

פריפורם משקאות בע"מ

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2020**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואי חשבון המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או הפסד
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-33	באורים לדוחות הכספיים

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של פריפורם משקאות בע"מ (להלן- "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות על הרווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

מועלים גלזר ענבר חוניו ושות'
רואי חשבון

רמת גן, 24 במרץ 2021

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

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

office@cpairsr.co.il • www.cpairsr.co.il

31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	באור	נכסים
			נכסים שוטפים
886	2,025	5	מזומנים ושווי מזומנים
4,753	4,979	6	לקוחות
352	316	7	חייבים ויתרות חובה
759	422	8	מלאי
6,750	7,742		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים בלתי שוטפים
12,299	10,810	9	רכוש קבוע, נטו
6,792	6,307	16	נכס זכות שימוש, נטו
686	53	10	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
4,458	4,458	11	מוניטין
24,235	21,628		סה"כ נכסים בלתי שוטפים
30,985	29,370		סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
600	350	12	אשראי מתאגידים בנקאיים
308	321	16	חלות שוטפת של התחייבות חכירה
1,386	955	13	ספקים ונותני שירותים
706	836	14	זכאים ויתרות זכות
230	293	23	התחייבות מיסים שוטפים
124	124	15	התחייבות פיננסית אחרת
3,354	2,879		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות בלתי שוטפות
350	--	12	הלוואות מתאגידים בנקאיים
6,749	6,428	16	התחייבות חכירה
120	10	15	התחייבות פיננסית אחרת
40	48		התחייבות בגין הטבות לעובדים
2,457	2,200	23	התחייבויות מיסים נדחים
9,716	8,686		סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות
13,070	11,565		סה"כ התחייבויות
			הון
1,000	1,000	17	הון מניות
15,935	15,935		פרמיה על מניות
980	870		יתרת עודפים
17,915	17,805		סה"כ הון
30,985	29,370		סה"כ התחייבויות והון

מר שי סמאי
סמנכ"ל כספים

מר אלי ברמלי
דירקטור ומנכ"ל

מר אמיר בורנשטיין
דירקטור

תאריך אשר הדוחות הכספיים: 24 במרס, 2021
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
11,287	18,151	17,023		הכנסות ממכירות
6,748	11,874	11,243	18	עלות המכירות
4,539	6,277	5,780		רווח גולמי
644	836	878	19	הוצאות מכירה ושיווק
361	397	391	20	הוצאות הנהלה וכלליות
(630)	(43)	32	21	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
4,164	5,087	4,479		רווח מפעולות רגילות
--	36	2	'א21	הכנסות מימון
124	455	340	'ב21	הוצאות מימון
124	419	338		הוצאות מימון, נטו
4,040	4,668	4,141		רווח לפני מיסים על ההכנסה
930	1,078	951	22	מיסים על הכנסה
3,110	3,590	3,190		רווח לשנה
0.031	0.036	0.032		רווח בסיסי למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ע.ג. (בש"ח)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<u>סך-הכל</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה על</u> <u>מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018
20,615	3,680	15,935	1,000	יתרה ליום 1 בינואר 2018
3,110	3,110	--	--	רווח לשנה
(6,200)	(6,200)	--	--	דיבידנד שחולק
<u>17,525</u>	<u>590</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
17,525	590	15,935	1,000	יתרה ליום 1 בינואר 2019
3,590	3,590	--	--	רווח לשנה
(3,200)	(3,200)	--	--	דיבידנד שחולק
<u>17,915</u>	<u>980</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
				לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
17,915	980	15,935	1,000	יתרה ליום 1 בינואר 2020
3,190	3,190	--	--	רווח לשנה
(3,300)	(3,300)	--	--	דיבידנד שחולק
<u>17,805</u>	<u>870</u>	<u>15,935</u>	<u>1,000</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח
3,110	3,590	3,190
2,553	4,256	4,085
(529)	(435)	(300)
5,134	7,411	6,975
--	4	2
(57)	(400)	(308)
--	--	64
(1,031)	(1,189)	(1,209)
(1,088)	(1,589)	(1,451)
4,046	5,822	5,524
1,097	15	--
(2,222)	(293)	(177)
(1,125)	(278)	(177)
(6,200)	(3,200)	(3,300)
(858)	(728)	(600)
--	(220)	(308)
513	(513)	--
(6,545)	(4,661)	(4,208)
(3,624)	883	1,139
3,627	3	886
3	886	2,025
930	1,078	951
124	419	338
(621)	(13)	--
2,120	2,772	2,796
2,553	4,256	4,085
(63)	(1,351)	(190)
(1,283)	524	337
918	521	(331)
(124)	(124)	(124)
23	(5)	8
(529)	(435)	(300)
174	10	22

