפיים בהם פועלת החברה ראו ביאור "דיווח בדבר מגזרי פעילות" סעיף "מידע גיאוגרפי" בדוחות הכספיים המאוחדים 31 בדצמבר, 2023.

37. דיון בגורמי סיכון

37.1. סיכוני מאקרו

37.1.1 האטה בכלכלה העולמית/משבר כלכלי

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

37.1.2 סיכון מטבע חוץ

1. מטבעות הפעילות העיקריים לפי תחומי הפעילות של החברה:

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

2. תיאור הסיכון

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

3. הגנות

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

37.1.3 עליה בשיעור הריבית

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

37.1.4 משבר הובלה ימית ו/או יבשתית

משבר הובלה ימית או יבשתית העלולה להיגרם כתוצאה מבעיה כלל עולמית (כגון נגיף הקורונה או משבר תעלת סואץ), יכולה לפגוע באספקה ובהתאם בזמינות חומרי הגלם של החברה ולהתייקרותם מחד, ומאיך עלולה לגרום לקשיים באספקת המוצרים ללקוחות החברה והתייקרות עלויות ההובלה אליהם. בנוסף, לבעיות דומות ללקוחות החברה עלולה להיות השפעה על מכירות החברה. בהקשר זה יש לציין כי מאחר והחברה רוכשת ומוכרת חומרי גלם שהלכה למעשה תופסים את הנפח הפיסי הקטן ביותר יחסית מבין המוצרים המשונועים, ההשפעה הכספית על תוצאות החברה היא נמוכה יחסית.

37.1.5 משבר אנרגיה

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

37.2 סיכונים ענפיים**37.2.1 חומרי הגלם**

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

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

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

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

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

37.2.5 **רגולציה ותקינה בנושא איכות הסביבה, בריאות ובטיחות** - על חברות בתחומי פעילותה של הקבוצה, חלה רגולציה מקיפה ומחמירה בהתייחס לאחסון, ייצור, שינוע, שימוש ופינוי המוצרים

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

37.3. סיכונים ספציפיים

37.3.31. **מצב בטחוני בעוטף עזה** – אתר הייצור בישראל ממוקם בעוטף עזה וחשוף להשבתה זמנית עקב פעילות צבאית באיזור. המפעל אינו ממוגן וחשוף לפגיעה ישירה של טילים. עם זאת, החברה אימצה נהלי עבודה בשעת חירום הכוללים בין היתר מעבר לעבודה בשתי משמרות (במקום שלוש), עבודה מרחוק של כל מי שאינו נדרש לצורך הייצור הישיר וכד'. מניסיון העבר עולה כי ימי ההשבתה בפועל היו בודדים ולא פגעו באופן מהותי בפעילות החברה בישראל ובתוצאות הכספיות שלה. יכולת ההתארגנות של החברה באה לידי ביטוי מיד לאחר אירועי ה-7 באוקטובר ופרוץ מלחמת חרבות ברזל. בפרק זמן קצר החברה שבה לעבודה, בתחילה לאחר הפעלה מרחוק של מערכות המידע הצליחה החברה להמשיך ולספק ללקוחותיה את התוצרת הגמורה שהייתה מאוכסנת במחסניה ולאחר חודש ימים שבה בהדרגה לעבודה חלקית ואחר כך לעבודה כמעט מלאה.

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

37.3.33. אבטחת מידע וסיכוני סייבר

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

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

יחד עם זאת, תקיפת סייבר שמטרתה לחדור או לפגוע במערכות המחשוב, בשימוש התקין בהן או במידע השמור בהן, ככל שתצלח, עלולה לגרום לנזקים ישירים ועקיפים לחברה, לרבות הפרעה לפעילות השוטפת שלה.

ב-2024 החברה תמשיך ליישם פעולות נוספות במסגרת תכנית רב שנתית להגנה מפני מתקפות סייבר כפי שאושרה ע"י הדירקטוריון.
הנהלת החברה מדווחת לפחות פעמיים בשנה לדירקטוריון על התקדמות ביצוע התכנית.

37.3.34. סגירת הנמלים

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

37.4. פירוט ודרוג של גורמי הסיכון על פי השפעתם

השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה		
+			האטה בפעילות הכלכלית	סיכוני מאקרו
	+		עלייה בשיעור הריבית	
	+		סיכון מטבע חוץ	
	+		משבר הובלה ימית ויבשתית	
	+		משבר אנרגיה (אירופה, סין)	
	+		חומרי הגלם	סיכונים ענפיים
		+	יבוא מוצרים ממדינות מתפתחות	
		+	אשראי לקוחות	
	+		רגולציה ותקינה	
+			מציאת עובדים	סיכונים ספציפיים
		+	מצב בטחוני בעוטף עזה	
	+		אבדן נתח שוק ו/או לקוח מהותי	
	+		אבטחת מידע וסיכוני סייבר	
		+	סגירת הנמלים	

דניאל זינגר

מנהל כללי

איציק שריר

יו"ר הדירקטוריון

28 במרס, 2024

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

חלק ב': דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

1.....	חלק ב': דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה.....	
2.....	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה.....	א.
5.....	המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023.....	ב.
6.....	תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023.....	ג.
7.....	נזילות ומקורות מימון.....	ד.
8.....	דיבידנדים לבעלי המניות.....	ה.
8.....	היבטי ממשל תאגידי.....	ו.
10.....	מימוש אופציות.....	ז.
11.....	אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח.....	ח.
12.....	אירועים לאחר תאריך המאזן.....	ט.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. נתונים עיקריים על עסקי התאגיד

הננו מתכבדים להציג בזאת את המצב הכספי ואת התוצאות העסקיות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ ליום 31 בדצמבר, 2023. הדוחות הכספיים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).

קבוצת כפרית (להלן "החברה") עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק. מוצרי החברה הינם תוצר ערבוב תוספים שונים עם פולימר נשא. לקוחות כפרית עושים שימוש בתרכיזים המיוצרים על ידה כאשר הם מוסיפים אותם בריכוזים שונים לפולימר נשא ו/או חומרים אחרים במהלך ייצור המוצר הסופי. התערובות המיוצרות על ידי החברה משמשות את לקוחותיה לייצור מוצריהן.

החברה פועלת באמצעות חברות ברחבי העולם כאשר לכולן אתרי פיתוח, יצור, שווק ומכירות: בישראל, KAFRIT IL (להלן תחום הפעילות בישראל), בגרמניה, CONSTAB GER (להלן תחום הפעילות באירופה), בסין, CONSTAB CN (להלן תחום הפעילות באסיה), בארה"ב, POLYFIL USA (להלן תחום הפעילות באמריקה), ובקנדה, KAFRIT NA (להלן תחום פעילות אחרים). בנוסף פועלת החברה באמצעות חברות שנרכשו החל מ-2021: שבדיה, ADDVANZE SWE, בגרמניה, DELTA KUNSTSTOFFE GER החל מ-1 באוקטובר, 2022 (כלולים בתחום פעילות אחרים).

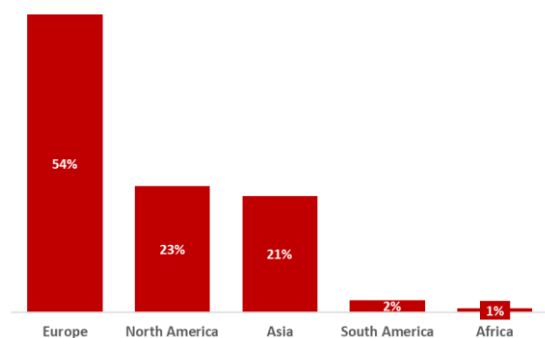
כמו כן, לאחר תאריך המאזן נרכשו שתי חברות נוספות ABSA Resins Technologies בקנדה ו-BADGER Color Concentrates בארה"ב -ראו בהמשך סעיף ט' "אירועים לאחר תאריך המאזן".

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

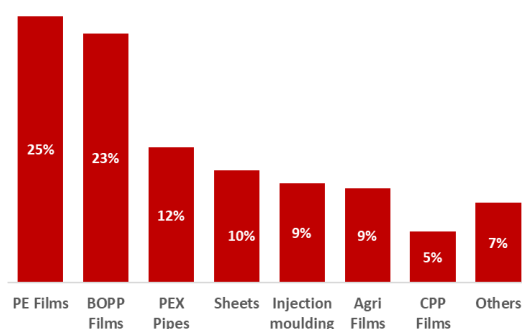
(1) השקיעה החברה בחברת הזנק N3Cure שפיתחה טכנולוגיה לצילוב פוליאוליפינים באמצעות אנרגיית UV, דבר שעשוי לאפשר לייצר יריעת פלסטיק עם חיסכון של כ-50% בכמות החומר, תוך שמירה ושיפור של תכונותיה המכניות והתרמיות. לפרטים נוספים ראו ביאור "השקעות בחברות טכנולוגיה" לדוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023.

(2) השקיעה החברה בחברת הזנק Nemo Nano-materials שפיתחה טכנולוגיה לפיזור ננו-חומרים פחמניים שמשפרת בצורה משמעותית תכונות של מרבית חומרי הגלם התעשייתיים, ומממשת את היכולת לעשות שימוש מסחרי בננו-חומרים במגוון תעשיות כולל תעשיית הפלסטיק. לפרטים נוספים ראו ביאור "השקעות בחברות טכנולוגיה" לדוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023.

לפי אזור גיאוגרפי



לפי שימוש / סוגי לקוחות



3. הסביבה העסקית והשפעתה על החברה

א. כללי

החל מהמחצית השנייה של 2022, בסביבה העסקית בה פועלת החברה בחלק מהשווקים בהם נמכרים מוצריה חלה מגמה של ירידה בביקוש למוצרי לקוחות החברה וכפועל יוצא מכך למוצרי החברה. מגמה זאת ניכרה בעיקר אצל לקוחות החברה באירופה אליהם נמכרים מרבית מוצרי תחום הפעילות באירופה וחלק ניכר במיזרח או בעקיפין של מוצרי תחום הפעילות בישראל. לעומת זאת, בתחום פעילות החברה בסין, הייתה עלייה במכירות. בנוסף, בכל תחומי הפעילות יש מגמה של שיפור מרווח הסחר, שיפור שבמקרים לא מעטים מפצה על הירידה בכמות.

ב. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023 פתח ארגון חמאס במתקפת טרור נרחבת בישראל ובפרט ביישובי "עוטף עזה" ובהם קיבוץ כפר עזה, בו ממוקם אתר הייצור של החברה בישראל (תחום הפעילות בישראל) ("מפעל החברה בישראל") ובו מתגוררים חלק מעובדי ומנהלי החברה. בתגובה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" כנגד ארגון החמאס אשר נכון למועד דוח זה, מצויה בעיצומה.

במסגרת התקפת הטרור נרצחו או נשבו חלק מתושבי כפר עזה ובפרט, נרצחו אביב קוץ ז"ל - דירקטור, נדב גולדשטיין אלמוג ז"ל - סמנכ"ל בכיר לפיתוח עסקים וחדשנות ודורית בר אילן ז"ל - עובדת החברה. כמו כן, נרצחו, נפגעו ונחטפו קרובים ובני משפחה של נושאי משרה ועובדים נוספים בחברה והאזור פונה מאזרחים.

הנהלת החברה ועובדיה ברחבי העולם, שולחים תנחומים, מעומק לב, למשפחות נפגעי החברה ומייחלים לחזרת החטופים. מחבקים את תושבי וחברי קהילת כפר עזה, ביתנו החם ומחזקים את צה"ל במלחמתו להחזרת השקט והבטחון.

לאור הנחיות צה"ל, הושבתה העבודה במפעל החברה בישראל. המפעל וכלל הציוד בו לא ניזוק, למעט פגיעות חיצוניות באחד המחסנים. הפעילויות בשאר מפעלי הייצור של החברה בגרמניה, ארה"ב, סין, קנדה ושבדיה המשיכו כסדרם.

במהלך חודש אוקטובר פעלה החברה כדי להוציא למחסנים חיצוניים ולמכור ללקוחות בארץ ובחו"ל תוצרת גמורה שיוצרה טרם המלחמה. ביום 8 בנובמבר 2023 התחדשה העבודה במפעל החברה בישראל באופן הדרגתי, לאור העובדה שחלק מעובדי החברה פונו לאזורים מרוחקים. החברה עושה מאמצים לתמוך עובדים שפונו על ידי הספקת סידורי הסעה ובדרכים נוספות.

מפעל החברה בישראל חזר לפעילות מלאה החל מחודש דצמבר 2023. הנהלת החברה והדירקטוריון עוקבים מקרוב אחר השפעות המלחמה על פעילות החברה בישראל ועל לקוחותיה, ויחד עם זאת, החברה ממשיכה ליישם את התוכנית האסטרטגית הכוללת שלה.

נכון למועד הדוח, לא חל כל שינוי מהותי בפעילות החברה, לרבות תוצאות הפעילות, שרשרת אספקה, מבנה עלויות וכד'. כמו כן, אין למלחמה השפעה על מקורות המימון של החברה או על יכולת החזר ומחזור החובות שלה. יצוין כי במהלך חודש אוקטובר קיבלה החברה מקרן הפיצויים של המדינה, מקדמה על חשבון נזק עקיף בסך של כ-12 מ' ש"ח.

למלחמת "חרבות ברזל" לא הייתה השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה ברבעון הרביעי של השנה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

יצוין, כי לאור העובדה שהמלחמה מצויה בעיצומה ובשלב זה לא ניתן להעריך את משכה או השפעותיה העתידיות על החברה או על לקוחותיה בישראל, האמור לעיל בדבר השפעות המלחמה על החברה ותוצאותיה, הוא מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור עשוי שלא להתממש כולו או חלקו, ואף באופן שונה או שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי הוודאות הרבה ביחס להיקף המלחמה, התמשכותה והשפעתה, בדגש על המשך הייצור במפעל החברה בישראל, ההשפעה האפשרית על המשק הישראלי ולקוחותיה המקומיים ויכולתו של תחום הפעילות בישראל להמשיך ולספק את מוצריה מחוץ לישראל.

ג. השפעות אינפלציה ועליית הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי עולם שהתרחשו החל מהרבעון השני של שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 כ-65% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היורבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל עלייה של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות בריבית משתנה נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 צפוי להיות כ-1.5 מ' ש"ח ברמה שנתית.

ד. השפעות הסביבה העסקית על החברה

בסביבה עסקית מאתגרת של ירידת ביקושים כמתואר לעיל וחוסר הוודאות הכלכלי (בין היתר עקב עליות הריבית), הצליחה החברה לשפר את תוצאות הרבעון הרביעי ביחס לרבעון המקביל אשתקד ואת השנה כולה (מבחינת רווח תפעולי ו-EBITDA), בזכות שיפור מרווח הסחר בכל החברות והצמיחה של החברה בשוק הסיני. בנוסף, תוצאות שנת 2023 לעומת תוצאות שנת 2022 הושפעו לטובה מרכישת החברה בגרמניה ברבעון האחרון של שנת 2022. אין ביכולת החברה להעריך בשלב זה את ההשפעה של הסביבה העסקית על תוצאותיה הכספיות העתידיות.

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

4. אבטחת מידע וסיכוני סייבר

לאור התגברות החשש מסיכוני סייבר אשר עלולים להשפיע לרעה על פעילותה השוטפת, ממשיכה החברה בשנת 2023 ביישום תכנית רב שנתית לשיפור אבטחת המידע והגנה מפני סיכוני סייבר. לפרטים נוספים, ראו סעיף "דיון בגורמי סיכון / אבטחת מידע וסיכוני סייבר" בדוח תיאור עסקי החברה ליום 31 בדצמבר, 2023.

5. הארכת הסכם קיבוצי עם ההסתדרות החדשה

ביום 20 ביוני, 2023 נרשם אצל הממונה על יחסי העבודה הסכם קיבוצי שנחתם בין החברה בישראל להסתדרות החדשה, המאריך את תוקפו של ההסכם המקורי מדצמבר 2018 בעוד ארבע שנים עד ליום 1 באפריל, 2027 (לפרטים אודות ההסכם המקורי אנא ראו דיווח מיידי מספר 118536-01-2018 מיום 5 בדצמבר, 2018 באתר הדיווח של הרשות לני"ע). ההסכם החדש כולל שינויים שאינם מהותיים בתנאי העסקתם של העובדים הכלולים בו ועיקרם תוספת שכר שנתית, הקדמת מועד הזכויות לקרן השתלמות, הגדלת מכסת החופשה השנתית, בונוס בגין עמידה ביעדים והגדלת השי לחג.

6. במהלך הרבעון השני, השלימה החברה בסין, מעבר לאתר ייצור חדש שעסקה בהקמתו מאז מאי 2021. האתר, כולל הקרקע, הוא בבעלות החברה וסך ההשקעה הכוללת הסתכמה בכ-57 מ' ש"ח. אתר זה החליף את האתר הקיים שהיה בשכירות והפינוי ממנו הסתיים בתחילת הרבעון השלישי. פוטנציאל הייצור באתר החדש עם הציוד הנוכחי הוא כ-40 א' טון לשנה ואפשר להגדילו במידה ויירכשו קווי ייצור נוספים שמרבית התשתיות התומכות בהם כבר קיימות באתר החדש.