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

תקבולי ריבית
תשלומי ריבית
תקבולי מיסים
תשלומי מיסים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

תשלומי דיבידנד
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון התחייבות חכירה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתום השנה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

א. הכנסות והוצאות:

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

ב. שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

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

פעולות שלא במזומן:

רכישת רכוש קבוע באשראי

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

פריפורם משקאות בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל בתאריך 29 בדצמבר 2010 והחלה פעילותה ביום 1 בפברואר 2011. החברה עוסקת בייצור גלמי פלסטיק ופקקים לשוק המשקאות.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

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

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה אינה עולה על 12 חודשים.

ג. מטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

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

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות

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

(3) אופן הרישום של הפרשי שער

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

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

ה. מוניטין

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

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. רכוש קבוע

(1) כללי

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

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

(2) הפחתת רכוש קבוע

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

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

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

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

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

(3) עלויות עוקבות

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

2. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין (המשך)

לעניין הטיפול החשבונאי במוניטין ראה סעיף ה' לעיל.

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

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

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

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו במסגרת צירופי עסקים

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

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

ח. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין

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

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

ט. מלאי:

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

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

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

העלות נקבעה כדלקמן:

חומרי גלם, רכיבים ואריזה - בשיטת ממוצע משוקלל.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. נכסים פיננסיים:

(1) כללי:

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

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

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

(2) מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

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

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

(3) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

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

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

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

עליה משמעותית בסיכון האשראי:

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. נכסים פיננסיים: (המשך)

(3) ירידת ערך נכסים פיננסיים: (המשך)

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

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

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

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

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

הגדרת כשל:

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

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

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי:

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

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

מדיניות מחיקת נכסים פיננסיים:

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. נכסים פיננסיים: (המשך)

(3) ירידת ערך נכסים פיננסיים: (המשך)

מדידה והכרה בהפסדי אשראי חזויים:

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

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

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

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

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

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

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

יא. התחייבויות פיננסיות

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

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

(2) התחייבויות פיננסיות אחרות

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

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

(3) גריעת התחייבויות פיננסיות

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ב. הכרה בהכנסה:

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

הכרה בהכנסה ממכירת סחורות:

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

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

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

י.ג. חכירות

המדיניות החשבונאית שלהלן יושמה עד ליום 1 בינואר 2019:

(1) כללי

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

(2) חכירת מבנה בידי החברה

חכירה מימונית:

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

חכירה תפעולית

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

המדיניות החשבונאית שלהלן מיושמת החל מיום 1 בינואר 2019:

החברה כחוכר

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

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ג. חכירות (המשך)

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

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

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

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

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

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

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

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

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

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

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

י.ד. מענקים ממשלתיים

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. הפרשות

כללי

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

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

טז. מסים על הכנסה

(1) כללי

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

(2) מסים שוטפים

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

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

(3) מסים נדחים

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

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

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

יז. רווח למניה

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

יח. עלויות אשראי

עלויות אשראי מוכרות ברווח והפסד במועד היווצרותן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

כ. הטבות עובדים

(1) הטבות לאחר סיום העסקה

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

(2) הטבות עובדים לטווח קצר

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

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

כא. שערי חליפין ובסיס הצמדה

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

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

להלן נתונים על שערי החליפין של מטבעות עיקריים ועל המדד:

מדד בישראל(*)		שער החליפין היציג של		תאריך הדוחות הכספיים
מדד בגין נקודות	מדד ידוע נקודות	הדולר	האירו	
		(ש"ח ל-1 יח' מטבע)	(ש"ח ל-1 יח' מטבע)	
124.19	124.31	3.215	3.9441	ליום 31 בדצמבר 2020
125.06	125.06	3.456	3.8782	ליום 31 בדצמבר 2019
124.31	124.68	3.748	4.2916	ליום 31 בדצמבר 2018
%	%	%	%	שיעורי השינוי
(0.70)	(0.60)	(6.97)	1.70	לשנה שהסתיימה ביום
0.60	0.30	(7.79)	(9.63)	31 בדצמבר 2020
1.20	1.50	8.10	3.35	31 בדצמבר 2019
				31 בדצמבר 2018

(*) בסיס ממוצע 2002.

באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו

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

- תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)**

התיקון מבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

- תיקון 16 IFRS (בדבר: "ויתורים על תשלומי חכירה המתייחסים ל-COVID 19")**

התיקון מעניק לחוכרים הקלה מעשית בטיפול החשבונאי בויתורים על תשלומי חכירה המתייחסים ל-COVID 19. ההקלה המעשית מאפשרת לחוכר לבחור שלא לבחון אם ויתור על תשלומי חכירה המתייחס ל-COVID 19 מהווה תיקון חכירה. חוכר שמבצע בחירה זו יטפל בשינוי כלשהו בתשלומי החכירה הנובע מויתור על תשלומי חכירה כאילו השינוי לא היה תיקון חכירה, אלא כתשלומי חכירה משתנים שליליים.

ההקלה המעשית חלה רק על ויתורים על תשלומי חכירה המתרחשים כתוצאה ישירה ממגפת COVID-19 אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- תוצאת השינוי בתשלומי החכירה היא תמורה מעודכנת עבור החכירה שהיא למעשה שווה או נמוכה מהתמורה עבור החכירה מיד לפני השינוי;
- הפחתה כלשהי בתשלומי החכירה משפיעה רק על תשלומים שמועד פירעונם המקורי חל ביום 30 ביוני 2021 או לפניו (לדוגמה, ויתור על תשלומי חכירה יקיים תנאי זה אם התוצאה שלו היא תשלומי חכירה מופחתים ביום 30 ביוני 2021 או לפניו ותשלומי חכירה מוגדלים הנמשכים לאחר 30 ביוני 2021); וכן
- אין שינוי מהותי בתנאים אחרים של החכירה.

התיקון חל לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע באמצעות התאמת יתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון לפי הצורך) לתחילת תקופת הדיווח השנתית בה מיושם התיקון.

להערכת החברה ליישום התיקון לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים שכן לא בוצעו שינויים בתשלומי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה וכן לא צפויים להתבצע שינויים כאמור.

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

א. כללי

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

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

ב. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

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

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

(2) מוניטין

לצורך הקביעה האם חלה ירידת ערך של מוניטין, מבצעת הנהלת החברה אומדן של שווי השימוש של יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה המוניטין. לצורך חישוב שווי השימוש מחשבת הקבוצה את אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, הנובעים מכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים, וכן את שיעור הניכיון המתאים בכדי לחשב את הערך הנוכחי.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 11.