ב. המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023

הסעיף	ליום	
	31.12.2022 א' ש"ח	31.12.2023 א' ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר	42,668	36,895
מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר לסך מאזן	5%	4%
מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר להתחייבויות השוטפות	15%	15%
לקוחות, חייבים ויתרות חובה	254,566	192,522
לקוחות, חייבים ויתרות חובה לסך מאזן	27%	22%
יחס מהיר	1.02	0.94
מלאי	209,553	232,631
מלאי לסך מאזן	22%	27%
נכסים שוטפים	506,787	462,048
נכסים שוטפים לסך מאזן	54%	54%
יחס שוטף	1.74	1.89
רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים	301,328	288,806
רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים לסך המאזן	32%	34%
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות	132,990	126,369
התחייבויות לספקים + זכאים ויתרות זכות לסך מאזן	14%	15%
אשראי ז"ק וז"א	250,769	223,256
אשראי ז"ק וז"א לסך המאזן	27%	26%
הון עצמי	486,652	440,128
מנוף פיננסי-אשראי להון עצמי	0.52	0.51
הון עצמי לסך המאזן	52%	51%

ג. תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח רווח או הפסד לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסבר לשינויים מהותיים 1-12.2023 לעומת 1-12.2022	לתקופה 1-12.2021 א' ש"ח	לתקופה 1-12.2022 א' ש"ח	לתקופה 1-12.2023 א' ש"ח	הסעיף
מכירות החברה בתקופה גדלו בכ-6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. גידול במכירות היה בעיקר בתחום הפעילות בסין, וקיטון בעיקר בתחומי הפעילות בגרמניה ובישראל. המכירות כוללות את החברה בגרמניה שאוחדה לראשונה ברבעון הרביעי של שנת 2022 (גידול של כ-87 מ' ש"ח), ללא זה המכירות קטנו בכ-3%. המכירות הכמותיות גדלו בכ-10% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. ללא החברה שאוחדה לראשונה המכירות הכמותיות קטנו בכ-3%.	1,028,374	1,063,195	1,123,038	הכנסות ממכירות
הרווח הגולמי גדל ב 31 מ' ש"ח (כ-16%) ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וכולל גידול של כ-16 מ' ש"ח של החברה בגרמניה שאוחדה לראשונה. הגידול ברווח הושג בעיקר תודות לגידול במרווח הסחר, המשך מגמה שהחלה בשנה שעברה. יש לציין כי פיצוי מדינה בסך 6.2 מ' בגין נזק ישיר ועקיף שנגרם במלחמת "חרבות ברזל" ש"ח ופגע בעיקר ברווח הגולמי, נרשם במסגרת הוצאות (הכנסות) אחרות.	192,793	192,740	223,786	רווח גולמי
	18.7%	18.1%	19.9%	% רווח גולמי
כל הגידול בהוצאות המכירה ושיווק נובע מהאיחוד לראשונה של החברה בגרמניה.	66,140	77,556	82,493	הוצאות מכירה ושיווק
עיקר הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע מהאיחוד לראשונה של החברה בגרמניה. ללא הוצאות החברה שאוחדה לראשונה, הגידול היה של כ-4 מ' ש"ח בלבד. עיקר הגידול הוא בסעיף שכר עבודה.	42,922	46,006	57,879	הוצאות הנהלה וכלליות
השנה-בעיקר הכנסות פיצוי מדינה בגין נזק עקיף שנגרם במלחמת "חרבות ברזל" כ-6.2 מ' ש"ח בקיזוז הוצאות ארגון מחדש בחברה בת בגרמניה כ-4.6 מ' ש"ח והוצאות רכישת חברות בקנדה ובארצות הברית כ-1.5 מ' ש"ח. בשנה שעברה-בעיקר הוצאות בגין רכישת חברת בת בגרמניה כ-2.4 מ' ש"ח.	(1,425)	2,404	(588)	הוצאות (הכנסות) אחרות
הרווח התפעולי גדל בכ-17 מ' ש"ח (כ-26%) מתוך זה כ-4 מ' ש"ח תרומת החברה בגרמניה שאוחדה לראשונה ברבעון הרביעי של שנת 2022 ולמרות גידול של כ-4 מ' ש"ח פחת הרווח הקבוע.	85,156	66,774	84,002	רווח תפעולי
	8.3%	6.3%	7.5%	% רווח תפעולי
הכנסות (הוצאות) המימון מושפעות משינויים בשערי החליפין של השקל בעיקר מול הדולר ומול האירו ולכן יכולים להיות פערים גדולים בסך הסעיף בין תקופות. הסעיף בשנת 2023 כולל הוצאות ריבית ששולמו בסך של כ-13.6 מ' ש"ח בהשוואה לכ-6.7 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף הסעיף כולל הוצאות הפרשי שער נטו בסך של כ-4 מ' ש"ח בהשוואה להכנסות מהפרשי שער נטו בסך של כ-2 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(75)	(4,590)	(17,785)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הוצאות המסים מושפעות מהרווח לפני מס המשוקלל של תחומי הפעילות ומניכוי מס במקור על הדיבידנדים המועברים ו/או צפויים לעבור מחברות הבת לחברת האם בישראל.	20,138	17,834	19,228	מסים על ההכנסה
השינוי ברווח הנקי נובע מכל האמור לעיל.	64,943	44,393	46,883	רווח נקי
	6.3%	4.2%	4.2%	% הרווח הנקי
נובע בעיקר מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.	(17,989)	18,424	12,883	רווח (הפסד) כולל אחר
	46,954	62,817	59,766	רווח (הפסד) כולל
	<u>116,603</u>	<u>104,466</u>	<u>129,922</u>	EBITDA (*)
	<u>11.3%</u>	<u>9.8%</u>	<u>11.6%</u>	EBITDA %

EBITDA (*) - מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. מדד זה אינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים. חישוב ה-EBITDA בוצע כלהלן:

לתקופה 1-12.2021 א' ש"ח	לתקופה 1-12.2022 א' ש"ח	לתקופה 1-12.2023 א' ש"ח	
85,156	66,774	84,002	רווח תפעולי
29,802	33,763	41,698	בתוספת: פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
1,645	1,525	2,468	עלות תשלום מבוסס מניות
-	2,404	1,447	עלויות רכישת חברות
-	-	307	תוספת עלות רכישת זכויות הפצה
<u>31,447</u>	<u>37,692</u>	<u>45,920</u>	סה"כ תוספת
<u>116,603</u>	<u>104,466</u>	<u>129,922</u>	EBITDA

ד. נזילות ומקורות מימון

1. תזרים מזומנים

השפעות מהותיות על התזרים בתקופה 1-12.2023	לתקופה 1-12.2022 א' ש"ח	לתקופה 1-12.2023 א' ש"ח	הסעיף
התזרים הושפע לחיוב מהרווח הנקי בסך של כ-47 מ' ש"ח, מהתאמות לסעיפי רווח או הפסד בסך של כ-83 מ' ש"ח ומשינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ-20 מ' ש"ח. התזרים הושפע לשלילה ומתשלומי מיסים וריבית בסך של כ-39 מ' ש"ח.	103,068	111,473	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
התזרים הושפע בעיקר מרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-44 מ' ש"ח (נטו לאחר מענקים שהתקבלו ותמורה ממימוש נכסים), מקדמה בגין רכישת חברה בסך של כ-40 מ' ש"ח, רכישת נכסים פיננסיים בסך של כ-5 מ' ש"ח, רכישת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-3 מ' ש"ח ומתן הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-2 מ' ש"ח. התזרים בתקופה המקבילה אשתקד הושפע בעיקר מרכישת חברת בת בגרמניה.	(96,729)	(92,910)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
במהלך התקופה התקבלו בנטו הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר בהיקף של כ-8 מ' ש"ח, נפרעה התחייבות בגין חכירה בסך של כ-6 מ' ש"ח ושולם דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של כ-16 מ' ש"ח.	10,887	(13,405)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

החברה מוודאת קיומם של רמות מספקות של מזומנים ו/או מסגרות אשראי על פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, כולל הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויות הפיננסיות.

2. פירוט הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות

בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 גדלה יתרת אשראי זמן קצר וזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-28 מ' ש"ח. הגידול נובע בעיקר מהפרשי שער של כ-20 מ' ש"ח, בתוספת קבלת אשראי לזמן ארוך וקצר נטו של כ-8 מ' ש"ח. הקבוצה מממנת את פעילותה מאשראי לזמן קצר וארוך מתאגידים בנקאיים. לכל אחת מהחברות בקבוצה מסגרות אשראי מבנקים בישראל ובחו"ל. מסגרות האשראי אינן מנוצלות במלואן ומאפשרות לכל חברה את הגמישות הפיננסית הרצויה לה. החברה אינה צופה בעיות נזילות.

3. עמידה באמות מידה פיננסיות

החברה וחלק מחברות הבת בחו"ל התחייבו כלפי בנקים בישראל ובחו"ל לעמידה באמות מידה פיננסיות כדלהלן. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 עמדו החברה וחברות הבנות שלה בכל אמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

חברת	מדינה	אמת מידה פיננסית	חישוב
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי לא יפחת מ- 19% וגם לא מ-58 מ' ש"ח	327, 42% מ' ש"ח
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	החוב הפיננסי נטו ביחס ל-EBITDA לא יעלה על 6.5	1.6
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	היחס השוטף לא יפחת מ-1	1.7
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	היחס בין ה-EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן הלוואות ז"א לא יפחת מ-1.6	2.5
DELTA KUNSTSTOFFE AG	גרמניה	הון לסך מאזן לא יפחת מ-20%	57%
CONSTAB Polyolefin Additives	גרמניה	הון לסך מאזן לא יפחת מ-30%	43%
POLYFIL Inc	ארה"ב	היחס בין ה-EBITDA פחות ההשקעות ההוניות לבין תשלומי הקרן והריבית, תשלומי המס ותשלום דיבידנד לחברת האם לא יפחת מ-1	5.8
POLYFIL Inc	ארה"ב	היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה גדול מ-4	-0.1

ה. דיבידנדים לבעלי המניות

תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	סכום הדיבידנד א' ש"ח	אגורות למניה	תאריך תשלום
30 במרס, 2023	4,000	16.76	24 באפריל, 2023
31 במאי, 2023	4,000	16.76	29 ביוני, 2023
24 באוגוסט, 2023	4,000	16.76	28 בספטמבר, 2023
30 בנובמבר, 2023	4,000	16.76	26 בדצמבר, 2023
28 במרס, 2024	4,500	18.86	25 באפריל, 2024

ו. היבטי ממשל תאגידי

1. גילוי ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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

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

2. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

- א. המבקר הפנימי של החברה הינו אייל ויצמן, מנכ"ל ובעלים של "אייל ויצמן ביקורת ובקרה". מר ויצמן הינו בעל תואר ראשון במנהל עסקים ותאר שני במשפטים.
- ב. המבקר הפנימי של החברה החל את כהונתו ב-1.4.2023. מינויו של מר ויצמן כמבקר פנים אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 30.3.2023. הנימוקים לאישור המינוי התבססו על הניסיון הרב של מר ויצמן בתחום ביקורת הפנים, ובהתחשב בהיקף פעילות החברה ומורכבות פעולותיה.
- ג. המבקר הפנימי הקודם של החברה היה גיר גימפליבין, שותף במשרד "ליאון אורליצקי" אשר בתאריך 23.2.2023 הודיע על סיום כהונתו החל מה-31.3.2023.
- ד. המבקר הפנימי איננו בעל עניין בחברה, אינו נושא משרה בחברה (למעט מתוקף תפקידו כמבקר פנים) ואינו קרוב של כל אחד מאלה, וכן איננו רואה החשבון המבקר או מי מטעמו.
- ה. המבקר אינו עובד החברה אלא מעניק שירותי ביקורת פנים במיקור חוץ.
- ו. בשנת 2023 הסתכמה עבודת הביקורת ב-500 שעות עבודה, במסגרתן הוכנו והוגשו לוועדת הביקורת של החברה דוחות בנושאי תנועות החומר ומעגל המלאי בחברה בת בגרמניה, סקר סיכונים ודוח מעקב אחר יישום המלצות הביקורת בהמשך לדוח על מחלקת האחזקה (הדוח הוצג בפברואר 2024).
- ז. תכנית הביקורת ל-2024 כוללת דוח על תכנון היצור וניהול מעגל החומרים בחברה בת בארה"ב ודוח בנושא התקשרות עם לקוחות שיעשה בשלוש חברות בקבוצה. ועדת הביקורת תקצה את תכנית הביקורת בכ-500 שעות שנתיות. תכנית הביקורת נקבעה לאור המסקנות מסקר הסיכונים שנערך ב-2023.
- ח. דוח הביקורת מוגש בכתב, מועבר לעיון המבוקרים ומובא לדיון בוועדת הביקורת. לאחר אישורו הדוח מועבר לעיונם של כל חברי הדירקטוריון.
- ט. המבקר הפנימי עורך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים.
- י. הממונה הארגוני על הביקורת הפנימית היא ועדת הביקורת אשר בראשה יושבת גב' רוני מנינגר - דח"צ, ומכהנים בה גב' נורית נחום - דח"צ ומר עמוס ענתות - דירקטור בלתי תלוי.
- יא. להערכת דירקטוריון החברה וועדת הביקורת ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.
- יב. למבקר ניתנה גישה חופשית למידע ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים הכספיים. המבקר משתף בישיבות ועדת הביקורת. החברה מעבירה למבקר את כל הפרוטוקולים של ישיבות הדירקטוריון וועדותיו.
- יג. שכרו של המבקר נקבע ע"י הנהלת החברה ואושר בוועדת הביקורת ובדירקטוריון. בתמורה לעבודת הביקורת בתקופת הדוח ובהתאם לסיכום מראש, הסתכם שכר טרחת המבקרים הפנימיים בסך כולל של כ-102 א' ש"ח. למבקר לא ניתנו הטבות נוספות. דירקטוריון החברה סבור כי שכרו של המבקר זהה למקובל בחברות דומות לחברה ואין בו משום להשפיע על שיקול דעתו של המבקר.
- יד. להלן פירוט המועדים בשנת 2023-2024 בהם דנה ועדת הביקורת בממצאי המבקר: ב-23.2.2023 דנה הוועדה בדוח הביקורת על חברת הבת בגרמניה. ב-21.8.2023 דנה הוועדה על דוח בנושא מעגל המלאי והחומרים בחברה בת בגרמניה. ב-15.2.24 דנה הוועדה בסקר סיכונים ובדוח על המלצות הביקורת בנושא מחלקת האחזקה בישראל.

3. גילוי בדבר שכר רואה חשבון מבקר של החברה

שנת 2022 א' ש"ח	שנת 2023 א' ש"ח	
374	389	שירותי ביקורת דוחות כספיים ודוחות מס - החברה בישראל
1,213	1,442	שירותי ביקורת דוחות כספיים ודוחות מס - חברות הבת
889	993	שוונות - החברה בישראל וחברות הבת
2,476	2,824	סה"כ

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

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה.

4. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999). הדירקטורים הבלתי תלויים הם:

- גב' רוני מנינגר - דח"צ.
- גב' נורית נחום - דח"צ.
- מר עמוס ענתות - דירקטור בלתי תלוי.

5. שינוי במצבת נושאי משרה

א. ביום 1.4.23 סיים מבקר הפנים מר ניר גימפליץ את כהונתו ובמקומו מונה מר אייל ויצמן.
 ב. ביום 7 באוקטובר 2023, היום הראשון למלחמת "חרבות ברזל", נרצחו בביתם בכפר עזה: אביב קוץ - דירקטור, ונדב גולדשטיין אלמוג - סמנכ"ל בכיר לפיתוח עסקים וחדשנות.

החברה מרכינה ראשה לזכרם.

6. תרומה לקהילה

בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 החברה תרמה 443 א' ש"ח. לחברה אין מדיניות תרומות. אין קשרים בין מקבלי התרומות ובין החברה, דירקטור, מנכ"ל, בעל השליטה בה או קרובו.

ז. מימוש אופציות

#	תאריך מימוש	שם ותפקיד הממש	מספר אופציות שמומשו	מספר מניות שהונפקו בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א	מנגנון מימוש אופציות למניות
1	30 במרס, 2023	יור' החברה, איציק שריר	20,000	20,000	תשלום מחיר המימוש

1. תוכנית רכישת ניירות ערך של החברה על ידי בעלת השליטה בה

ביום 28 בפברואר, 2023 אימצה ק.כ.ע אחזקות בע"מ, בעלת השליטה בחברה ("בעלת השליטה"), תוכנית בלתי הדירה ("התוכנית") לרכישת מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת ("מניות רגילות של החברה"), אשר החלה ביום 28 במאי, 2023 ותסתיים עד למוקדם מבין: (א) רכישת מניות רגילות של החברה על ידי הנאמן בהיקף מצטבר של עד 1 מ' ש"ח; או (ב) תום תקופה של שלושה חודשים ממועד תחילת התוכנית, קרי עד ליום 28 באוגוסט, 2023. בסך הכל רכשה בעלת השליטה, במסגרת התוכנית, מניות רגילות של החברה בסכום כולל של כ-997 א' ש"ח, כמפורט להלן:

תאריך	כמות	מחיר בש"ח ל- 1 ע.ג.	סכום ש"ח
29.5.23	3,500	17.18	60,130
31.5.23	2,320	17.05	39,544
5.6.23	4,000	17.64	70,568
11.6.23	3,100	16.98	52,626
20.6.23	1,900	17.93	34,063
26.6.23	2,990	18.17	54,315
27.6.23	2,134	18.27	38,979
29.6.23	2,300	18.81	43,252
4.7.23	4,000	18.8	75,199
19.7.23	1,300	18.73	24,354
20.7.23	3,000	18.69	56,070
25.7.23	2,290	18.79	43,025
30.7.23	3,000	18.6	55,800
2.8.23	2,193	18.25	40,014
13.8.23	2,300	18.26	41,989
16.8.23	1,200	18.54	22,248
20.8.23	3,100	18.5	57,353
21.8.23	2,500	18.7	46,750
22.8.23	1,000	18.67	18,670
23.8.23	2,000	18.8	37,602
24.8.23	1,000	18.8	18,800
27.8.23	3,500	18.75	65,638
סה"כ	54,627		996,989

לפרטים נוספים אודות התוכנית, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 28 בפברואר, 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-022092, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. תוצאות אסיפה כללית מיום 16 ביולי, 2023

בתאריך 16 ביולי, 2023 התקיימה אסיפת בעלי מניות שנתית ומיוחדת ובה אושרו, בין היתר, חידוש כתבי פטור מאחריות וחידוש כתבי התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה שהינם חברי קיבוץ כפר עזה (בעל השליטה) או המועסקים על ידו. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 16 ביולי, 2023 מספר אסמכתא: 2023-01-080571 המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

3. תוצאות אסיפה כללית מיום 12 באוקטובר, 2023

ביום 12 באוקטובר, 2023 התקיימה אסיפת בעלי מניות מיוחדת בה אושר עדכון בתנאי ההעסקה של מנכ"ל החברה, מר דניאל זינגר. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 15 באוקטובר, 2023 מספר אסמכתא: 2023-01-094771. לאור המצב הכללי בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", ביקש מר דניאל זינגר כי יוקפא העדכון ויחול החל משכר חודש יוני 2024.