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
--	82	מזומנים ויתרות בבנקים פיקדונות לזמן קצר
886	1,943	
886	2,025	

באור 6 - לקוחות

א. הרכב:

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,712	4,952	חובות פתוחים
41	68	המחאות לגביה
--	(41)	בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
<u>4,753</u>	<u>4,979</u>	

ב. ניהול סיכון אשראי על ידי החברה

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

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

החברה הכירה בהפרשה להפסדים בשיעור של כ-100% בגין לקוחות שיתרת חובם בפיגור מעל 180 ימים מאחר וניסיון העבר מצביע על כך שיתרות אלה בדרך כלל אינן ניתנות להשבה.

להלן טבלה המפרטת את פרופיל הסיכון של חובות הלקוחות על בסיס מטריצת ההפרשות של החברה.

ליום 31 בדצמבר 2020:

הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר	שיעור הפסדי האשראי הצפויים	ערך בספרים ברוטו	
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
41	100	41	לקוחות בחריגה של מעל 180 ימים

ג. תנועה בהפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	
--	יתרה ליום 1 בינואר
41	שינוי בהפרשה להפסד בגין לקוחות
<u>41</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

ד. התקשרויות מהותיות

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

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

2. לפרטים בדבר חידושי התקשרות עם טמפו משקאות בע"מ, ראה ביאור 24ג'.

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
267	100	חייבים: צדדים קשורים אחרים
--	5	
267	105	
85	211	יתרות חובה: הוצאות מראש
<u>352</u>	<u>316</u>	

באור 8 - מלאי

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
305	134	חומרי גלם ואריזה תוצרת גמורה
454	288	
759	422	

באור 9 - רכוש קבוע, נטו

הרכב:

סך הכל	מכונות, תבניות וציוד	התקנות ושיפורים במושכר	
22,614	18,263	4,351	עלות ליום 1 בינואר 2020
189	189	--	רכישות
<u>22,803</u>	<u>18,452</u>	<u>4,351</u>	ליום 31 בדצמבר 2020
10,315	7,794	2,521	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2020
1,678	1,243	435	הוצאות פחת
<u>11,993</u>	<u>9,037</u>	<u>2,956</u>	ליום 31 בדצמבר 2020
<u>10,810</u>	<u>9,415</u>	<u>1,395</u>	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2020
22,486	18,140	4,346	עלות ליום 1 בינואר 2019
130 (2)	125 (2)	5 --	רכישות גריעות
<u>22,614</u>	<u>18,263</u>	<u>4,351</u>	ליום 31 בדצמבר 2019
8,661	6,575	2,086	פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2019
1,654	1,219	435	הוצאות פחת
<u>10,315</u>	<u>7,794</u>	<u>2,521</u>	ליום 31 בדצמבר 2019
<u>12,299</u>	<u>10,469</u>	<u>1,830</u>	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2019
<u>5,585</u>	<u>5,585</u>	<u>--</u>	היתרה נטו של הרכוש הקבוע כוללת: ליום 31 בדצמבר 2019
			רכוש קבוע המשועבד כבטחון להתחייבות (1)
<u>(1,052)</u>	<u>(872)</u>	<u>(180)</u>	מענקי השקעה (2)
<u>5,952</u>	<u>5,952</u>	<u>--</u>	ליום 31 בדצמבר 2018
			רכוש קבוע המשועבד כבטחון להתחייבות (1)
<u>(1,275)</u>	<u>(1,065)</u>	<u>(210)</u>	מענקי השקעה (2)

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

(2) לפרטים נוספים, ראה ביאור 2 יד'.