1. רכישת חברה בקנדה

ביום 3 בינואר, 2024 הודיעה החברה על רכישת מלוא הון המניות של חברת ABSA Resin Technologies המאוגדת באונטריו, קנדה וזאת בתמורה ל-14.6 מ' דולר קנדי המשקפים מכפיל של 4 על ה-EBITDA החזויה לשנת 2024.

החברה הנרכשת עוסקת בייצור ובמכירה של תערובות לתעשיית הפלסטיק תוך שימוש בין היתר בחומר ממוחזר. בכוונת החברה להמשיך ולהפעיל את החברה הנרכשת בדומה לאופן פעילותה כיום ולשלב בפעילויות החברה השונות. בחברה הנרכשת 20 עובדים וכושר הייצור הוא כ-7,000 טון בשנה. מתוך סכום התמורה, כ-1.6 מ' דולר קנדי שולם לחשבון נאמנות, לטובת הבטחת התחייבויות השיפוי של המוכרות. בחלוף 12 חודשים יופחת סכום הנאמנות האמור ב-50% ובתום 24 חודשים תועבר יתרת סכום הנאמנות למוכרות.

על פי ההסכם, תשלם החברה בנוסף, סך של עד 1.0 מ' דולר קנדי, כפוף לסכום ה-EBITDA הממוצעת של החברה הנרכשת בשנים 2024-2025, כפי שתחושב על פי דוחותיה הכספיים לשנים אלו. הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים. מימון הרכישה נעשה ע"י נטילת הלוואות מבנקים בישראל. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 3 בינואר, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-001609, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. רכישת חברה בארצות הברית

ביום 28 בפברואר, 2024 הודיעה החברה כי התקשרה, הן במישרין והן באמצעות חברה אמריקאית בבעלותה המלאה, בהסכם לרכישת פעילות של חברה אמריקאית בשם BADGER Color Concentrates Inc. שעוסקת בתחום פיתוח וייצור תרכיזי צבע וצבעים נוזליים לתעשיית הפלסטיק בשני אתרי ייצור בוויסקונסין וצפון קרוליינה ("בדג'ר"), בתמורה לסכום כולל של 48 מ' דולר ארה"ב ("התמורה" ו"העסקה" לפי העניין). התמורה משקפת מכפיל של כ-8.4 על ה-EBITDA המתואמת על בסיס אומדן הדוחות הכספיים הלא מבוקרים (שהותאמו לכללי IFRS) של בדג'ר לשנת 2023.

במסגרת העסקה, רכשה החברה, בין היתר, את המלאי, הרכוש הקבוע ויתרות הלקוחות והספקים של בדג'ר, הסכמים משמעותיים והתקשרויות עם שותפים עסקיים, רישיונות וזכויות קניין רוחני של בדג'ר. כמו כן, פנתה החברה לכלל עובדי בדג'ר בהצעה להיקלט כעובדיה; כל העובדים נענו. בחברה הנרכשת כ-200 עובדים וכושר הייצור הוא כ-5,000 טון בשנה.

רכישת הנכסים המוחשיים של בדג'ר, וכן קליטת עובדיה, תיעשה באמצעות תאגיד אמריקאי בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה, ורכישת הנכסים הבלתי מוחשיים תיעשה באמצעות החברה. כמו כן, במסגרת העסקה, התקשר התאגיד האמריקאי בהסכמי שכירות ארוכי טווח לתקופות כוללות של עד 25 שנים עם בעלי נכסים בהם מצויים מפעלים ומשרדים בהם פועלת בדג'ר. מתוך סכום התמורה, סך של 4.5 מ' דולר שולם לחשבונות נאמנות. 1.0 מ' דולר מהנ"ל שולם לחשבון נאמנות לצורך הבטחת ההתאמות להון החוזר שיערכו לאחר השלמת העסקה, והיתרה בסך של 3.5 מ' דולר שולם לחשבון נאמנות לטובת הבטחת התחייבויות השיפוי של בדג'ר.

הנאמנות להבטחת ההתאמות להון החוזר תשוחרר עם השלמת ההתאמות להון החוזר כאמור, שצפויה להתבצע תוך חצי שנה ממועד החתימה. 25% מסכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 6 חודשים ממועד החתימה, 25% נוספים מסכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 12 חודשים ממועד החתימה ומלוא סכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 18 חודשים ממועד החתימה. הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים. מימון העסקה נעשה ע"י נטילת הלוואות מבנקים בארה"ב ובישראל.

כתוצאה מהעסקה, החברה צפויה להרחיב את עסקיה בשוק תרכיזי הצבע בארצות הברית, עם דגש על תחום האריזה לשוק הקוסמטיקה. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 29 בפברואר, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-020793, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

3. הצעה פרטית לא מהותית

ביום 31 בינואר, 2024 הודיעה החברה על הקצאה של 470,000 אופציות בלתי סחירות אשר הוענקו ללא תמורה לתשעה ניצעים שחלקם נושאי משרה וחלקם מנהלים בחברות הבת בחו"ל. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מידי מיום 31 בינואר, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-011748, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

4. תוצאות אסיפה מיוחדת מיום 10 במרץ, 2024

ביום 10 במרץ, 2024 התקיימה אסיפת בעלי מניות מיוחדת ובה אושרה הקצאת אופציות בלתי סחירות, 125,000 ליו"ר הדירקטוריון מר איציק שריר, ו-140,000 למנכ"ל החברה מר דניאל זינגר. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מידי מיום 10 במרץ, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-023922, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הדירקטוריון חש גאווה ומבקש להביע את הערכתו העמוקה לעובדי החברה בישראל ומנהליה, על מסירותם יוצאת הדופן שהתבטאה בערבות הדדית, התגייסות תחת התנאים הקשים ביותר לשמירת נכסי החברה, חזרה לפעילות ועמידה בכל התחייבויותיה כחברה ציבורית.

דניאל זינגר	איציק שריר	28 במרץ, 2024
מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	תאריך

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

2	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית
3	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
7	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
13	ביאור 1: - כללי
14	ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית
21	ביאור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים
22	ביאור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם
23	ביאור 5: - השקעות בחברות טכנולוגיה
24	ביאור 6: - מזומנים ושווי מזומנים
24	ביאור 7: - לקוחות
25	ביאור 8: - חייבים ויתרות חובה
26	ביאור 9: - מלאי
27	ביאור 10: - השקעות בחברות מוחזקות
28	ביאור 11: - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
31	ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
33	ביאור 13: - אשראי מתאגידים בנקאיים
33	ביאור 14: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
34	ביאור 15: - זכאים ויתרות זכות
34	ביאור 16: - התחייבויות לא שוטפות
35	ביאור 17: - מכשירים פיננסיים
41	ביאור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים
42	ביאור 19: - מיסים על ההכנסה
46	ביאור 20: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים
48	ביאור 21: - הון
49	ביאור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות
50	ביאור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל
52	ביאור 24: - רווח נקי למניה
53	ביאור 25: - מגזרי פעילות
56	ביאור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
58	ביאור 27: - אירועים לאחר תאריך המאזן
60	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים-רשימת חברות מוחזקות

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

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של כפרית תעשיות (1993) בע"מ וחברות בנות (להלן יחד - החברה) ליום 31 בדצמבר 2023. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו, מיום 28 במרס, 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במרס, 2024

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות בנות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-22% וכ-21% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-32% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, כ-22% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 וכ-20% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

בחינת ירידת ערך מוניטין

כמתואר בביאור 12 לדוחות הכספיים המאוחדים, יתרת המוניטין של החברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 עמדה על סך של 109,090 אלפי ש"ח. כמתואר בביאור המדיניות החשבונאית 2יא, הנהלת החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או בתדירות גבוהה יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על ירידת ערך. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין ולבחון האם הערך בספרים עולה על סכום בר-ההשבה של יחידה זו (יחידות אלה). במידה וקיים הפרש, יוכר הפסד מירידת הערך המיוחס ראשית למוניטין. תהליך בחינת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות כגון: (1) תחזיות תזרימי מזומנים המבוססות על תקציבים ותחזיות שאושרו על ידי ההנהלה; (2) קביעת שיעור היוון המיושם והמשקף את סיכוני השוק וסיכונים ספציפיים של היחידות מניבות המזומנים. לשינוי באומדנים או בהערכות אלה עשויה להיות, במקרים מסוימים, השפעה משמעותית על יתרת המוניטין המוצגת בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.

זיהינו את האומדנים המשמשים בסיס לשתי עבודות לבחינת ירידת ערך מוניטין של שתי יחידות מניבות מזומנים (שתי היחידות הינן - CONSTAB Polyolefin Additives, ADDVANZE AB, להלן "יחידות מניבות מזומנים") כעניין מפתח בביקורת. יתרת המוניטין ליום 31 בדצמבר 2023, המוקצית ליחידות מניבות אלה עומדת על סך של 27,839 אלפי ש"ח, ערכן הכולל של שתי יחידות אלה בספרים לאותו מועד הינו 125,273 אלפי ש"ח.

ביקורת על בחינת ירידת ערך מוניטין דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות ההנחות והנתונים ששימשו את ההנהלה בקביעת אומדן סכום בר-ההשבה של היחידות מניבות המזומנים אליהן הוקצה המוניטין.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו: (1) בחינת המתודולוגיה ששימשה בהערכת השווי שבוצעה; (2) בחינה והערכה של הכשירות, היכולות והאובייקטיביות של מעריך השווי; (3) הערכת סבירות ההנחות המשמעותיות העומדות בסיס העבודות לבחינת ירידת ערך כגון תזרימי מזומנים חזויים, רווחים חזויים לפני ריבית, פחת, מיסים והפחתות, EBITDA ושיעורי היוון, בסיוע מומחים פנימיים של הפירמה בעת הצורך; (4) בחנו את הסבירות תוך התחשבות בביצועי עבר והווה של היחידות מניבות המזומנים, וכן – האם הנחות אלה תאמו ראיות שהושגו בתחומים אחרים של הביקורת. (5) ביצוע ניתוח רגישות של סכום בר השבה של יחידות מניבות מזומנים להנחות המשמעותיות של ההנהלה ששימשו בהערכת השווי; (6) בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים הקשורים לבחינת ירידת הערך של המוניטין והנכסים הבלתי מוחשיים.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו מיום 28 במרס, 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במרס, 2024

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
			<u>נכסים שוטפים</u>
36,895	42,668	6	מזומנים ושווי מזומנים
177,469	194,459	7	לקוחות
15,053	60,107	8	חייבים ויתרות חובה
232,631	209,553	9	מלאי
<u>462,048</u>	<u>506,787</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
680	2,321		חייבים והוצאות מראש לזמן ארוך
336	3,726	10	השקעה בחברה כלולה
1,696	5,821	17א'	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
236,384	253,342	11	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
103,878	109,090	12	מוניטין
52,422	47,986	12	נכסים בלתי מוחשיים
-	2,496		מסים נדחים
<u>395,396</u>	<u>424,782</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>857,444</u>	<u>931,569</u>		סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
118,268	158,116	13	אשראי מתאגידים בנקאיים
80,793	64,179	14	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
45,576	68,811	15	זכאים ויתרות זכות
<u>244,637</u>	<u>291,106</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
104,988	92,653	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
42,676	39,937	'ד11	התחייבויות בגין חכירה
8,787	1,793	16	התחייבויות לא שוטפות אחרות
900	1,087	18	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
15,328	18,341	'ה19	מיסים נדחים
<u>172,679</u>	<u>153,811</u>		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		21	<u>הון עצמי</u>
29,540	29,560		הון מניות
136,111	136,431		פרמיה על מניות
(23,933)	(8,632)		קרנות הון
(3,734)	(3,734)		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
302,144	333,027		יתרת רווח
<u>440,128</u>	<u>486,652</u>		סה"כ הון עצמי
<u>857,444</u>	<u>931,569</u>		סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

28 במרס, 2024			
מודי פרוס	דניאל זינגר	איציק שריר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(למעט	(למעט	(למעט		
נתוני רווח	נתוני רווח	נתוני רווח		
נקי למניה)	נקי למניה)	נקי למניה)	ביאור	
1,028,374	1,063,195	1,123,038	25	הכנסות ממכירות
835,581	870,455	899,252	'א23	עלות המכירות
192,793	192,740	223,786		רווח גולמי
66,140	77,556	82,493	'ב23	הוצאות מכירה ושיווק
42,922	46,006	57,879	'ג23	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,425)	2,404	(588)	'ד23	הוצאות (הכנסות) אחרות
85,156	66,774	84,002		רווח תפעולי
20,575	27,009	18,271	'ה23	הכנסות מימון
20,650	31,599	36,056	'ה23	הוצאות מימון
-	43	(106)		חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת
85,081	62,227	66,111		רווח לפני מיסים על ההכנסה
20,138	17,834	19,228	'ו19	מיסים על ההכנסה
64,943	44,393	46,883		רווח נקי
				רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
51	142	(3)		סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
-	-	(411)		סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: הפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
(18,040)	18,282	13,297		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(18,040)	18,282	12,886		
(17,989)	18,424	12,883		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
46,954	62,817	59,766		סה"כ רווח כולל
2.73	1.86	1.96	24	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח) בסיסי
2.70	1.85	1.96		מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
440,128	302,144	3,761	(3,734)	(31,296)	(60)	-	3,662	136,111	29,540	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
46,883	46,883	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(411)	-	-	-	-	-	(411)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(3)	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	ירידת ערך השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן
13,297	-	-	-	13,297	-	-	-	-	-	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
12,883	-	-	-	13,297	(3)	(411)	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
59,766	46,883	-	-	13,297	(3)	(411)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(16,000)	(16,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
291	-	-	-	-	-	-	(49)	320	20	דיבידנד לבעלי מניות החברה
2,467	-	-	-	-	-	-	2,467	-	-	מימוש אופציות למניות
486,652	333,027	3,761	(3,734)	(17,999)	(63)	(411)	6,080	136,431	29,560	עלות תשלום מבוסס מניות
										יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
64,943	44,393	46,883	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
			רווח נקי
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
-	(43)	106	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו
29,802	33,763	41,698	פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
(302)	(47)	(486)	רווח ממימוש רכוש קבוע
74	(239)	(28)	ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך
1,645	1,525	2,467	עלות תשלום מבוסס מניות
(3,631)	5,631	6,434	הפרשי שער התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות
214	50	59	ירידת ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
20,138	17,834	19,228	מיסים על ההכנסה
(301)	(147)	183	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
(100)	(10)	-	שיערוך התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
4,534	6,943	13,581	הוצאות ריבית, נטו
52,073	65,260	83,242	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(30,453)	39,486	(12,300)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(4,399)	3,013	276	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(68,379)	5,344	32,388	ירידה (עלייה) במלאי
34,820	(29,607)	(16,481)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(475)	(1,637)	16,374	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(68,886)	16,599	20,257	מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:
(4,721)	(6,658)	(13,573)	ריבית ששולמה
18	146	446	ריבית שהתקבלה
(18,437)	(18,083)	(26,933)	מיסים ששולמו
814	1,411	1,151	מיסים שהתקבלו
(22,326)	(23,184)	(38,909)	
25,804	103,068	111,473	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(25,274)	(50,436)	(42,283)	רכישת רכוש קבוע
(1,075)	(2,696)	(2,590)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(34,836)	(46,534)	-	רכישת חברה שאוחדה לראשונה (א)
-	-	(2,703)	רכישת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	(40,197)	מקדמה בגין רכישת חברה
436	246	778	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	24	תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
1,008	(1,696)	(5,421)	מימוש (רכישת) נכסים פיננסיים
(24)	4,387	1,027	מענקי השקעה שהתקבלו (הוחזרו)
-	-	(1,545)	מתן הלוואות לזמן ארוך
(927)	-	-	פרעון התחייבות לתשלום בגין רכישת פעילות
<u>(60,692)</u>	<u>(96,729)</u>	<u>(92,910)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(14,000)	(16,000)	(16,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
38	-	291	מימוש כתבי אופציה
(4,737)	(5,796)	(5,517)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
40,756	70,339	41,307	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(20,726)	(27,392)	(38,283)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
21,259	(10,264)	4,797	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
<u>22,590</u>	<u>10,887</u>	<u>(13,405)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(660)	1,117	615	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(12,958)	18,343	5,773	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
31,510	18,552	36,895	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>18,552</u>	<u>36,895</u>	<u>42,668</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
			פעילויות מהותיות שלא במזומן
1,928	1,322	830	רכישת רכוש קבוע באשראי
1,023	5,482	-	התחייבויות בגין צירוף עסקים
3,108	4,583	2,404	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
			(א) נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת נטו ממס ליום הרכישה:
(950)	(3,485)	-	הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים)
(9,919)	(19,262)	-	רכוש קבוע, נטו
(116)	-	-	נכסים לזמן ארוך
4,771	15,058	-	התחייבויות לזמן ארוך
(21,863)	(28,208)	-	מוניטין שנוצר ברכישה
(7,782)	(16,119)	-	נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה
1,023	5,482	-	התחייבות בגין תמורה מותנית
<u>(34,836)</u>	<u>(46,534)</u>	<u>-</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 1: - כללי

א. תיאור החברה

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

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

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

ב. הגדרות

דוחות כספיים אלה –

החברה - כפרית תעשיות (1993) בע"מ.

הקיבוץ - קיבוץ כפר עזה.

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

הקבוצה - החברה וחברות מאוחדות.

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

2010.

ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 כ-65% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היוריבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל עלייה של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות בריבית משתנה נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 צפוי להיות כ-1.5 מיליוני ש"ח ברמה שנתיית.