באור 10 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

א. הרכב:

קשרי לקוחות אלפי ש"ח	עלות
6,327	ליום 1 בינואר 2020
5,641	הפחתה שנצברה
633	ליום 1 בינואר 2020
6,274	הפחתה
	ליום 31 בדצמבר 2020
53	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2020
6,327	עלות
	ליום 1 בינואר 2019
5,008	הפחתה שנצברה
633	ליום 1 בינואר 2019
5,641	הפחתה
	ליום 31 בדצמבר 2019
686	יתרה בספרים ליום 31 בדצמבר 2019

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

באור 11 - מוניטין

הבסיס למדידת סכום בר ההשבה	מוניטין מוקצה ליחידה מניבת המזומנים אלפי ש"ח	ערך בספרים של היחידה מניבת המזומנים אלפי ש"ח	יחידה מניבת מזומנים
שווי שימוש	4,458	10,895	פעילות החברה

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

הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי השימוש הן:

- נתח שוק - נתח השוק חושב בהתבסס על נתח השוק של החברה בשנת הדיווח בניכוי שינוי צפוי בפעילות.
- שיעור רווח תפעולי - שיעור הרווח התפעולי חושב בהתבסס על שיעור הרווח התפעולי של החברה בשנת הדיווח תוך התאמתו לאמור לעיל בדבר השינוי הצפוי בפעילות.

רגישות סכום בר ההשבה לשינויים בהנחות המפתח:

סכום בר ההשבה גבוה בכ- 6,500 אלפי ש"ח מהערך בספרים של היחידה, כולל המוניטין. אם שיעור הניכיון שנלקח בחשבון בחישוב שווי השימוש של היחידה היה גדל (קטן) בנקודת אחוז אחת, סכום בר ההשבה של היחידה היה קטן בכ- 907 אלפי ש"ח (גדל בכ- 971 אלפי ש"ח).

באור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

הרכב:

סה"כ		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		שיעור ריבית שנתית	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		2020	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
950	350	350	--	600	350	פריים + 0.8	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים סה"כ אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים
950	350	350	--	600	350		

שיעור ריבית הפריים ליום 31 בדצמבר 2020 הינו 1.6% (31.12.2019 - 1.75%).

באור 13 - ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
541	202	חשבונות פתוחים בש"ח
648	410	חשבונות פתוחים בדולר
197	343	המחאות לפירעון
1,386	955	

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

באור 14 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
251	228	עובדים ומוסדות בגין שכר
102	112	הפרשה לחופשה
49	187	מוסדות
281	275	הוצאות לשלם
17	29	זכאים בגין רכוש קבוע
6	5	אחרים
706	836	

באור 15 - התחייבויות פיננסית אחרת

א. הרכב:

סך-הכל		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות	
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2019	2020	2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח					
244	134	120	10	124	124

הנמדדת בעלות מופחתת
התחייבויות פיננסית

ב. למידע נוסף ראה באור 24ג'3.

באור 16 - חכירות (החברה כחוכר)

(1) כללי:

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

(2) נכס זכות שימוש:

מבנה
אלפי ש"ח
7,277
485
485
970
6,307
--
7,277
7,277
--
485
485
6,792

עלות
עלות ליום 1 בינואר וליום 31 בדצמבר 2020

פחת נצבר
ליום 1 בינואר 2020
הוצאות פחת

ליום 31 בדצמבר 2020

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

עלות
ליום 1 בינואר 2019
יישום לראשונה IFRS 16

ליום 31 בדצמבר 2019

פחת נצבר
ליום 1 בינואר 2019
הוצאות פחת

ליום 31 בדצמבר 2019

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2019

באור 16 - חכירות (החברה כחוכר) (המשך)

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
485	485	הוצאות פחת בגין נכס זכות שימוש
362	274	הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה

סך תזרימי המזומנים השלייים בגין חכירות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 הינו 582 אלפי ש"ח (2019 - 582 אלפי ש"ח, 2018 - 578 אלפי ש"ח).