ד. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023 פתח ארגון חמאס במתקפת טרור נרחבת בישראל ובפרט ביישובי "עוטף עזה" ובהם קיבוץ כפר עזה, בו ממוקם אתר הייצור של החברה בישראל (תחום הפעילות בישראל) ("מפעל החברה בישראל") ובו מתגוררים חלק מעובדי ומנהלי החברה. בתגובה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" כנגד ארגון החמאס אשר נכון למועד דוח זה, מצויה בעיצומה. במסגרת התקפת הטרור נרצחו או נשבו חלק מתושבי כפר עזה ובפרט, נרצחו אביב קוץ ז"ל - דירקטור, נדב גולדשטיין ז"ל - סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות ודורית בר אילן ז"ל - עובדת החברה. כמו כן, נרצחו, נפגעו ונחטפו קרובים ובני משפחה של נושאי משרה ועובדים נוספים בחברה והאזור פונה מאזרחים. לאור הנחיות צה"ל, הושבתה העבודה במפעל החברה בישראל.

ביאור 1 : - כללי (המשך)

המפעל וכלל הציוד בו לא ניזוק, למעט פגיעות חיצוניות באחד המחסנים. הפעילויות בשאר מפעלי הייצור של החברה בגרמניה, ארה"ב, סין, קנדה ושבדיה המשיכו כסדרם. במהלך חודש אוקטובר פעלה החברה כדי להוציא למחסנים חיצוניים ולמכור ללקוחות בארץ ובחו"ל תוצרת גמורה שיוצרה טרם המלחמה. ביום 8 בנובמבר, 2023 התחדשה העבודה במפעל החברה בישראל באופן הדרגתי, לאור העובדה שחלק מעובדי החברה פונו לאזורים מרוחקים. החברה עושה מאמצים לתמוך בעובדים שפונו על ידי הספקת סידורי הסעה ובדרכים נוספות. נכון למועד הדוח, לא חל כל שינוי מהותי בפעילות החברה, לרבות תוצאות הפעילות, שרשרת אספקה, מבנה עלויות וכד'. כמו כן, אין למלחמה השפעה על מקורות המימון של החברה או על יכולת ההחזר ומחזור החובות שלה. יצוין כי במהלך חודש אוקטובר קיבלה החברה מקרן הפיצויים של המדינה מקדמה על חשבון נזק עקיף בסך של 12 מ' ש"ח, מתוכה רשמה החברה בתקופת הדוח סך של כ- 6.2 מ' ש"ח בסעיף הוצאות (הכנסות) אחרות. מפעל החברה בישראל חזר לפעילות מלאה החל מחודש דצמבר 2023. הנהלת החברה והדירקטוריון עוקבים מקרוב אחר השפעות המלחמה על פעילות החברה בישראל ועל לקוחותיה, ויחד עם זאת, החברה ממשיכה ליישם את התוכנית האסטרטגית הכוללת שלה.

ה. רכישת חברות בצפון אמריקה

לאחר תאריך המאזן נרכשו שתי חברות נוספות ABSA Resins Technologies בקנדה ו- BADGER Color Concentrates בארה"ב, ראה ביאור 27.

ביאור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

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

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה והחברות המאוחדות שלה הינה שנה.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ הינו ש"ח ומייצג את המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. החברה קובעת עבור כל חברה מוחזקת מהו מטבע הפעילות שלה. מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ לרבות עודפי עלות שנוצרו מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר. הלוואות בין-חברתיות אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

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

עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

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

ד. מלאי

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

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

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

ה. הכנסות ממכירת סחורות

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

ו. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק. מענקים ממשלתיים שהמתקבלים כפיצוי עבור אובדן רווחים מוצגים כהכנסה אחרת מעל שורת הרווח התפעולי. מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות בישראל, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ההתחייבות בגין המענקים שהתקבלו מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37. בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח.

ז. מיסים על ההכנסה

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

1. מיסים שוטפים

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

2. מיסים נדחים

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

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

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

ח. חכירות

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

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת ב-IFRS 16 ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

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

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

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים. 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.

ט. רכוש קבוע

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

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

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

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם. אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

י. נכסים בלתי מוחשיים

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

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

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

להלן אורך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים:

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

יא. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס ואת ערך הזמן של הכסף.

בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

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

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של מוניטין בגין חברות מאוחדות: החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כל יחידה מניבת מזומנים שהוקצה אליה מוניטין מייצגת את הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה קיים מעקב על המוניטין לצרכי ההנהלה הפנימיים, ובכל מקרה לא גדולה ממגזר פעילות. כאשר הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

י.ב. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי. לחברה מספר השקעות בחברות בשיעורי החזקה נמוכים המטופלות לפי שווי הוגן דרך רווח כולל אחר או דרך דוח רווח או הפסד בהתאם להוראות IFRS9. השווי ההוגן נקבע על פי נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה-רמה 3).

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

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

לחברה מספר הלוואות שניתנו לחברות הבנות בקבוצה. ההלוואות מטופלות לפי עלות מופחתת על פי המודל העסקי של החברה הצופה קבלת תזרימי המזומנים שנובעים מקרן וריבית.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים:

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

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

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

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

החברה מעריכה כי כאשר חובות לקוחות נמצאים בפיגור, והם אינם מבוטחים, חלה עלייה בסיכון האשראי אלא אם קיים מידע סביר וניתן לביסוס שמוכיח כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. התחייבויות פיננסיות

3.1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

לקבוצה התחייבויות פיננסיות שונות לבנקים אשר מוצגות, על פי תנאיהן במועד ההכרה לראשונה לפי השווי ההוגן בניכוי עלויות עסקה ישירות. התחייבויות פיננסיות אלו נמדדות בתקופות העוקבות בהתאם לעלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:

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

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

1. תיקון ל-IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2023, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמנוח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב-IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב-IAS 1. התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. לתיקון לעיל הייתה השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית של החברה, אך לא הייתה השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

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

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

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. תיקון לתקן IAS 12, מיסים על הכנסה

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מיסים על הכנסה (להלן: "התיקון"), בעקבות רפורמת המס הבינלאומית של ה-OECD – BEPS Pillar Two (להלן: "Pillar 2" או "רפורמת המס הבינלאומית").
התיקון כולל:

- (א) פטור זמני מנדטורי מיישום הוראות התקן עבור ההכרה והגילוי של נכסים והתחייבויות מיסים נדחים הנובעים מאימוץ כללי ה-Pillar 2 (להלן: "פטור זמני"); וכן
- (ב) דרישות גילוי ממוקדות עבור ישויות רב לאומיות המושפעות מרפורמת המס הבינלאומית. הפטור הזמני המובא בסעיף (א) לעיל חל באופן מיידי ונדרש לתת גילוי על יישומו. יתר דרישות הגילוי הממוקדות, המוזכרות בסעיף (ב) לעיל, חלות על תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023.
- לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה מאחר שהקבוצה אינה בתחולת רפורמת המס הבינלאומית שכן הכנסותיה נמוכות מ-750 מ' אירו לשנה.

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

א. השיקולים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

- קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

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

ב. אומדנים והנחות

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

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

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

- מענקים מרשות החדשנות

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

- ירידת ערך מוניטין

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

- נכסי מיסים נדחים

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

- חוסר ודאות לגבי מסים על הכנסה

החברה בוחנת את מידת האי וודאות בהכרה של רשות המיסים בעמדות המס שלה ואת הסיכונים בחיוב ריביות והוצאות מס נוספות. החברה לוקחת בחשבון בין היתר את ניסיון העבר שלה ופרשנויות של חוקי המס. ההשלכות האפשריות על הדוחות הכספיים הן שינוי סכום הוצאות המיסים על הכנסה.

ביאור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל-1 IAS הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל-1 IAS בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה-IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

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

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

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

ב. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו. דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות. התיקונים ייושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחר מכן. אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי. להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

ביאור 5: - השקעות בחברות טכנולוגיה

כחלק ממימוש אסטרטגיית החברה בתחום טכנולוגיית המוצרים, בוחנת החברה מעת לעת טכנולוגיות שונות, עושה שיתופי פעולה ועורכת פיילוטים במתקני החברה. לאחרונה החליטה החברה לבצע שתי השקעות בחברות הזנק כדלקמן:

1. הסכם עם נזקיור בע"מ
 ביום 16 ביולי, 2023 התקשרה החברה בהסכם עם נזקיור בע"מ, חברה פרטית המאוגדת בישראל (בהתאמה, להלן: "הסכם נזקיור" ו-"נזקיור") במסגרתו השקיעה החברה סך של 1.5 מ' דולר ארה"ב (סכום זה כולל המרה של סכומים אשר הועמדו על ידי החברה לנזקיור עובר להתקשרות בהסכם). במסגרת ההסכם וכנגד ההשקעה של החברה, הקצתה נזקיור לחברה 13,016 מניות בכורה א', ערך נקוב של 0.01 ש"ח כל אחת. המניות כאמור כפופות להתאמות לפי עמידה באבני דרך, כמפורט ובהתאם להוראות הסכם נזקיור, והזכויות הנלוות להן קבועות בתקנון נזקיור. נכון למועד אישור הדוחות שיעור החזקת החברה בנזקיור - 9.2%, בדילול מלא - 7.5%. ראה ביאור 17.

2. הסכם עם נמו ננו-חומרים בע"מ
 ביום 24 לאוגוסט, 2023 התקשרה החברה בהסכם עם נמו ננו-חומרים בע"מ, חברה פרטית המאוגדת בישראל (בהתאמה, להלן: "הסכם נמו" ו-"נמו"). במסגרת הסכם נמו, התחייבה החברה להעמיד לנמו הלוואה בסכום כולל של 453 א' דולר ארה"ב. הלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 20%. לטובת הבטחת החזר הלוואה נרשמו לטובת החברה שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל הנכסים הנוכחיים והעתידיים של נמו, וכן שעבוד קבוע מדרגה ראשונה על הקניין הרוחני של נמו. הלוואה תוחזר במוקדם מבין 10 שנים מיום השלמת הסכם הלוואה כאמור או עם הגעת נמו למחזור שנתי של לפחות 2.5 מ' דולר ארה"ב, בכפוף ליתר הוראות הסכם נמו. כמו כן, במסגרת ההסכם, הקצתה נמו לחברה 4,815,075 מניות בכורה א'-1, ערך נקוב של 0.01 ש"ח כל אחת תמורת מחיר רכישה מצטבר של 1.0 מ' דולר ארה"ב. המניות כאמור כפופות להתאמות בהתאם להוראות הסכם נמו. נכון למועד אישור הדוחות שיעור החזקת החברה בנמו - 26.8%, בדילול מלא - 25%. ראה ביאור 10.

ביאור 6: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
36,127	42,394
768	274
<u>36,895</u>	<u>42,668</u>

מזומנים למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר

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

ביאור 7: - לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
168,367	189,085
12,663	10,195
181,030	199,280
(3,561)	(4,821)
<u>177,469</u>	<u>194,459</u>

חובות פתוחים
המחאות לגבייה

בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים

לקוחות, נטו

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

ב. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
3,761	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2022</u>
120	הפרשה במשך השנה
(388)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(70)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
138	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
3,561	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>
1,659	הפרשה במשך השנה
-	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(434)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
35	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
<u>4,821</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>

החברה והחברות המאוחדות שלה מוכרות באשראי ללקוחותיהן הנע בין תשלום מידי ועד 195 יום.

ביאור 7: - לקוחות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023:

לקוחות	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו מעל 120 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 90-120 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 60-90 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו 30-60 יום	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו עד 30 יום	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	
לקוחות סה"כ	199,279	2,527	2,322	8,711	15,183	39,273	131,263
	(4,821)	(1,252)	(583)	(212)	(192)	(101)	(2,481)
	194,458	1,275	1,739	8,499	14,991	39,172	128,782

ליום 31 בדצמבר 2022:

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

ביאור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
235	641	עובדים
1,521	2,270	הוצאות מראש
5,281	9,963	מוסדות
5,882	3,390	מקדמות לספקים
717	2,474	הכנסות לקבל
-	40,197	מקדמה בגין רכישת חברה
1,417	1,172	אחרים
15,053	60,107	

ביאור 9: - מלאי

א. ההרכב

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
118,955	110,019
91,984	81,045
210,939	191,064
21,692	18,489
232,631	209,553

חומרי גלם

תוצרת גמורה

מלאי בדרך חומרי גלם ותוצרת גמורה

ב. פרטים נוספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,623	1,276	3,672

ירידת ערך מלאי שנזקפה לעלות המכירות

לגבי שעבודים, ראה ביאור 20 ג'.

ביאור 10: - השקעות בחברות מוחזקות

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

ב. מידע נוסף בגין חברות מוחזקות

יתרת ההשקעה בחברה המוחזקת אלפי ש"ח	יתרת ערבויות שהעמידה החברה לחברה מוחזקת אלפי ש"ח	יתרת הלוואות לזמן ארוך שהעמידה החברה לחברה מוחזקת אלפי ש"ח	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
					ליום 31 בדצמבר, 2023
(49,409)	-	-	100.00	ישראל	Kafrit Group B.V
122,653	-	32,565	100.00	גרמניה	CONSTAB Polyolefin Additives GmbH
16,616	-	-	100.00	גרמניה	CONSTAB Properties GmbH
164,801	-	-	100.00	סין	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics
(43,695)	-	-	100.00	שוויץ	Kafrit Holding AG
122,989	-	-	100.00	קנדה	KAFRIT NA Ltd
(89,037)	-	-	100.00	שוויץ	KS Holding AG
63,038	-	40,577	100.00	ארה"ב	POLYFIL Inc
35,416	-	963	100.00	שבדיה	ADDVANZE AB
27,668	-	-	100.00	גרמניה	Delta Kunststoffe AG
611	-	-	50.00	ישראל	קאסה הפצת פולימרים ותוספים
3,115	-	1,545	25.00	ישראל	נמו ננו מטריאלס
<u>374,766</u>	<u>-</u>	<u>75,649</u>			

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

ביאור 11: - רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש

א. ההרכב והתנועה:

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
קרקע ומבנים	מכונות וציוד	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
102,602	226,933	6,829	16,274	12,706	365,344
עלות					
יתרה ליום 1 בינואר, 2022					
תוספות במשך שנת 2022:					
28,787	21,302	1,635	2,737	120	54,581
רכישות					
15,711	27,003	-	-	-	42,714
חברה שאוחדה לראשונה					
7,144	12,878	220	908	491	21,641
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים					
גריעות במשך שנת 2022:					
-	(245)	(544)	-	-	(789)
מימושים					
-	(4,387)	-	-	-	(4,387)
בניכוי - מענק השקעה					
154,244	283,484	8,140	19,919	13,317	479,104
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022					
תוספות במשך שנת 2023:					
10,174	28,414	2,006	2,868	732	44,194
רכישות					
3,956	8,648	248	731	192	13,775
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים					
גריעות במשך שנת 2023:					
-	(9,598)	(903)	(1,502)	-	(12,003)
מימושים					
-	(1,027)	-	-	-	(1,027)
בניכוי - מענק השקעה					
168,374	309,921	9,491	22,016	14,241	524,043
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023					

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

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים	
181,546	8,713	11,918	3,158	139,731	18,026	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
						<u>תוספות במשך שנת 2022:</u>
27,051	522	1,239	1,527	18,567	5,196	פחת תוספות בגין חברה שאוחדה לראשונה
23,480	-	-	-	17,809	5,671	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
11,233	425	589	137	8,539	1,543	
(590)	-	-	(429)	(161)	-	<u>גריעות במשך שנת 2022 מימושים</u>
242,720	9,660	13,746	4,393	184,485	30,436	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
						<u>תוספות במשך שנת 2023:</u>
31,990	538	1,889	1,668	21,688	6,207	פחת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
7,678	145	451	154	5,705	1,223	
(11,687)	(630)	(1,463)	(886)	(8,708)	-	<u>גריעות במשך שנת 2023 מימושים</u>
270,701	9,713	14,623	5,329	203,170	37,866	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
						<u>יתרת עלות מופחתת</u>
236,384	3,657	6,173	3,747	98,999	123,808	ליום 31 בדצמבר, 2022
253,342	4,528	7,393	4,162	106,751	130,508	ליום 31 בדצמבר, 2023

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

ג. לגבי שעבודים, ראה ביאור 20 ג'.

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

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

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

ההרכב והתנועה של נכסי זכות שימוש הכלולים ברכוש קבוע לעיל:

סה"כ	שיפורים במושכר	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
61,687	18	2,292	6,043	53,334	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
<u>תוספות במשך שנת 2022:</u>					
4,583	-	555	2,163	1,865	רכישות
1,104	-	-	461	643	חברה שאוחדה לראשונה
1,091	2	152	141	796	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(80)	-	(80)	-	-	<u>גריעות במשך שנת 2022:</u> מימושים
68,385	20	2,919	8,808	56,638	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
<u>תוספות במשך שנת 2023:</u>					
2,404	31	602	656	1,115	רכישות
1,093	-	202	439	452	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(4,775)	(22)	(214)	(226)	(4,313)	<u>גריעות במשך שנת 2023:</u> מימושים
67,107	29	3,509	9,677	53,892	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
<u>פחת שנצבר</u>					
12,314	10	1,252	2,070	8,982	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
<u>תוספות במשך שנת 2022:</u>					
6,319	2	673	1,788	3,856	פחת
518	1	106	75	336	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(50)	-	(50)	-	-	<u>גריעות במשך שנת 2022:</u> מימושים
19,101	13	1,981	3,933	13,174	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
<u>תוספות במשך שנת 2023:</u>					
6,683	4	619	2,247	3,813	פחת
589	1	139	210	239	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(4,743)	(14)	(214)	(202)	(4,313)	<u>גריעות במשך שנת 2023:</u> מימושים
21,630	4	2,525	6,188	12,913	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
<u>יתרת עלות מופחתת</u>					
49,284	7	938	4,875	43,464	ליום 31 בדצמבר, 2022
45,477	25	984	3,489	40,979	ליום 31 בדצמבר, 2023

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

פירוטים בדבר תשלומי עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,414	2,484	2,574	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
4,737	5,796	5,517	פירעונות קרן התחייבויות חכירה
7,151	8,280	8,091	סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות (קרן + ריבית)

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

ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

א. ההרכב והתנועה:

סה"כ	מוניטין	ידע ותוכנות מחשב	קשרי לקוחות	מותג ואי-תחרות	עלות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
137,641	71,180	16,063	44,076	6,322	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
2,721	-	1,821	900	-	תוספות
44,355	28,208	28	13,605	2,514	חברה שאוחדה לראשונה
14,462	7,507	577	5,410	968	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
199,179	106,895	18,489	63,991	9,804	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
2,590	-	2,590	-	-	תוספות
9,182	5,367	517	2,918	380	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(32)	-	(32)	-	-	<u>גריעות במשך שנת 2023:</u> מימושים
210,919	112,262	21,564	66,909	10,184	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
					<u>הפחתה שנצברה</u>
33,154	2,876	10,684	15,253	4,341	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
6,741	-	1,576	4,508	657	הפחתה השנה
2,984	141	289	2,007	547	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
42,879	3,017	12,549	21,768	5,545	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
9,708	-	2,002	6,261	1,445	הפחתה השנה
1,288	155	272	709	152	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
(32)	-	(32)	-	-	<u>גריעות במשך שנת 2023:</u> מימושים
53,843	3,172	14,791	28,738	7,142	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
					<u>יתרה, נטו</u>
156,300	103,878	5,940	42,223	4,259	ליום 31 בדצמבר, 2022
157,076	109,090	6,773	38,171	3,042	ליום 31 בדצמבר, 2023

ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ב. הוצאות הפחתה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,204	5,165	7,706	הוצאות מכירה ושיווק
1,588	1,576	2,002	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>5,792</u>	<u>6,741</u>	<u>9,708</u>	סה"כ הוצאות הפחתה

ג. בחינת ירידת ערך מוניטין

יתרה נטו של מוניטין המיוחס לחברות הבנות הינה כלהלן:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
42,749	44,062	Polyfil Inc
19,120	20,559	Addvanze AB
30,371	32,463	Delta Kunststoffe AG
6,918	7,280	Constab Polyolefin Additives GMBH
3,905	3,885	Suzhou Constab Engineering Plastics Limited
815	841	Kafrit NA Ltd
<u>103,878</u>	<u>109,090</u>	סה"כ

סכום בר-השבה של כל אחת מהיחידות מניבות מזומנים נקבע על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהיחידות מניבות המזומנים, אשר נקבע בהתאם לתקציב שאושר על ידי הנהלת החברה והנחות נוספות לתקופות שלאחר מכן. בבחינת ירידת ערך מוניטין שיעור הניכיון לאחר מס לפיו הווננו תזרימי המזומנים הינו 9%-10% (בשנת 2022 9.5%-11%), תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה העולה על חמש שנים נאמדו תוך שימוש בשיעור צמיחה קבוע של 2%-3% (גם בשנת 2022) המבוסס על אומדנים מקובלים בתעשייה ובהתאם לסקרי שוק שונים ומהווה את שיעור הצמיחה הממוצע לטווח ארוך המקובל בענף. הסכום בר השבה גבוה מהערך בספרים ולכן לא הוכרה ירידת ערך.

הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי השימוש

החישוב של שווי השימוש, נתון לשינויים בהנחות הבאות:

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

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

ביאור 12: - מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים (המשך)

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

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

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

ניתוחי רגישות לשינויים בהנחות

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

ביאור 13: - אשראי מתאגידים בנקאיים

א. הרכב

סה"כ	ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	שיעור ריבית ליום 31 בדצמבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%

31 בדצמבר, 2023

99,523	-	99,523	1-5	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
58,593	-	58,593	1-5	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>158,116</u>	<u>-</u>	<u>158,116</u>		

31 בדצמבר, 2022

93,016	-	93,016	1-5	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
25,252	-	25,252	1-5	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>118,268</u>	<u>-</u>	<u>118,268</u>		

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 כ-75% מהאשראי לזמן קצר של החברה הינו בריבית משתנה.

ב. באשר לשעבודים, ראה ביאור 20 ג'.

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

ביאור 14: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר		חובות פתוחים שטרות לפירעון
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
80,791	64,178	
2	1	
<u>80,793</u>	<u>64,179</u>	

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

ביאור 15: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,902	1,717	מקדמות מלקוחות
6,294	11,247	עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
2,726	3,244	הפרשה לחופשה
11,950	21,479	הוצאות לשלם
-	5,839	הכנסות מראש
-	7,221	התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
11,485	10,908	מוסדות
5,252	5,424	חלות שוטפת בגין חכירה
4,967	1,732	אחרים
<u>45,576</u>	<u>68,811</u>	

ביאור 16: - התחייבויות לא שוטפות

א. ההרכב

סה"כ	בש"ח צמוד וללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	שיעור ריבית ליום 31 בדצמבר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	
<u>31 בדצמבר, 2023</u>				
151,244	15,700	135,544	1-6	<u>הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים</u>
(58,591)	-	(58,591)		הלוואות לזמן ארוך בניכוי- חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>92,653</u>	<u>15,700</u>	<u>76,953</u>		
45,361	37,785	7,576	1-6	<u>התחייבויות לא שוטפות אחרות</u>
(5,424)	(1,355)	(4,069)		התחייבות חכירה בניכוי- חלויות שוטפות של חכירה
1,793	1,793	-		התחייבות לתשלום תמלוגים למדען הראשי
<u>41,730</u>	<u>38,223</u>	<u>3,507</u>		
<u>31 בדצמבר, 2022</u>				
130,240	-	130,240	1-5	<u>הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים</u>
(25,252)	-	(25,252)		הלוואות לזמן ארוך בניכוי- חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>104,988</u>	<u>-</u>	<u>104,988</u>		
47,928	38,003	9,925	1-6	<u>התחייבויות לא שוטפות אחרות</u>
(5,252)	(1,442)	(3,810)		התחייבות חכירה בניכוי- חלויות שוטפות של חכירה
1,979	1,979	-		התחייבות לתשלום תמלוגים למדען הראשי
6,808	-	6,808		התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
<u>51,463</u>	<u>38,540</u>	<u>12,923</u>		

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 כ-55% מהאשראי לזמן ארוך של החברה הינו בריבית משתנה.

ביאור 16: - התחייבויות לא שוטפות (המשך)

ב. אמות מידה פיננסיות

חברה	מדינה	אמת מידה פיננסית
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	החברה התחייבה כלפי בנקים בישראל כי ההון המוחשי (הון בניכוי: נכסים בלתי מוחשיים, מוניטין ומיסים נדחים) לסך מאזן מוחשי לא יפחת מ- 19% וגם לא מסך של 58 מ' ש"ח, החוב הפיננסי נטו ביחס ל-EBITDA לא יעלה על 6.5, היחס השוטף לא יפחת מ-1, והיחס בין ה-EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן בגין הלוואות לזמן ארוך לא יפחת מ-1.6.
POLYFIL Inc	ארה"ב	החברה התחייבה כלפי בנק בארה"ב לכל הנ"ל ובנוסף כי היחס בין ה-EBITDA פחות ההשקעות ההוניות לבין תשלומי הקרן והריבית, תשלומי המס ותשלום דיבידנד לחברת האם לא יפחת מ-1.0, היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה יותר גדול מ-4.
CONSTAB Polyolefin Additives	גרמניה	החברה התחייבה כלפי בנקים בגרמניה כי ההון של החברה לסך מאזן לא יפחת מ-30%.
Delta Kunststoffe	גרמניה	החברה התחייבה כלפי בנק בגרמניה כי ההון של החברה לסך מאזן לא יפחת מ-20%.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 עמדו החברה וחברות הבנות שלה בכל אמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
811	400	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר- מניות
885	5,421	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד- מניות
<u>1,696</u>	<u>5,821</u>	

ב. התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 במדרג השווי הוגן של מכשירים פיננסיים

מכשירים פיננסיים	מכשירים פיננסיים	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	1,696	יתרה ליום 1 בינואר
-	(411)	מדידה מחדש שהוכרה ברווח (הפסד) כולל אחר
-	(885)	העברות מחוץ לרמה 3 רכישות
1,696	5,421	
<u>1,696</u>	<u>5,821</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. גורמי סיכון פיננסיים

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

ניהול הסיכונים הכולל של החברה והחברות המאוחדות שלה מבוצע על ידי החברה. האחראי לניהול הסיכונים בחברה הוא סמנכ"ל הכספים, מר מודי פרוס. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה ופורום הכולל מלבדו את מנכ"ל החברה.

בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון. מחלקת הכספים בחברה מנתחת את חשיפתן הכלכלית והחשבונאית של החברה והחברות המאוחדות שלה על בסיס חודשי ובוחנת את אפקטיביות המכשירים המגדרים. אפקטיביות המכשירים נמדדת לפי עלותם וניתוח מגמות מאקרו כלכליות או ענפיות שיש בהם בכדי להשפיע על הסיכונים הפיננסיים. בהתאם לתוכנית העבודה שלה קובעת החברה את שערי ההגנה, סוג ההגנה והיקף ההגנה הנדרש כאחוז מהחשיפה נטו לנכס הבסיס. החברה נוהגת להגן רק על חשיפה מהותית הנובעת מפעילותה התעשייתית.

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

1. סיכונים שוק

(א) סיכון מטבע חוץ

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

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

ניתוח רגישות למטבע חוץ

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

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

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

הגדלת (הקטנת) הרווח לפני מס		
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		מטבע אירו:
(5,639)	(3,734)	עליית שע"ח 5%
5,639	3,734	ירידת שע"ח 5%
(11,277)	7,468	עליית שע"ח 10%
11,277	(7,468)	ירידת שע"ח 10%
		מטבע דולר אמריקאי:
3,723	3,298	עליית שע"ח 5%
(3,723)	(3,298)	ירידת שע"ח 5%
7,446	6,595	עליית שע"ח 10%
(7,446)	(6,595)	ירידת שע"ח 10%

(ב) סיכון מדד מחירים לצרכן

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

(ג) סיכון ריבית

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

שינוי אפשרי של עליית הריבית בשיעור של 1% יגרום לגידול של כ-1.5 מ' ש"ח לשנה בהוצאות המימון של החברה, בהתאם ליתרת הלוואות בריבית משתנה ליום 31 בדצמבר, 2023.

(ד) סיכון מחיר

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

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

2. סיכון אשראי

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

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

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

החברה והחברות המאוחדות שלה מחזיקות מזומנים ושווי מזומנים במוסדות פיננסיים שונים. לפירוט ההרכב ליום 31 בדצמבר, 2023 ראה ביאור 6.

3. סיכון נזילות

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

הקבוצה העריכה כי ריכוזיות סיכון הנזילות היא נמוכה, וזאת בהתחשב באפשרות למחזור הלוואות. הגישה למקורות מימון הינה זמינה באופן מספק וניתן לגלגל את החובות שמועד פירעונם הוא עד שנה מול המלווים הקיימים. בנוסף, ליום 31 בדצמבר 2023, לקבוצה סך של כ- 143 מ' ש"ח במסגרות אשראי שטרם נוצלו.

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר, 2023, באלפי ש"ח

סה"כ	משנה 5 ואילך	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
101,651	-	-	-	-	101,651	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
64,179	-	-	-	-	64,179	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
61,292	-	-	-	-	61,292	זכאים ויתרות זכות הלוואות לזמן ארוך
161,420	563	7,547	14,388	74,053	64,869	מתאגידים בנקאיים התחייבויות לא שוטפות אחרות
1,793	1,318	248	97	68	62	התחייבויות בגין חכירה
69,658	48,489	3,636	3,964	5,882	7,687	
459,993	50,370	11,431	18,449	80,003	299,740	

ליום 31 בדצמבר, 2022, באלפי ש"ח

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

ד. שווי הוגן

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

ה. תנאי הצמדה של מכשירים פיננסיים לזמן ארוך

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

ביאור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

ליום 31 בדצמבר, 2023, באלפי ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	שינויים אחרים	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2023	
99,523	-	1,710	4,797	93,016	הלוואות לזמן קצר
151,244	-	17,980	3,024	130,240	הלוואות לזמן ארוך
45,361	2,404	546	(5,517)	47,928	התחייבות בגין חכירה
<u>296,128</u>	<u>2,404</u>	<u>20,236</u>	<u>2,304</u>	<u>271,184</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

ליום 31 בדצמבר, 2022, באלפי ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	שינויים אחרים	השפעת שינויים בשערי חליפין	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר 2022	
93,016	1,384	3,566	(10,264)	98,330	הלוואות לזמן קצר
130,240	9,883	9,567	42,947	67,843	הלוואות לזמן ארוך
47,928	5,270	866	(5,796)	47,588	התחייבות בגין חכירה
<u>271,184</u>	<u>16,537</u>	<u>13,999</u>	<u>26,887</u>	<u>213,761</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

ביאור 18: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

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

א.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

ב.

תוכניות להפקדה מוגדרת

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

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,445	7,967	8,771

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת (גמל ופיצויים)

ג.

תוכניות להטבה מוגדרת

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

ההוצאות בגין הטבות לעובדים הוצגו בדוחות המאוחדים כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(428)	(362)	69
(51)	(142)	3
(479)	(504)	72

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

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

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

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

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

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
169	63	זכאים ויתרות זכות
900	1,087	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,069</u>	<u>1,150</u>	

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה והחברות המאוחדות שלה

1. חברות בישראל

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

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

ההטבות העיקריות מכוח החוק הינן:

מענקים

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

להלן עיקר פרטי תכניות ההשקעות אשר רלוונטיות לחברה:

- כתב אישור מחודש אוקטובר 2013 בהיקף השקעות של כ-10 מ' ש"ח. ההשקעות הנ"ל בוצעו במלואן בשנים 2012-2014. נתקבל אישור ביצוע סופי על ידי מרכז ההשקעות.
- כתב אישור מחודש דצמבר 2016 בהיקף השקעות של כ-32 מ' ש"ח. ההשקעות הנ"ל בוצעו במלואן בשנים 2016-2021. נתקבל אישור ביצוע סופי על ידי מרכז ההשקעות.

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

- כתב אישור מחודש פברואר 2022 בהיקף השקעות של כ-50 מ' ש"ח. ההשקעות הנ"ל מתוכננות להתבצע עד שנת 2027.

שיעורי מס מופחתים

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

בחודש ינואר 2011 פורסם בכנסת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר, 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החל משנת המס 2011, החברה רשאית לבחור (ללא אפשרות לחזור בה מבחירתה) אם לעבור לתחולת התיקון והחל מאותה שנת מס שלגביה נעשתה הבחירה יחולו על כל הכנסתה המועדפת מהמפעל המועדף שיעורי המס המתוקנים המפורטים בהמשך.

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

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

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

תנאים לתחולת ההטבות

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

חוק עידוד התעשייה (מיסים), תשכ"ט-1969

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

2. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

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

ב. שיעורי המס החלים על החברה וחברות מאוחדות

1. כאמור בסעיף א' 1 לעיל בשנים 2010 עד 2023 חל על החברה שיעור מס מופחת של 7.5%. הכנסה חייבת שאינה ממפעל מועדף חייבת בשיעור מס של 23%. מס רווחי ההון שחל על החברה הינו 23%.

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

2. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

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

שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	מדינה
31.4%	30.4%-31.4%	30.4%-31.4%	גרמניה
25%	25%	25%	סין
27%	27%	27%	קנדה
28%-21%	28%-21%	28%-21%	ארה"ב
20.6%	20.6%	20.6%	שבדיה

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

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

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

ג. שומות מס

שומות מס סופיות או הנחשבות כסופיות עד לשנת המס	מדינה	חברה
2018	ישראל	כפרית תעשיות (1993) בע"מ
2015	גרמניה	CONSTAB Polyolefin Additives
2022	סין	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics
2019	קנדה	KAFRIT NA
2020	ארה"ב	POLYFIL Inc
2022	שבדיה	ADDVANZE AB
2020	גרמניה	Delta Kunststoffe

ד. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים

לקבוצה הפסדים עסקיים מועברים לצורכי מס על סך כ-13.2 מ' ש"ח בגינם נוצרו מיסים נדחים על סך כ-4.2 מ' ש"ח. לקבוצה הפסדי הון מועברים על סך כ-9.8 מ' ש"ח, אין צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

ה. מיסים נדחים

דוחות על הרווח הכולל	דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	דוחות על המצב הכספי	דוחות על המצב הכספי
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(1,217)	(157)	(3,587)	(9,521)	(13,108)
	187	(103)	(56)	(1,650)	(1,706)
	(240)	191	(1,881)	(2,566)	(4,447)
	138	425	523	(6,958)	(6,435)
	7	-	-	-	-
				(20,695)	(25,696)
	5	(1)	4,155	4	4,159
	1,235	(163)	(329)	3,892	3,563
	(13)	-	-	-	-
	12	36	129	424	553
	(421)	(83)	270	326	596
	(1,080)	(581)	259	721	980
				5,367	9,851
				(15,328)	(15,845)
	(441)	510	787		
	(1,828)	74	270		

התחייבויות מיסים נדחים

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

נכסי מיסים נדחים

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

התחייבויות מיסים נדחים, נטו

בתוספת קרן הון מהפרשי תרגום

הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים

המיסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	2,496
(15,328)	(18,341)
(15,328)	(15,845)

נכסים לא שוטפים
התחייבויות לא שוטפות

1. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הרווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
18,867	15,919	20,256
1,828	(74)	(270)
(557)	1,989	(758)
20,138	17,834	19,228

מיסים שוטפים
הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים, ראה סעיף ה'
לעיל

מיסים בגין שנים קודמות

סה"כ מיסים על ההכנסה

ביאור 19: - מיסים על ההכנסה (המשך)

2. מס תיאורטי

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

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
85,081	62,227	66,111	רווח לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
19,569	14,312	15,206	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי:
			עלייה (ירידה) במיסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
568	419	1,192	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
(380)	357	731	הוצאות (הכנסות) בשיעור מס שונה
-	-	(117)	הכנסות פטורות
			אי הכרה בנכס מס ו/או רישום הוצאות מס נדחה
958	346	2,727	בגין ניכוי מס במקור בעת חלוקת רווחים
(557)	1,989	(758)	מחברות בנות
(20)	411	247	הוצאות (הכנסות) מיסים בגין שנים קודמות אחרים
569	3,522	4,022	סה"כ עלייה במיסים
20,138	17,834	19,228	מיסים על ההכנסה
24%	29%	29%	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

ביאור 20: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים

א. התחייבויות תלויות

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

2. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אין החברה והחברות המאוחדות שלה מעורבות בתביעות מהותיות התלויות ועומדות בבתי המשפט.