באור 17 - הון מניות

לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019				
מונפק ונפרע		רשום		
ש"ח	כמות	ש"ח	כמות	
1,000,000	100,000,000	1,000,000	100,000,000	א. הרכב: מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א

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

ב. דיבידנד:

- (1) במהלך שנת 2018, חילקה החברה דיבידנדים במזומן לבעלי מניותיה בסך כולל של 6.2 מיליון ש"ח. הדיבידנד הממוצע למניה הינו 0.062 ש"ח.
- (2) במהלך שנת 2019, חילקה החברה דיבידנדים במזומן לבעלי מניותיה בסך כולל של 3.2 מיליון ש"ח. הדיבידנד הממוצע למניה הינו 0.032 ש"ח.
- (3) במהלך שנת 2020, חילקה החברה דיבידנדים במזומן לבעלי מניותיה בסך כולל של 3.3 מיליון ש"ח. הדיבידנד הממוצע למניה הינו 0.033 ש"ח.

באור 18 - עלות המכירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,210	3,084	3,062	עלויות שכר וכח אדם
115	139	148	ביטוח מפעל
578	--	--	דמי שכירות
1,469	2,183	2,021	חשמל ומאור
243	293	222	אחזקת רכב ומלגזות
630	3,297	2,903	שימוש בחומרים
362	357	379	אחזקת מפעל ומכונות
259	258	189	מיסים ואגרות
1,471	2,128	2,153	פחת
(589)	135	166	קיטון (גידול) במלאי תוצרת גמורה
6,748	11,874	11,243	

באור 19 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11	203	245	הובלות ללקוחות הפחתות
633	633	633	
<u>644</u>	<u>836</u>	<u>878</u>	

באור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
252	254	253	דמי ניהול משרדיות ואחזקת מחשב שירותים מקצועיים חובות מסופקים ואבודים נסיעות לחו"ל מיסים, אגרות, פחת ואחרות
21	17	12	
77	90	30	
--	--	41	
--	--	6	
11	36	49	
<u>361</u>	<u>397</u>	<u>391</u>	

באור 21 - הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(621)	(13)	--	רווח ממימוש רכוש קבוע (1) רווח משערוך חייבים הוצאות בגין שנים קודמות
(9)	(30)	--	
--	--	32	
<u>(630)</u>	<u>(43)</u>	<u>32</u>	

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

באור 22 - הכנסות והוצאות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח
---	---	---

א. הכנסות מימון

הכנסות ריבית:

--	--	2
----	----	---

ריבית ממוסדות

אחרות:

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

הפרשי שער

רווח מנכסים פיננסיים לפי קבוצות:

--	36	2
----	----	---

מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת (כולל מזומנים ושווי מזומנים)

ב. הוצאות מימון

הוצאות ריבית:

22	31	34
----	----	----

ריבית בנקאית בגין אשראי לזמן קצר

50	33	16
----	----	----

ריבית בנקאית בגין הלוואות לזמן ארוך

--	362	274
----	-----	-----

ריבית בגין התחייבות חכירה

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

ריבית מוסדות

76	427	324
----	-----	-----

אחרות:

10	--	2
----	----	---

הפרשי שער

38	28	14
----	----	----

שערך התחייבות פיננסית אחרת

48	28	16
----	----	----

הפסד מהתחייבויות פיננסיות לפי קבוצות:

124	455	340
-----	-----	-----

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

באור 23 - מיסים על הכנסה

31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח
-------------------------------	-------------------------------

א. יתרות מיסים המוצגות בדוח על המצב הכספי

התחייבויות שוטפות:

230	293
-----	-----

התחייבות מיסים שוטפים

התחייבויות בלתי שוטפות:

2,457	2,200
-------	-------

התחייבויות מיסים נדחים

באור 23 - מיסים על הכנסה (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר 2019 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר 2020 אלפי ש"ח
---	---	---

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר 2018 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר 2019 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר 2020 אלפי ש"ח	
824	1,320	1,208	מיסים שוטפים
3	2	--	הוצאות מיסים שוטפים
			מיסים בגין שנים קודמות
827	1,322	1,208	סה"כ מיסים שוטפים
			מיסים נדחים
103	(244)	(257)	הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים
103	(244)	(257)	סה"כ מיסים נדחים
930	1,078	951	סה"כ הוצאות מיסים על הכנסה ברווח והפסד