ביאור 20: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים (המשך)

ב. התקשרויות עם בעל עניין

להתקשרויות עם בעל השליטה ובעלי עניין ראה ביאור 26.

ג. שעבודים

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

2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
118,268	158,116	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, (כולל חלויות שוטפות), ראה ביאור 13
104,988	92,653	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, ראה ביאור 16
<u>223,256</u>	<u>250,769</u>	

ביאור 21: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2023	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
23,846,745	35,000,000	23,866,745	35,000,000	מספר מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. התנועה בהון המניות הנפרע-מימוש אופציות בשנה האחרונה

מספר מניות שהונפקו	מספר אופציות שמומשו	שם ותפקיד המממש	תאריך מימוש	
מנגנון מימוש אופציות למניות ע.ג. כ"א	מספר אופציות שמומשו	שם ותפקיד המממש	תאריך מימוש	
20,000	20,000	י"ר החברה, איציק שריר	30 במרס, 2023	1

ג. דיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בשנה האחרונה

תאריך תשלום	אגורות למניה	סכום הדיבידנד אלפי ש"ח	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	
24 באפריל, 2023	16.76	4,000	30 במרס, 2023	1
29 ביוני, 2023	16.76	4,000	31 במאי, 2023	2
28 בספטמבר, 2023	16.76	4,000	24 באוגוסט, 2023	3
26 בדצמבר, 2023	16.76	4,000	30 בנובמבר, 2023	4
אשר לאחר תקופת הדיווח 25 באפריל, 2024	18.86	4,500	28 במרס, 2024	5

ד. העברה מיתרת רווח לפרמיה על מניות

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

ה. זכויות הנלוות למניות

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

ו. התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים

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

ז. ניהול ההון בחברה

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

ביאור 21: - הון (המשך)

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

ביאור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,645	1,525	2,467

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות
 במכשירים הוניים

ב. הקצאת אופציות לאחר תאריך המאזן:

ביום 29 בינואר, 2024, החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, בכפוף
 במידת הצורך לקבלת אישור האסיפה הכללית ואישור הבורסה לניירות ערך, לאשר
 הקצאה פרטית מהותית של 735,000 אופציות הניתנות להמרה לעד 735,000 מניות רגילות
 בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה כלהלן. האופציות לתושבי ישראל מוקצות במסלול הוני לפי
 סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות של החברה.
 מחיר המימוש יתואם כתוצאה מחלוקת דיבידנד.

ניצע:	כמות אופציות
י"ר דירקטוריון	125,000
מנכ"ל	140,000
שני נושאי משרה בחברה	135,000
שבעה עובדים בחברות הבת של החברה	335,000
סה"כ אופציות	735,000

ביאור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של כתבי האופציה על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו 3,436 אלפי ש"ח. ההנחות העיקריות אשר שימשו בקביעת שווים ההוגן של כתבי האופציה הינן כדלקמן:

חבילה 2	חבילה 1	
16.52	16.52	מחיר מימוש (ש"ח)
14.68	14.68	מחיר נוכחי בעת ההענקה (ש"ח)
3	2	תקופת הבשלה (שנים)
3	3	תקופת מימוש לאחר הבשלה (שנים)
367,500	367,500	סה"כ אופציות (כמות)
1,823	1,613	סה"כ שווי הוגן (אלפי ש"ח)

ג. תנועה באופציות במהלך השנה:

2022	2023
מספר האופציות	מספר האופציות
920,000	1,566,100
706,100	-
(60,000)	(20,000)
<u>1,566,100</u>	<u>1,546,100</u>
<u>433,300</u>	<u>771,700</u>

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
אופציות למניות שמומשו במהלך השנה

אופציות למניות לסוף השנה

אופציות למניות אשר ניתנות למימוש נכון לסוף השנה

ביאור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל

א. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
714,086	731,146	734,574	חומרים שנצרכו
57,402	62,248	79,951	עבודה
42,138	52,258	55,622	הוצאות חרושת
21,955	24,803	29,105	פחת והפחתות
<u>835,581</u>	<u>870,455</u>	<u>899,252</u>	

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

ב. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
27,074	34,176	32,506	הובלות ללקוחות
23,806	25,010	28,702	עבודה
5,991	5,462	5,986	עמלות לסוכנים
4,774	5,653	8,343	פחת והפחתות
580	1,496	2,118	נסיעות עסקיות
-	987	93	תערוכות
3,915	4,772	4,745	אחרות
<u>66,140</u>	<u>77,556</u>	<u>82,493</u>	

ג. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
21,986	24,466	33,855	עבודה
7,297	6,637	6,025	יעוץ
3,074	3,307	4,250	פחת והפחתות
153	371	1,411	חובות אבודים ומסופקים
783	795	834	שכר חברי הדירקטוריון
1,373	1,640	2,020	ביקורת חיצונית ופנימית
623	665	1,016	אבטחה
419	423	556	תקשורת
2,277	2,999	1,952	אחזקת מחשב
4,937	4,703	5,960	הוצאות אחרות
<u>42,922</u>	<u>46,006</u>	<u>57,879</u>	

ד. הוצאות (הכנסות) אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,425)	-	(739)	פיצוי מדינה בגין נזק עקיף שנגרם במבצעים "שומר חומות", "מגן וחץ"
-	-	(6,160)	פיצוי מדינה בגין נזק ישיר ועקיף שנגרם במלחמת "חרבות ברזל"
-	-	4,557	הוצאות ארגון מחדש
-	-	307	הוצאות בגין רכישת זכויות הפצה
-	2,404	1,447	עלויות רכישת חברות
<u>(1,425)</u>	<u>2,404</u>	<u>(588)</u>	

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

ה. הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>הכנסות מימון</u>			
20,441	26,422	17,194	רווח נטו משינוי בשער חליפין
2	35	-	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
132	552	1,077	הכנסות מימון אחרות
<u>20,575</u>	<u>27,009</u>	<u>18,271</u>	
<u>הוצאות מימון</u>			
15,072	24,085	21,029	הפסד נטו משינוי בשערי חליפין
972	2,300	5,304	ריבית בגין הלוואה לזמן קצר
536	594	1,074	עמלות וריבית בנקים
1,438	1,736	5,302	ריבית בגין הלוואה לזמן ארוך
216	85	59	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
2,414	2,484	2,558	הוצאות ריבית בגין חכירות
2	315	730	הוצאות מימון אחרות
<u>20,650</u>	<u>31,599</u>	<u>36,056</u>	

ביאור 24: - רווח נקי למניה

פירוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2021	2022	2022	2023	2023
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת
אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים
	<u>23,808</u>		<u>23,840</u>		<u>23,862</u>
					כמות המניות
<u>64,943</u>		<u>44,393</u>		<u>46,883</u>	רווח נקי בסיסי לצורך חישוב
					השפעת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות
	<u>263</u>		<u>123</u>		<u>10</u>
	<u>24,071</u>		<u>23,963</u>		<u>23,872</u>
					כמות מניות לצורך חישוב רווח מדולל למניה

ביאור 25: - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2023

מאוחד	התאמות למאוחד	אחרים	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,123,038	-	230,186	130,588	276,245	216,580	269,439	הכנסות מחיצוניים
-	(42,918)	2,786	294	15,062	-	24,776	הכנסות בין מגזריות
1,123,038	(42,918)	232,972	130,882	291,307	216,580	294,215	סך הכנסות המגזר
41,698	-	11,195	7,804	7,863	4,583	10,253	פחת והפחתות
83,414	(328)	26,380	30,489	(3,662)	24,138	6,397	רווח מגזרי
588							הכנסות אחרות
(17,785)							הוצאות מימון, נטו
(106)							חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
66,111							רווח לפני מיסים על ההכנסה

ביאור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2022

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

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2021

מאוחד	התאמות למאוחד	אחרים	אמריקה	אירופה	אסיה	ישראל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,028,374	-	109,893	116,926	305,176	178,966	317,413	הכנסות מחיצוניים
-	(46,356)	270	574	7,520	-	37,992	הכנסות בין מגזריות
<u>1,028,374</u>	<u>(46,356)</u>	<u>110,163</u>	<u>117,500</u>	<u>312,696</u>	<u>178,966</u>	<u>355,405</u>	סך הכנסות המגזר
<u>29,802</u>	-	<u>4,045</u>	<u>6,156</u>	<u>6,637</u>	<u>3,181</u>	<u>9,783</u>	פחת והפחתות
<u>83,731</u>	<u>155</u>	<u>14,184</u>	<u>19,145</u>	<u>15,343</u>	<u>20,415</u>	<u>14,489</u>	רווח מגזרי
1,425							הכנסות אחרות
(75)							הוצאות מימון, נטו
<u>85,081</u>							רווח לפני מיסים על ההכנסה

ביאור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

הכנסות לפי קבוצות מוצרים עיקריות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
254,147	281,248	277,661	PE Films
259,827	257,134	259,444	BOPP Films
130,114	124,382	140,495	PEX Pipes
106,863	110,474	116,719	Sheets
47,227	61,875	103,577	Injection molding
115,854	98,611	97,720	Agri Films
114,342	129,471	127,422	אחרים
<u>1,028,374</u>	<u>1,063,195</u>	<u>1,123,038</u>	סה"כ

מידע גיאוגרפי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
172,314	169,487	201,394	סין
153,285	176,959	169,218	ארה"ב
87,123	111,055	163,260	גרמניה
154,299	141,022	127,637	ישראל
60,244	47,638	59,576	קנדה
401,109	417,034	401,953	מדינות אחרות
<u>1,028,374</u>	<u>1,063,195</u>	<u>1,123,038</u>	

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

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
76,159	88,508	ישראל
128,428	127,757	גרמניה
93,112	94,271	ארה"ב
48,484	62,090	סין
48,575	47,370	אחרים
<u>394,758</u>	<u>419,996</u>	

ביאור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. הגדרות:

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

ב. הטבות לבעלי עניין, צדדים קשורים ואנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

סה"כ	חברי ההנהלה הבכירה של החברה	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה	הטבות לזמן קצר תשלום מבוסס מניות
12,788	11,039	1,749	
2,239	1,834	405	
<u>15,027</u>	<u>12,873</u>	<u>2,154</u>	סך הכל
<u>16</u>	<u>8</u>	<u>8</u>	מספר אנשים לסוף שנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

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

ג. התקשרויות עם בעל השליטה1. רשות שימוש במקרקעין

בתאריך 14 בפברואר, 2019 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת התקשרות החברה בהסכם שכר דירה חדש עם הקיבוץ לתקופה של 299 חודשים (עשרים וארבע שנים ו-11 חודשים) החל מה-1 ביוני, 2018 ועד יום 30 באפריל, 2043 לרבות אופציה השמורה לחברה בלבד להפסקת ההתקשרות כעבור 150 חודשים (12.5 שנים). ההסכם מפרט את התשלום שתשלם החברה לקיבוץ בעבור השימוש בקרקע ובמבנים בהם פועלת החברה בקיבוץ כפר עזה בשטח של כ-34 דונם קרקע מתוכם כ-17 דונם בנוי. דמי השימוש המעודכנים הינם כ-263 אלפי ש"ח לחודש (במונחי דצמבר 2023).

2. מתן שירותי עזר

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

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

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

3. סכום ששולם לקיבוץ כפר עזה בשנת 2023, במסגרת נוהל עסקאות זניחות, הוא כ-526 אלפי ש"ח.

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

4. הסכם הרשאה לשימוש במערכת תקשורת

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

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

ד. יתרות עם בעל השליטה

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(36,948)	(37,151)
(941)	(1,150)
-	-

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

ה. עסקאות עם בעל השליטה בחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
956	1,112	1,134
48	56	65
339	361	382
1,343	1,529	1,581
2,871	2,992	3,123
4,214	4,521	4,704

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

ביאור 27: - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. רכישת חברה בקנדה

ביום 3 בינואר, 2024 רכשה החברה את מלוא הון המניות של חברת ABSA Resin Technologies המאוגדת באונטריו, קנדה וזאת בתמורה ל-14.6 מ' דולר קנדי המשקפים מכפיל של 4 על ה-EBITDA החזויה לשנת 2024. החברה הנרכשת עוסקת בייצור ובמכירה של תערובות לתעשיית הפלסטיק תוך שימוש בין היתר בחומר ממוחזר. בכוונת החברה להמשיך ולהפעיל את החברה הנרכשת בדומה לאופן פעילותה כיום ולשלב בהפעילות החברה השונות. מתוך סכום התמורה, כ-1.6 מ' דולר קנדי שולם לחשבון נאמנות, לטובת הבטחת התחייבויות השיפוי של המוכרות. בחלוף 12 חודשים יופחת סכום הנאמנות האמור ב-50% ובתום 24 חודשים תועבר יתרת סכום הנאמנות למוכרות. על פי ההסכם, תשלם החברה בנוסף, סך של עד 1 מ' דולר קנדי, כפוף לסכום ה-EBITDA

ביאור 27: - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

הממוצעת של החברה הנרכשת בשנים 2024-2025, כפי שתחושב על פי דוחותיה הכספיים לשנים אלו.

הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים. מימון הרכישה נעשה ע"י נטילת הלוואות מבנקים בישראל.

בשל הסמיכות של העסקה למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הושלם הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים.

ב. רכישת חברה בארצות הברית

ביום 28 בפברואר, 2024 התקשרה החברה, הן במישרין והן באמצעות חברה אמריקאית בבעלותה המלאה, בהסכם לרכישת פעילות של חברה אמריקאית בשם BADGER Color Concentrates Inc שעוסקת בתחום פיתוח וייצור תרכיזי צבע לתעשיית הפלסטיק בשני אתרי ייצור בוויסקונסין וצפון קרוליינה ("בדג'ר"), בתמורה לסכום כולל של 48 מ' דולר ארה"ב ("התמורה" ו"העסקה" לפי העניין). התמורה משקפת מכפיל של כ-8.4 על ה-EBIDTA המתואמת על בסיס אומדן הדוחות הכספיים הלא מבוקרים (שהותאמו לכללי IFRS) של בדג'ר לשנת 2023. במסגרת העסקה, רכשה החברה, בין היתר, את המלאי, הרכוש הקבוע ויתרות הלקוחות והספקים של בדג'ר, הסכמים משמעותיים והתקשרויות עם שותפים עסקיים, רישיונות וזכויות קניין רוחני של בדג'ר. כמו כן, פנתה החברה לכלל עובדי בדג'ר בהצעה להיקלט כעובדיה. רכישת הנכסים המוחשיים של בדג'ר, וכן קליטת עובדיה, תיעשה באמצעות תאגיד אמריקאי בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה, ורכישת הנכסים הבלתי מוחשיים תיעשה באמצעות החברה.

כמו כן, במסגרת העסקה, התקשר התאגיד האמריקאי בהסכמי שכירות ארוכי טווח לתקופות כוללות של עד 25 שנים עם בעלי נכסים בהם מצויים מפעלים ומשרדים בהם פועלת בדג'ר. מתוך סכום התמורה, סך של 4.5 מ' דולר שולם לחשבונות נאמנות. 1.0 מ' דולר מסכום הנאמנות שולם לחשבון נאמנות לצורך הבטחת ההתאמות להון החוזר שייערכו לאחר השלמת העסקה, והיתרה בסך של 3.5 מ' דולר מסכום הנאמנות שולם לחשבון נאמנות לטובת הבטחת התחייבויות השיפוי של בדג'ר.

הנאמנות להבטחת ההתאמות להון החוזר תשוחרר עם השלמת ההתאמות להון החוזר כאמור, שצפויה להתבצע תוך חצי שנה ממועד החתימה. 25% מסכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 6 חודשים ממועד החתימה, 25% נוספים מסכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 12 חודשים ממועד החתימה ומלוא סכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 18 חודשים ממועד החתימה.

הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים. מימון העסקה נעשה ע"י נטילת הלוואות מבנקים בארה"ב ובישראל.

כתוצאה מהעסקה, החברה צפויה להרחיב את עסקיה בשוק תרכיזי הצבע בארצות הברית, עם דגש על תחום האריזה לשוק הקוסמטיקה.

בשל הסמיכות של העסקה למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הושלם הטיפול החשבונאי בצירוף העסקים.

אחוז ההחזקה			שם התאגיד
ליום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
%	%	%	
100.00	100.00	100.00	Kafrit Group B.V.
100.00	100.00	100.00	(* CONSTAB Polyolefin Additives
100.00	100.00	100.00	(* CONSTAB Properties
100.00	100.00	100.00	Kafrit Holding AG
100.00	100.00	100.00	(* Suzhou CONSTAB Engineering Plastics Limited.
100.00	100.00	100.00	KS Holding AG
100.00	100.00	100.00	(* KAFRIT NA Ltd
100.00	100.00	100.00	POLYFIL Inc
100.00	100.00	100.00	ADDVANZE AB
-	100.00	100.00	(* Delta Kunststoffe AG
-	50.00	50.00	קאסה הפצת פולימרים ותוספים
-	-	25.00	נמו ננו מטריאלס
			(* אחוז החזקה בשרשור.

כפרית תעשיות (1993) בע"מ
נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן עניינים

2.....	דוח מיוחד לפי תקנה 9' נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה
3.....	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
5.....	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה
6.....	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8.....	מידע נוסף
8.....	מידע נוסף 1:- מזומנים ושווי מזומנים
-	מידע נוסף 2:- גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) בהתאם ל-IFRS 9
8.....	מידע נוסף 3:- זכאים ויתרות זכות
9.....	מידע נוסף 4:- ריכוז סיכון נזילות
10.....	מידע נוסף 5:- הכנסות ממכירות
10.....	מידע נוסף 6:- מסים על ההכנסה
11.....	מידע נוסף 7:- הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

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

א.ג.נ.,

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

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של 151,463 אלפי ש"ח ו- 125,770 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 22,020 אלפי ש"ח, 16,844 אלפי ש"ח ו- 18,009 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים אלה שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במרס, 2024

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

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

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

חברות מאוחדות כהגדרתן בביאור 1' בדוחות המאוחדים.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מידע נוסף	
			נכסים שוטפים
17,286	7,156	1	מזומנים ושווי מזומנים
84,314	87,597		לקוחות
8,500	48,096		חייבים ויתרות חובה
105,050	81,249		מלאי
<u>215,150</u>	<u>224,098</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
369	416		חייבים והוצאות מראש לזמן ארוך
89,189	75,168		הלוואות לחברות מוחזקות
324,813	374,766		השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,696	5,821		השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
72,246	75,537		רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
1,881	3,424		נכסים בלתי מוחשיים
<u>490,194</u>	<u>535,132</u>		סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>705,344</u>	<u>759,230</u>		סה"כ נכסים

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

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	מידע נוסף
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		התחייבויות שוטפות
81,429	99,481	אשראי מתאגידים בנקאיים
48,565	36,049	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
13,077	21,743	זכאים ויתרות זכות
		3
<u>143,071</u>	<u>157,273</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
		התחייבויות לא שוטפות
80,064	73,453	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
36,561	36,431	התחייבויות בגין חכירה
2,886	1,793	התחייבויות לא שוטפות אחרות
1,734	2,675	מסים נדחים
900	953	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
		6
<u>122,145</u>	<u>115,305</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
29,540	29,560	הון מניות
136,111	136,431	פרמיה על מניות
(23,933)	(8,632)	קרנות
(3,734)	(3,734)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
302,144	333,027	יתרת רווח
		סה"כ הון עצמי
<u>440,128</u>	<u>486,652</u>	
<u>705,344</u>	<u>759,230</u>	סה"כ התחייבויות והון

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

28 במרס, 2024			
מודי פרוס	דניאל זינגר	איציק שריר	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
355,529	338,315	296,040	5	הכנסות ממכירות עלות המכירות
315,549	303,269	263,035		
39,980	35,046	33,005		רווח גולמי
17,162	19,142	16,798		הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות אחרות
8,329	8,270	9,810		
1,425	-	5,452		
15,914	7,634	11,849		רווח תפעולי
23,054	28,616	21,073		הכנסות מימון הוצאות מימון חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
17,624	27,271	28,332		
46,884	38,855	45,795		
68,228	47,834	50,385	6	רווח לפני מסים על ההכנסה מסים על ההכנסה
3,285	3,441	3,502		
64,943	44,393	46,883		רווח נקי המיוחס לחברה
				רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה (לאחר השפעת המס):
				<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
51	142	(3)		רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
				<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
-	-	(411)		רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(18,040)	18,282	13,297		
(18,040)	18,282	12,886		
(17,989)	18,424	12,883		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה
46,954	62,817	59,766		

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			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
64,943	44,393	46,883	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:
(46,884)	(38,855)	(45,795)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
9,783	9,759	10,253	פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
(42)	(133)	(194)	רווח ממימוש רכוש קבוע
1,645	1,012	1,803	עלות תשלום מבוסס מניות
1,752	(9,233)	(5,513)	שערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך
(3,459)	7,133	7,461	הפרשי שער התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
214	50	59	ירידת ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מסים על ההכנסה
3,285	3,441	3,502	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
(58)	14	50	שיערוך התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
(100)	(10)	(906)	הוצאות ריבית, נטו
(658)	875	5,234	
(34,522)	(25,947)	(24,046)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
(17,766)	32,301	(3,761)	ירידה (עלייה) בלקוחות
474	(2,304)	2,230	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(24,067)	(2,060)	23,801	ירידה (עלייה) במלאי
18,952	(19,586)	(12,025)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(892)	(568)	8,167	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(23,299)	7,783	18,412	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:
(2,848)	(4,251)	(9,932)	ריבית ששולמה
3,734	3,750	5,769	ריבית שהתקבלה
(4,294)	(4,042)	(3,818)	מסים ששולמו
-	1,392	-	מסים שהתקבלו
(3,408)	(3,151)	(7,981)	
3,714	23,078	33,268	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(7,562)	(7,542)	(13,500)	רכישת רכוש קבוע
(422)	(1,612)	(2,185)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(36,430)	(18,996)	(2,702)	רכישת חברה מוחזקת
-	-	(40,197)	מקדמה בגין רכישת חברה
175	218	387	תמורה ממימוש רכוש קבוע
1,008	(1,696)	(5,421)	מימוש (רכישת) נכסים פיננסיים
(24)	4,025	1,027	מענקי השקעה שהתקבלו (הוחזרו)
8,984	(17,392)	24,524	דיבידנד והלוואות מחברות מוחזקות, נטו
<u>(34,271)</u>	<u>(42,995)</u>	<u>(38,067)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(14,000)	(16,000)	(16,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
38	-	291	מימוש כתבי אופציה
(1,202)	(1,261)	(1,332)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
39,124	67,200	40,077	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(4,400)	(8,848)	(15,941)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
4,198	(10,816)	(12,426)	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
<u>23,758</u>	<u>30,275</u>	<u>(5,331)</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
(6,799)	10,358	(10,130)	<u>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>13,727</u>	<u>6,928</u>	<u>17,286</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
<u>6,928</u>	<u>17,286</u>	<u>7,156</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה</u>
1,928	1,322	830	רכישת רכוש קבוע באשראי
1,023	-	-	התחייבויות בגין צירוף עסקים
870	1,996	1,114	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
(9,571)	(6,342)	(13,451)	דיבידנד מוכרז מחברות מוחזקות

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

מזומנים ושווי מזומנים

מידע נוסף 1:-

<u>31 בדצמבר, 2023</u>						
	ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	
סה"כ	אלפי ש"ח	דולר קנדי	ליש"ט	אירו	דולר ארה"ב	מזומנים ושווי מזומנים
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	7,156	3,535	6	29	2,275	1,311

<u>31 בדצמבר, 2022</u>						
	ללא הצמדה	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	במטבע חוץ או בהצמדה לו	
סה"כ	אלפי ש"ח	דולר ארה"ב	ליש"ט	אירו	דולר ארה"ב	מזומנים ושווי מזומנים
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	17,286	5,468	38	2,925	8,855	

גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) בהתאם ל- IFRS 9

מידע נוסף 2:-

<u>31 בדצמבר</u>		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
84,314	87,597	לקוחות
6,507	46,090	חייבים ויתרות חובה
369	416	חייבים לזמן ארוך
1,696	5,821	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
<u>92,886</u>	<u>139,924</u>	

זכאים ויתרות זכות

מידע נוסף 3:-

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,380	4,408	עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
1,431	1,675	הפרשה לחופשה
499	561	מקדמות מלקוחות
1,442	1,355	התחייבות בגין חכירה
5,032	6,763	הוצאות לשלם
-	5,839	הכנסות מראש
1,293	1,142	אחרים
13,077	21,743	

ריכוז סיכון נזילות

מידע נוסף 4:-

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

ליום 31 בדצמבר, 2023

סה"כ	משנה 5 ואילך	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
49,458	-	-	-	-	49,458	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
36,049	-	-	-	-	36,049	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,449	-	-	-	-	19,449	זכאים ויתרות זכות הלוואות לזמן ארוך
132,379	-	6,085	11,654	58,981	55,659	מתאגידים בנקאיים התחייבויות לא שוטפות
1,793	1,318	248	97	68	62	אחרות
61,825	48,487	3,182	3,322	3,382	3,452	התחייבויות בגין חכירה
300,953	49,805	9,515	15,073	62,431	164,129	

ליום 31 בדצמבר, 2022

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

הכנסות ממכירות

מידע נוסף 5--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
154,267	141,001	127,637
201,262	197,314	168,403
<u>355,529</u>	<u>338,315</u>	<u>296,040</u>

מכירות - ישראל
מכירות - חוץ לארץ

מסים על ההכנסה

מידע נוסף 6--

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,186	3,139	3,319
-	439	(758)
99	(137)	941
<u>3,285</u>	<u>3,441</u>	<u>3,502</u>

בדוחות על הרווח או הפסד:
מסים שוטפים
מסים שוטפים בגין שנים קודמות
מסים נדחים (ראה ב' להלן)

מסים על ההכנסה

ב. נכסי והתחייבויות מסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
68	72
(4,439)	(4,485)
2,850	2,834
(722)	(1,560)
509	464
<u>(1,734)</u>	<u>(2,675)</u>

בגין התחייבות לפיצויים
בגין רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
בגין התחייבות בגין חכירה
בגין רווחים לא מחולקים חברות בנות
בגין אחר

מסים על ההכנסה (המשך)

מידע נוסף 6:-

ג. מסים נדחים מוצגים בדוחות על המצב הכספי כלהלן:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1,734)	(2,675)

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

מידע נוסף 7:-

1. יתרות החברה עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,841	9,033
1,015	3
89,189	75,649
-	481
94,045	121,373

יתרות חובה:

לקוחות

חייבים ויתרות חובה לזמן קצר

הלוואות לזמן ארוך

מידע נוסף:

סך כל החלויות השוטפות של הלוואות וחובות לזמן ארוך

יתרת חובה- הלוואות וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה עם כל החברות המוחזקות

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3	6,864
1,811	1,386
13,875	7,214

יתרות זכות:

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

הלוואות וחובות לזמן קצר

הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך) מידע נוסף 7:-

2. עסקאות החברה עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
37,992	36,605	24,776	מכירות
347	25	3,797	קניות
998	1,358	797	הוצאות מכירה ושיווק
10,215	9,955	13,869	השתתפות בהוצאות הנהלה וכלליות (ראה סעיף 4 להלן)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
191	319	466	הוצאות ריבית
3,735	4,075	5,371	הכנסות ריבית

4. התקשרויות

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

בתוקף החל מיום	התקשרות עם
1 בינואר, 2008	חברה מוחזקת בגרמניה CONSTAB GER
1 בספטמבר, 2016	חברה מוחזקת בסין CONSTAB CN
1 בינואר, 2014	חברה מוחזקת בקנדה KAFRIT NA
1 בינואר, 2019	חברה מוחזקת בארה"ב POLYFIL USA
1 בינואר, 2023	חברה מוחזקת בשבדיה ADDVANZE AB
1 בינואר, 2023	חברה מוחזקת בגרמניה Delta Kunststoffe AG

דמי ניהול בגין שירותי רכש שהחברה מספקת לחברות המוחזקות להלן:

בתוקף החל מיום	התקשרות עם
1 בינואר, 2016	חברה מוחזקת בגרמניה CONSTAB GER
1 בינואר, 2020	חברה מוחזקת בארה"ב POLYFIL USA
1 בינואר, 2023	חברה מוחזקת בשבדיה ADDVANZE AB
1 בינואר, 2023	חברה מוחזקת בגרמניה Delta Kunststoffe AG

מידע נוסף 7:- הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

5. תנועה בהלוואות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

-	28,058	2,815
-	-	(21,867)

הלוואות לחברות מוחזקות
מתן הלוואות לחברות מוחזקות
פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות

5,661	10,666	5,379
(5,725)	(5,845)	(12,437)

הלוואות מחברות מוחזקות
קבלת הלוואות מחברות מוחזקות
פירעון הלוואות שנתקבלו מחברות מוחזקות

פירוט בגין הלוואות מהותיות

במהלך חודש ספטמבר 2022 החברה נתנה הלוואות בלון לחברת CONSTAB GER בגרמניה למימון רכישת חברת Delta בגרמניה. ההלוואה לתקופה של 10 שנים בסך של 8.1 מיליון אירו בריבית שנתית של 5.9%.

6. סכומי דיבידנד שהחברה קיבלה מחברות מוחזקות

במהלך שנת 2023 הוכרזו דיבידנדים מחברה מוחזקת בשוויץ בסך כולל של כ- 13,451 אלפי ש"ח כלהלן:

תאריך תשלום הדיבידנד	תאריך אישור דירקטוריון	סכום דיבידנד לחלוקה (לפני ניכוי מס במקור)	סכום דיבידנד לחלוקה (לפני ניכוי מס במקור)	אחוז החזקה בחברה	מדינת התאגדות שוויץ	חברה מוחזקת KS Holding AG
02/10/2023	02/10/2023	-	3,215	100%	שוויץ	
		-	3,215			

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

חלק ה- פרטים נוספים על החברה

פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2023

כפרית תעשיות (1993) בע"מ	שם החברה:
520038787	מס' חברה ברשם החברות:
31.12.2023	תאריך המאזן:
28.3.2024	תאריך אישור הדוח:
1.1.2023-31.12.2023	תקופת הדוח:

תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים מאוחדים לשנת 2023

סה"כ אלפי ש"ח	רבעון 4 אלפי ש"ח	רבעון 3 אלפי ש"ח	רבעון 2 אלפי ש"ח	רבעון 1 אלפי ש"ח	
1,123,038	277,679	297,308	271,249	276,802	הכנסות ממכירות
899,252	217,495	238,956	221,355	221,446	עלות המכירות
223,786	60,184	58,352	49,894	55,356	רווח גולמי
82,493	20,803	21,247	20,008	20,435	הוצאות מכירה ושיווק
57,879	16,016	14,774	13,612	13,477	הוצאות הנהלה וכלליות
(588)	(895)	-	307	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
84,002	24,260	22,331	15,967	21,444	רווח תפעולי
18,271	3,020	5,188	4,162	5,901	הכנסות מימון
36,056	9,767	6,722	8,188	11,379	הוצאות מימון
(106)	(410)	70	170	64	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
66,111	17,103	20,867	12,111	16,030	רווח לפני מסים על ההכנסה
19,228	4,970	5,829	3,153	5,276	מסים על ההכנסה
46,883	12,133	15,038	8,958	10,754	רווח נקי
12,883	(7,781)	7,154	1,555	11,955	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
59,766	4,352	22,192	10,513	22,709	סה"כ רווח כולל
129,922	37,370	33,728	27,128	31,696	EBITDA

שם החברה	POLYFIL . Inc	ADDVANZE AB	Delta Kunststoffe AG	קאסה הפצת פולימרים ותוספים	נמו ננו מטריאלס
מס' מניות מוחזק	200 מניות בנות 0.1 דולר ארה"ב ע"נ כ"א	1,000 מניות בנות 100 כתר שבדי ע"נ כ"א	300,000 מניות בנות 1 אירו ע"נ כ"א	100,000 מניות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כ"א	5,032,673 מניות בנות 0.01 ש"ח ע"נ כ"א
סה"כ ע.ג. מוחזק	20 דולר ארה"ב	100 א' כתר שבדי	300 א' אירו	1 א' ש"ח	50 א' ש"ח
סוג המניה	רגילה	רגילה	רגילה	רגילה	רגילה
עלות (א' ש"ח)	2,899	35,120	22,139	200	3,589
ערך מאזני (א' ש"ח)	63,038	35,413	27,668	611	3,115
שעור החזקה בנייר הערך בהון בהצבעה בסמכות למנות דירקטורים	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%	25.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%	25.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%	25.00%
	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%	25.00%
שער ניירות הערך בבורסה לתאריך המאזן	אין	אין	אין	אין	אין

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

סכום השינוי גידול (קטון) בהשקעה באלפי ש"ח מותאמים	מהות השינוי	חברה	
(13,451)	חלוקת דיבידנד	KS Holding AG	1
3,589	השקעה בחברה	נמו ננו מטריאלס	2
(91)	השקעה בחברה	קאסה הפצת פולימרים ותוספים	3

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

הכנסות שהתקבלו- דיבידנד	הכנסות שהתקבלו- דמי ניהול ואחרים	הכנסות שהתקבלו- ריבית	סך רווח (הפסד) כולל	רווח (הפסד) כולל אחר נטו	רווח (הפסד) נקי		
-	-	-	(3,127)	(3,124)	(3)	Kafrit Group B.V.	1
-	4,129	1,777	2,324	8,616	(6,293)	CONSTAB Polyolefin Additives	2
-	-	-	(452)	1,002	(1,454)	CONSTAB Properties	3
-	767	-	16,769	(924)	17,694	Suzhou CONSTAB Engineering Plastics Limited	4
-	-	(18)	(283)	471	(754)	Kafrit Holding AG	5
-	1,129	-	15,337	507	14,830	KAFRIT NA Limited	6
13,451	-	(448)	149	1,763	(1,614)	KS Holding AG	7
-	4,433	3,336	25,601	740	24,860	POLYFIL Inc	8
-	832	53	1,804	2,529	(725)	ADDVANZE AB	9
-	2,580	-	5,259	1,717	3,543	Delta Kunststoffe AG	10
-	-	-	368	-	368	קאסה הפצת פולימרים ותוספים	11
-	206	-	(474)	-	(474)	נמו ננו מטריאלס	12
<u>13,451</u>	<u>14,075</u>	<u>4,699</u>	<u>63,275</u>	<u>13,298</u>	<u>49,978</u>	סה"כ	

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

בתאריך 30.3.2023 נרשמו למסחר 20,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג שנבעו ממימוש אופציות שניתנו לנושא משרה.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

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

פרטי מקבל התגמולים- שם	פרטי מקבל התגמולים- תפקיד	פרטי מקבל התגמולים - פירוט בסעיף	פרטי מקבל התגמולים - היקף משרה	פרטי מקבל התגמולים- שיעור החזקה בהון התאגיד	מין	תגמולים עבור שירותים שכר - עלות מעביד	מענק	תשלום מבוסס אופציות	תגמולים אחרים - רכב, טלפון ואחרים	סה"כ בא' ש"ח
דניאל זינגר	מנכ"ל	1	100%		זכר	1,299	533	543	55	2,430
ישי נחמני	מנכ"ל חברה בת CONSTAB CN	2	100%		זכר	770	569	166	552	2,057
חואן קסטנדה	מנכ"ל חברה בת POLYFIL USA	3	100%		זכר	1,097	218	166	140	1,621
אנדראס בסלר	מנכ"ל חברה בת DELTA KUNSTSTOFFE GER	4	100%		זכר	1,230	215	-	119	1,564
מודי פרוס	סמנכ"ל כספים	5	100%	0.07%	זכר	818	252	226	78	1,374
איציק שריר	י"ר הדירקטוריון	6	40%	0.28%	זכר	658	289	405	20	1,372
סה"כ						5,872	2,076	1,506	964	10,418

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

נושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל, המועסקים בחברה בישראל זכאים לתנאי ההעסקה הבאים:

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

1. דניאל זינגר, מנכ"ל

מר זינגר החל את כהונתו בחודש ינואר 2020 וחווה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מר דניאל זינגר, מנכ"ל החברה, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2023 עמד על סך של 85 א' ש"ח. ב-12.10.2023 אישרה אסיפת בעלי מניות מיוחדת עדכון לשכרו החודשי ברוטו כן שיעמוד על 100 א' ש"ח מיום 1.1.2024.