ג. יתרות מיסים נדחים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	הוכר ברווח או הפסד אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2020 אלפי ש"ח	
(1,863)	206	(2,069)	הפרשים זמניים
(1,450)	112	(1,562)	רכוש קבוע
(7)	73	(80)	נכס זכות שימוש
(509)	(52)	(457)	קשרי לקוחות
9	9	--	מוניטין
1,552	(71)	1,623	הפרשה לחובות מסופקים
31	(25)	56	התחייבות חכירה
37	5	32	התחייבות פיננסית אחרת
			הטבות לעובדים
(2,200)	257	(2,457)	סה"כ

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	הוכר ברווח או הפסד אלפי ש"ח	יישום לראשונה IFRS 16 אלפי ש"ח	יתרה ליום 1 בינואר 2019 אלפי ש"ח	
(2,069)	196	--	(2,265)	הפרשים זמניים
(1,562)	111	(1673)	--	רכוש קבוע
(80)	72	--	(152)	נכס זכות שימוש
(457)	(51)	--	(406)	קשרי לקוחות
--	(17)	--	17	מוניטין
1,623	(50)	1,673	--	הפרשה לחובות מסופקים
56	(22)	--	78	התחייבות חכירה
32	5	--	27	התחייבות פיננסית אחרת
				הטבות לעובדים
(2,457)	244	--	(2,701)	סה"כ

באור 23 - מיסים על הכנסה (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,040	4,668	4,141	ד. התאמת הוצאות מיסים לרווח:
23%	23%	23%	רווח לפני מיסים על הכנסה
			שיעור מס סטטוטורי
929	1,074	952	הוצאות מס לפי שיעור מס סטטוטורי
(2)	2	(1)	תוספת (חיסכון) במס בגין
3	2	--	שימוש בשיעורי מס שונים ואחרות
			מסים בגין שנים קודמות
930	1,078	951	סה"כ מיסים על הכנסה כפי שהוצגו ברווח או הפסד

ה. לחברה לא הוצאו שומות מס סופיות ממועד היווסדה. שומות מס הכנסה עד וכולל שנת 2015 נחשבות סופיות בשל התיישנות.

באור 24 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. יתרות עם צדדים קשורים

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		מוצג כדלקמן:
		<u>בנכסים שוטפים</u>
2,480	2,428	לקוחות
267	100	חייבים
		<u>בהתחייבויות שוטפות</u>
50	49	ספקים ונותני שירותים
308	321	חלות שוטפת של התחייבות חכירה
124	124	התחייבות פיננסית אחרת
		<u>בהתחייבויות בלתי שוטפות</u>
6,749	6,428	התחייבות חכירה
120	10	התחייבות פיננסית אחרת

ב. עסקאות עם צדדים קשורים

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

2. הכנסות והוצאות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,397	10,277	8,671	<u>הכנסות</u>
			הכנסות ממכירות
			<u>הוצאות</u>
1,500	788	817	עלות המכירות
11	203	245	הוצאות מכירה ושיווק
252	254	253	הוצאות הנהלה וכלליות
38	390	288	הוצאות מימון

באור 24 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ג. התקשרויות עם צדדים קשורים

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

החברה התקשרה בהסכם עם טמפו תעשיות לקבלת שירותי כוח אדם לתפעול המפעל. במסגרת זאת, מועסק מנהל המפעל באמצעות טמפו תעשיות.

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

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

ביום 18 בפברואר 2020, הוסכם בין החברה לבין טמפו משקאות על הארכה למפרע של הסכם אספקת גלמי פלסטיק ופקקים שמייצרת עבורו החברה לתקופה של שנה, עד ליום 30 בנובמבר 2020. במסגרת חידוש ההסכם, חל עדכון כלפי מטה במחירי המכירה של החברה לטמפו משקאות בשיעור ממוצע של כ-15%. הסכם זה הוארך זמנית עד לתום חודש פברואר 2021. בין הצדדים הוסכם כי החל מיום 1 במרס 2021, יצומצם מגוון המוצרים הנמכרים לטמפו משקאות וכן יחול עדכון נוסף כלפי מטה במחירי המכירה של החברה לטמפו משקאות המשקף הנחה בשיעור ממוצע של כ-15% נוספים.

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

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

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

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

באור 25 - מענקים ממשלתיים

במהלך חודש פברואר 2020, קיבלה החברה מאת הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה כתב אישור לתכנית במסלול "תכנית להעלאת הפיריון בתעשייה", להשקעה ברכוש קבוע והשקעות "רכות" בהיקף של כ-4.7 מיליון ש"ח (להלן - "השקעה מזכה מאושרת"). תנאי כתב האישור כוללים ביצוע ההשקעה המזכה המאושרת בתנאים שנקבעו, וכן יעדי תעסוקה ופיריון לעובד. ביצוע ההשקעה המזכה המאושרת תזכה את החברה במענק בשיעור של עד 30%, כך שסך המענק המאושר הינו עד לגובה של כ-1.4 מיליון ש"ח. החברה טרם החלה בביצוע ההשקעה המזכה המאושרת.

באור 26 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול ההון

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

ב. קבוצות מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
886	2,025
5,020	5,084
<u>5,906</u>	<u>7,109</u>
7,057	6,749
244	134
2,993	1,954
<u>10,294</u>	<u>8,837</u>

נכסים פיננסיים

מזומנים ושויי מזומנים
מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות

התחייבות חכירה
התחייבות פיננסית אחרת
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

ג. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים

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

ד. ניהול סיכון אשראי

סיכון האשראי העיקרי בחברה מתייחס ליתרת הלקוחות. לפרטים ראה באורים 2' ו-6.

ה. ניהול סיכון נזילות

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

ביאור 26 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. ניהול סיכון נזילות (המשך)

(1) התחייבויות פיננסיות

לימים 31 בדצמבר 2020 ו-31 בדצמבר 2019 ההתחייבויות הפיננסיות של החברה כוללות, בין היתר, ספקים וזכאים שוטפים, כאשר מועדי הפרעון החוזיים הינם לרוב לתקופה של עד 3 חודשים, והם אינם נושאים ריבית.

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין אשראי מתאגידים בנקאיים ובגין התחייבות בגין חכירה והתחייבות פיננסית אחרת. הטבלאות נערכו על בסיס תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים, בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרעון. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה		1-3 חודשים	עד חודש	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע %	
		1-5 שנים	אלפי ש"ח				
353	--	--	201	101	51	2.43	אשראי מתאגידים בנקאיים
8,730	5,587	2,561	436	97	49	4.00	התחייבות חכירה
135	--	11	124	--	--	12.67	התחייבות פיננסית אחרת
<u>9,218</u>	<u>5,587</u>	<u>2,572</u>	<u>761</u>	<u>198</u>	<u>100</u>		

סה"כ	מעל 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה		1-3 חודשים	עד חודש	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע %	
		1-5 שנים	אלפי ש"ח				
970	--	353	461	104	52	2.58	אשראי מתאגידים בנקאיים
9,312	6,286	2,444	436	97	49	4.00	התחייבות חכירה
259	--	135	124	--	--	12.67	התחייבות פיננסית אחרת
<u>10,541</u>	<u>6,286</u>	<u>2,932</u>	<u>1,021</u>	<u>201</u>	<u>101</u>		

(2) נכסים פיננסיים

לימים 31 בדצמבר 2020 ו-31 בדצמבר 2019 הנכסים הפיננסיים של החברה כוללים לקוחות וחייבים שוטפים, כאשר מועדי הפרעון החוזיים הינם לתקופה של עד 3 חודשים, והם אינם נושאים ריבית.