לאור המצב הכללי בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", ביקש מר דניאל זינגר כי יוקפא העדכון ויחול החל משכר חודש יוני 2024.

לפירוט תנאי כהונתו ראו דיווח החברה מיום 29 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-108613), באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

המענק השנתי שניתן למר זינגר חושב על בסיס תכנית יעדים למענקים שאושרה בדירקטוריון הכוללת יעדים כמותיים של מכירות ורווחיות כמו גם יעדים איכותיים העוסקים בניהול החברות בקבוצה ומימוש תכנית אסטרטגית.

2. ישי נחמני, מנכ"ל חברה בת CONSTAB CN

ישי נחמני החל את כהונתו בחודש נובמבר 2017 וחוזה ההעסקה שלו יסתיים בינואר 2026. על פי תנאי העסקתו של מר ישי נחמני, מנכ"ל CONSTAB CN, חברה בת הפועלת בסין, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2023 עמד על סך של כ-123 א' יואן סיני. חוזה ההעסקה של מר נחמני כולל הפרשות סוציאליות כמקובל בסין. מר נחמני הוא ישראלי השוהה דרך קבע בסין וזכאי על פי חוזה ההעסקה שלו לדירה המשמשת אותו ואת רעייתו, לרכב צמוד ונהג, מכשיר סלולארי, לביטוח רפואי לו ולרעייתו ותקציב שנתי לחופשות מולדת. מר נחמני זכאי למענק המבוסס על תכנית בונוסים שנתיית כפי שאושר ע"י מנכ"ל החברה בהתחשב בהשגת יעדים של מכירות, רווחיות והעתקת המפעל למיקום חדש.

3. חואן קסטנדה, מנכ"ל חברה בת POLYFIL USA

מר קסטנדה החל את כהונתו בחודש נובמבר 2018 וחוזה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מר קסטנדה, מנכ"ל POLYFIL USA, חברה בת הפועלת בארה"ב, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2023 עמד על סך של כ-19 א' דולר. מר קסטנדה זכאי להפרשות סוציאליות מקובלות בארה"ב, כולל ביטוח בריאות וימי חופשה שנתיית. המענק השנתי שניתן למר קסטנדה חושב על בסיס תכנית בונוסים שנתיית כפי שאושרה ע"י מנכ"ל החברה בהתחשב בהשגת יעדים של מכירות ורווחיות.

4. אנדראס בסלר, מנכ"ל חברה בת Delta Kunststoffe

מר בסלר החל את כהונתו בחודש יולי 2006 וחוזה ההעסקה שלו יסתיים בדצמבר 2026. על פי תנאי העסקתו של מר בסלר, מנכ"ל Delta Kunststoffe, חברה בת הפועלת בגרמניה, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2023 עמד על סך של כ-22 א' אירו. מר בסלר זכאי להפרשות סוציאליות מקובלות בגרמניה, כולל ביטוח בריאות וימי חופשה שנתיית. המענק השנתי שניתן למר בסלר חושב על בסיס תכנית בונוסים שנתיית כפי שאושרה ע"י מנכ"ל החברה בהתחשב בהשגת יעדים של מכירות ורווחיות.

5. מודי פרוס, סמנכ"ל כספים

מר פרוס החל את כהונתו בחודש פברואר 2011 וחוזה ההעסקה שלו אינו מוגבל בזמן. על פי תנאי העסקתו של מודי פרוס, סמנכ"ל כספים, שכרו החודשי ברוטו לחודש דצמבר 2023 עמד על סך של כ-49 א' ש"ח. המענק השנתי שניתן למר פרוס חושב על בסיס תכנית יעדים למענקים שאושרה בדירקטוריון הכוללת עמידה ביעדים כמותיים של מכירות ורווחיות, ויעדים איכותיים בנושאי מימוש תכנית אסטרטגית וניהול פיננסי.

6. איציק שריר, יו"ר הדירקטוריון

מר שריר החל את כהונתו בחודש אוקטובר 2019. על פי תנאי העסקתו של מר שריר, יו"ר הדירקטוריון, שכרו החודשי (המשולם כנגד חשבונית מס) לחודש דצמבר 2023 עמד על סך של 55 א' ש"ח. לפירוט תנאי כהונתו ראו דיווח החברה מיום 27 בדצמבר, 2022 (מס' אסמכתא 156097-01-2022), באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה. המענק השנתי שניתן למר שריר חושב על בסיס תכנית יעדים למענקים שאושרה בדירקטוריון הכוללת עמידה ביעדים כמותיים של מכירות ורווחיות.

7. אישור תכנית אופציות כללית לעובדי החברה

ביום 21.11.2018 אישר הדירקטוריון תכנית אופציות כללית לעובדי החברה לתקופה של עשר שנים החל מיום 1.1.2019.

מטרתה של התוכנית, הינה להקצות לנושאי משרה, עובדים, יועצים, נותני שירותים ודירקטורים של החברה ושל חברות קשורות, אופציות הניתנות למימוש למניות החברה, וזאת כדי ליצור בקרבם תמריץ ולשתפם בהתפתחות החברה ובהצלחתה. הקצאת האופציות נעשית ע"י הדירקטוריון לאחר שהתקבלה המלצת וועדת התגמול. האופציות מוקצות לנאמן בכפוף למדיניות התגמול המאושרת ובכפוף לכל דין.

8. שכר דירקטורים

הדירקטורים אשר אינם מקבלים שכר או דמי ניהול מהחברה, כפי שיכחנו מעת לעת, יהיו זכאים לגמול השווה לסכום הקבוע, כהגדרת המונח בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), לפי הדרגה שבה מסווגת החברה בתקנות הגמול. בשנת הדוח רשמה החברה הוצאה בסך של כ- 772 א' ש"ח בגין גמול כספי לדירקטורים.

תקנה 21א: גילוי בדבר בעל השליטה בתאגיד:

בעל השליטה בתאגיד הוא קיבוץ כפר עזה המחזיק 57.63% מהון המניות.

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

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

2. הסכם שירותים

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

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

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

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

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

3. הסכם הרשאה לשימוש במערכת תקשורת

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

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

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

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

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

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

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר דירקטורים	אחר	דמי שכירות	סה"כ
א. הסכם דמי שכירות מבנים	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.63%	-	-	3,123	3,123
ב. שכר דירקטורים לחברי קיבוץ	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.63%	451	-	-	451
ג. הסכם שירותים	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.63%	-	1,056	-	1,056
ד. התקשרויות במסגרת נוהל עסקאות זניחות	קיבוץ כפר עזה	קיבוץ כפר עזה	57.63%	-	525	-	525
סה"כ				<u>451</u>	<u>1,581</u>	<u>3,123</u>	<u>5,155</u>

8. **גילוי בדבר פעילות החברה מול חברות הקשורות לבעלי עניין**

1. מר אורי אפשטיין המכהן כדירקטור מכהן גם כדירקטור בחברת "עלוטק" המספקת לחברה שירותי תוכנה ותמיכה. בשנת הדוח קיבלה החברה מ"עלוטק" שירותים ע"ס כ-283 א' ש"ח. מר אפשטיין חתום על הסדר ניגוד עניינים באשר לכהונתו ב"עלוטק".
2. מר אביב קוץ ז"ל שכיהן כדירקטור עד להירצחו ב-7.10.23 היה סמנכ"ל בחברת "אביב ניהול הנדסה ומערכות מידע" המספקת מעת לעת שירותי ייעוץ לחברה בהתקשרות פרויקטלית. בשנת הדוח קיבלה החברה מ"אביב ניהול הנדסה ומערכות מידע" שירותים בהיקף של כ-40 א' ש"ח. מר קוץ היה חתום על הסדר ניגוד עניינים באשר לעבודתו ב"אביב תעשיות הנדסה".

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

לפרטים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 3.01.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-001603) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 24 א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 13.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-025488) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 24 ב: מרשם בעלי המניות של התאגיד

לפרטים ניתן לעיין בדיווח החברה מיום 13.3.2024 (מס' אסמכתא 2024-01-025488) באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, מגנ"א, בכתובת www.magna.isa.gov.il, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים על דרך ההפניה.

תקנה 25 א: המען הרשום של התאגיד

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

תקנה 26 : הדירקטורים של התאגיד

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

שם	איציק שריר	רוני מנינגר	נורית נחום	אורי אפשטיין	רפי עדס	נעם שטהל	עמוס בוקובזה	עמוס ענתות
עיסוק בחמש השנים האחרונות	י"ר ודירקטור בחברות ובעמותות	יעוץ עסקי	י"ר דירקטוריון לוג מוצרים פלסטיים דירקטורית בחברות	מנהל העסקים של קיבוץ כפר עזה מנכ"ל אפשטיינס בע"מ	מנכ"ל ישראלביג בע"מ	מנהל קהילה בקיבוץ כפר עזה. מנהל טכנולוגיה בחברת גניגר. מנכ"ל מיזם גרין גיין אנרג'י	מנכ"ל סינקופה 2002 מנכ"ל סינקופה לייטויז'ן	נשיא חטיבת פרוטרום ב- IFF משנה למנכ"ל פרוטרום
ניסיון עסקי נוסף	י"ר דירקטוריון בדיסקונט קפיטל, דירקטור בצור שמיר. דירקטור בבנק לאומי	מנכ"ל חברות תעשייתיות ודירקטורית	חוקרת ומרצה באוניברסיטת ת"א	ניהול תכנית (מגה פרויקטים) ec IT&S עבור משהב"ט. מפקד יחידה באגף המודיעין בצה"ל		יועץ עצמאי, סמנכ"ל שיווק ארז מוצרים טרמופלסטיים, מנהל טכנולוגיה בכפרית תעשיות		
דירקטור בחברות אחרות	ריטו מימון ישיר	תאת טכנולוגיות עלבד מיטרוניקס אורן צובה	לוג מוצרים פלסטיים סלריס בע"מ ישרוטל וילאר	עלוטק שכ"מ סינקופה 2002 רן כפר עזה אלון אחזקות	לא	לא	לא	לא
בן משפחה של בעל עניין	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם	דניאל זינגר	אלון קסלר	מודי פרוס	אייל ויצמן
מספר זיהוי	015598568	022352678	022084636	027219070
תאריך לידה	5.12.1964	27.5.1966	7.9.1965	20.4.1960
תאריך התחלת כהונה	1.1.2021	3.4.2016	1.2.2011	1.4.2023
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד ובחברות הבת	מנכ"ל כפרית ודירקטור בחברות: KS Holding Kafrit Holding SUZHOU CONSTAB KAFRIT NA ADDVANZE AB POLYFIL Inc Delta Kunststoffe AG נמו ננו מטריאלס נ3קיר	מנהל הפעילות בישראל דירקטור בחברה: קאסה הפצת פולימרים	סמנכ"ל כספים ודירקטור בחברות: KS Holding Kafrit Holding SUZHOU CONSTAB KAFRIT NA ADDVANZE AB POLYFIL Inc Delta Kunststoffe AG קאסה הפצת פולימרים נמו ננו מטריאלס	מבקר פנים
בעל עניין או בן משפחה של נושא משרה	לא	לא	לא	לא
השכלה	בוגר כלכלה ומנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית. מוסמך בכלכלה מהאוניברסיטה העברית	בוגר כלכלה חקלאית מהאוניברסיטה העברית. מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון	בוגר כלכלה וחשבונאות מהאוניברסיטה העברית. רואה חשבון (CPA). מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון	בוגר מנהל עסקים מהמכללה למנהל. מוסמך במשפטים מאוניברסיטת בר אילן
עיסוק נוסף בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל שטראוס פריטו- ליי בע"מ			מנכל ובעלים של אייל ויצמן ביקורת ובקרה

תקנה 26ב: מורשה חתימה עצמאי של התאגיד

נכון למועד הדוח, לא קיימים מורשי חתימה עצמאיים לחברה.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

קוסט פורר גבאי את קסירר, ארנסט אנד יאנג, רואי חשבון.

תקנה 28: שינויים בתזכיר או בתקנון התאגדות

אין.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון; החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד אנא ראו סעיף ה' בדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2023.

2. החלטות אסיפה כללית מיוחדת מיום 10 בינואר, 2023

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

- 2.1 לאשר הקצאת אופציות לא רשומות ליו"ר הדירקטוריון, מר איציק שריר.
- 2.2 לאשר הקצאת אופציות לא רשומות למנכ"ל החברה, מר דניאל זינגר.

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

3. החלטות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת מיום 16 ביולי, 2023

באסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 16.7.2023, שהודעה על זימונה פורסמה ביום 1.6.2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-060042), הוחלט כדלקמן:

- 3.1 לבחור מחדש את הדירקטורים המכהנים עד למועד האסיפה הבא.
- 3.2 לחדש כתבי פטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה חברי קיבוץ כפר עזה.
- 3.3 לחדש כתי התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה חברי קיבוץ כפר עזה.

לפירוט נוסף ראו דיווח מידי מיום 16 ביולי, 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-080571).

4. החלטות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת מיום 12 באוקטובר, 2023

באסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 12.10.2023, שהודעה על זימונה פורסמה ביום 29.8.2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-099633), הוחלט כדלקמן:

- 4.1 לאשר עדכון בתנאי העסקתו של מנכ"ל החברה מר דניאל זינגר.

5. החלטות אסיפה כללית מיוחדת מיום 21 בינואר, 2024

באסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 21.1.2024, שהודעה על זימונה פורסמה ביום 14.12.2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-113440), הוחלט כדלקמן:

- 5.1 להאריך את כהונתה של גבי נורית נחום כדירקטורית חיצונית לתקופה נוספת בת שלוש שנים.

6. החלטות אסיפה כללית מיוחדת מיום 10 במרץ, 2024

באסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 10.3.2024, שהודעה על זימונה פורסמה ביום 31.1.2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-011757), הוחלט כדלקמן:

- 6.1 לאשר הקצאת אופציות לא רשומות ליו"ר הדירקטוריון, מר איציק שריר.
- 6.2 לאשר הקצאת אופציות לא רשומות למנכ"ל החברה, מר דניאל זינגר.

לפירוט נוסף ראו דיווח מידי מיום 10 במרץ, 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-023922).

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

1. פוליסת ביטוח לנושאי משרה ודירקטורים - בהתאם למדיניות התגמול של החברה, החברה מבטחת את הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות, לרבות דירקטורים ונושאי משרה מטעם בעל השליטה, בביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה. תנאי פוליסת הביטוח של החברה למועד זה הינם כדלקמן: הפוליסה בתוקף עד ליום 25 בינואר, 2025; גבולות האחריות המכוסה בפוליסה הינה 15 מ' דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. ההשתתפות העצמית של החברה במקרה של תביעה שתוגש בארה"ב וקנדה הינה 35,000 דולר ארה"ב ובמקרה של

תביעה בכל מקום אחר, הינה 10,000 דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית של החברה במקרה של תביעת מניות הנסחרות בבורסה בת"א הינה 25,000 דולר ארה"ב.

2. הענקת כתבי שיפוי לנושאי משרה ודירקטורים - ביום 16.7.2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את הארכת תוקפם של כתבי השיפוי אשר הוענקו לדירקטורים ולנושאי משרה אשר הינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, לתקופה נוספת בת 3 שנים. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מיום 1.6.2023, מספר אסמכתא: 2023-01-060042 וכן דיווח אודות תוצאות האסיפה מיום 16.7.2023, מספר אסמכתא: 2023-01-080571. יובהר, כי כתבי השיפוי כאמור הוענקו גם ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, אשר אינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, והכל בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

3. הענקת כתבי פטור מאחריות לנושאי משרה ודירקטורים - ביום 16.7.2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את הארכת תוקפם של כתבי הפטור מאחריות אשר הוענקו לדירקטורים ולנושאי משרה אשר הינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, לתקופה נוספת בת 3 שנים. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מיום 1.6.2023, מספר אסמכתא: 2023-01-060042 וכן דיווח אודות תוצאות האסיפה מיום 16.7.2023, מספר אסמכתא: 2023-01-080571. יובהר, כי כתבי הפטור מאחריות כאמור הוענקו גם ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, אשר אינם חברי קיבוץ כפר עזה או שמונו מטעמו, והכל בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

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

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

תאריך: 28 במרס, 2024

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

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

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דניאל זינגר, מנהל כללי.
2. מודי פרוס, סמנכ"ל הכספים.
3. אלון קסלר, מנהל הפעילות בישראל.
4. אולף אלקוטה, מנהל חברת הבת Constab Polyolefin Additives.
5. ישי נחמני, מנהל חברת הבת Suzhou Constab Engineering Plastics Co.
6. חואן קסטנדה, מנהל חברת הבת Polyfil Inc.
7. טרוויס וינס, מנהל חברת הבת Kafrit NA Ltd.
8. תומאס ברנהרדט, סמנכ"ל פרויקטים אסטרטגיים.

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

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

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

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

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

- מיפוי וזיהוי התהליכים העסקיים והחברות אשר התאגיד רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי;
- בחינת בקרות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקרות.

רכיבי הבקרה הפנימית כללו:

- בקרות ברמת הארגון (Entity Level Controls)
- בקרות על תהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים
- בקרות כלליות על מערכות המידע (ITGC)
- בקרות על תהליכים מהותיים מאוד לדיווח הכספי ולגילוי - מכירות ורכש

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר, 2023 היא אפקטיבית. מצורפות להלן הצהרות מנהלים לפי תקנה 9ב(ד)(1) ולפי תקנה 9ב(ד)(2).

28.3.2024

תאריך

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, דניאל זינגר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2023 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

דניאל זינגר, מנכ"ל

28.3.2024

תאריך

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

אני, מודי פרוס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2023 (להלן - הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו בפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

תאריך 28.3.2024 מודי פרוס, סמנכ"ל כספים