

כתר פלסטיק בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2018

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-26	באורים לדוחות הכספיים

-----

## דוח רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של כתר פלסטיק בע"מ

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של כתר פלסטיק בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. 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 חברה המוצגת על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של 20,560 אלפי ש"ח ו- 18,850 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 1,261 אלפי ש"ח ו- 8,051 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, 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 מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

קוסט פורר גבאי את קסירר  
קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל אביב,  
29 באפריל, 2019

ליום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
<b>נכסים שוטפים</b>			
56,067	39,394	3	מזומנים ושווי מזומנים
272,145	542,639	4	לקוחות
(* 68,548)	106,578	5	חייבים ויתרות חובה
485,227	325,602	6	מלאי
<u>881,987</u>	<u>1,014,213</u>		
<b>נכסים בלתי שוטפים</b>			
245,071	247,305	8	רכוש קבוע, נטו
19,784	21,456	7	השקעה בחברות מוחזקות
67,095	33,712	'ב16	הלוואות לחברות קשורות
<u>331,950</u>	<u>302,473</u>		
<u>1,213,937</u>	<u>1,316,686</u>		
<b>התחייבויות שוטפות</b>			
332,341	300,656		אשראי מתאגידים בנקאיים
343,390	386,852		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
100,841	84,424	9	זכאים ויתרות זכות
<u>776,572</u>	<u>771,932</u>		
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>			
2,178	4,033	10	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו
(* 7,703)	6,988	'ג14	מסים נדחים
<u>9,881</u>	<u>11,021</u>		
<u>427,484</u>	<u>533,733</u>	12	<b>הון עצמי</b>
<u>1,213,937</u>	<u>1,316,686</u>		

(\* סווג מחדש, ראה ביאור ז'2

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

.1

  
 עידו וולך  
 מנהל כספים

  
 ניר פליסטרנט  
 דירקטור

29 באפריל, 2019  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
1,695,358	1,749,569	'א15	הכנסות ממכירות ושירותים
1,119,158	1,384,494	'ב15	עלות המכירות והשירותים
576,200	365,075		רווח גולמי
400,501	208,706	'ג15	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
175,699	156,369		רווח מפעולות רגילות
2,653	18,301		הוצאות מימון, נטו
4,169	2,922	'ד15	הוצאות אחרות, נטו
177,215	135,146		רווח לפני מסים על ההכנסה
12,809	6,966	'ד14	מסים על הכנסה
164,406	128,180		רווח לאחר מסים על ההכנסה
1,178	1,223	7	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
165,584	129,403		רווח נקי
<u>רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>			
(12)	449		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע של פעילות
-	2,897		חוץ
			עלות תשלום מבוסס מניות
165,572	132,749		סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהפרשי תרגום דוחות כספיים במטבע של פעילות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה	הון מניות	
261,912	2,319	-	(2,286)	165,879	95,988	12	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</u>
165,584	165,584	-	-	-	-	-	רווח נקי
(12)	-	-	(12)	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
427,484	167,903	-	(2,298)	165,879	95,988	12	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>
(26,500)	(26,500)	-	-	-	-	-	חלוקת דיבידנד
129,403	129,403	-	-	-	-	-	רווח נקי
2,897	-	2,897	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
449	-	-	449	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
132,749	129,403	2,897	449	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר
533,733	270,806	2,897	(1,849)	165,879	95,988	12	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
165,584	129,403	רווח נקי
85,434	(45,457)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
<u>251,018</u>	<u>83,946</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(81,663)	-	מתן הלוואה לצדדים קשורים
-	33,383	פירעון הלוואות מצדדים קשורים
(79,561)	(86,489)	רכישת רכוש קבוע
1,135	10,672	תמורה ממכירת רכוש קבוע
<u>(160,089)</u>	<u>(42,434)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
-	(26,500)	דיבידנד לבעלי מניות
332,341	(31,685)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(403,796)	-	פירעון הלוואות לצדדים קשורים
<u>(71,455)</u>	<u>(58,185)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
19,474	(16,673)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>36,593</u>	<u>56,067</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u><u>56,067</u></u>	<u><u>39,394</u></u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

76,814	70,661	פחת והפחתה לירידת ערך
(774)	(713)	מסים נדחים
4,427	1,853	עלייה ביעודה בקופת פיצויים, נטו
(128)	2,922	הפסד (רווח) הון
-	2,897	עלות תשלום מבוסס מניות
(1,178)	(1,223)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
818	-	שערוך וריבית בגין הלוואות מצדדים קשורים, נטו
<u>79,979</u>	<u>76,397</u>	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

5,876	(270,494)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(7,100)	(38,030)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(36,976)	159,625	ירידה (עלייה) במלאי
74,488	43,462	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(30,833)	(16,417)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
<u>5,455</u>	<u>(121,854)</u>	
<u>85,434</u>	<u>(45,457)</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי צריכה מפלסטיק במגוון רחב של מוצרים, בין היתר ריהוט גינה, פתרונות אחסון לבית ולגינה, ארגזי כלים ועוד. החברה הינה מהמובילות בעולם בתחומה. החברה מוכרת את מוצריה ברחבי העולם ובשוק המקומי הן באמצעות מכירה ישירה והן באמצעות חברות בנות וחברות קשורות.

החברה התאגדה ונרשמה על פי חוק החברות כחברה בעירבון מוגבל בתאריך 1.1.2002 בשם כתר כלי עבודה בע"מ. בשנת 2011 שינתה החברה את שמה לכתר פלסטיק בע"מ. ביום 1 ביולי, 2011 הועברו לחברה פעילות הפלסטיק והשקעות בחברות מוחזקות של חברת כתר אחזקות בע"מ. ההעברה נעשתה לפי סעיף 104 לפקודת מס הכנסה. הרישום בספרים ליום ההעברה נעשה לפי העלות כנדרש על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. ביום 30 באוקטובר, 2016 נמכרה החברה לחברת קרוונה רזין (2016) בע"מ.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - כתר פלסטיק בע"מ.
- חברות מוחזקות - חברות אשר לחברה שליטה בהן.
- חברת האם - החל מיום 1 בנובמבר, 2016 חברת האם קרוונה רזין (2016) בע"מ. עד ליום 31 באוקטובר, 2016 חברת כתר אחזקות בע"מ.
- צדדים קשורים - כהגדרתם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושומו בעריכת הדוחות הכספיים, באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

1. החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.
2. בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה ביום 31 בדצמבר, 2003, והחל מאותו מועד החברה החלה לדווח בסכומים מדווחים.
3. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
4. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.
5. החברה אינה כוללת בדוחותיה הכספיים באור דיווח כספי נומינלי עקב חוסר מהותיות.



באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מטבע פעילות

1. מטבע ההצגה

מטבע ההצגה של החברה הינו ש"ח.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) 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 נזקפים לדוח רווח והפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים מחדש למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

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. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים ישירות לרווח (הפסד) כולל אחר בעסקאות גידור, נזקפים לדוח רווח והפסד.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

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 הפרשה למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

חומרי גלם - לפי ממוצע נע משוקלל.

תוצרת גמורה ובעיבוד - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות אחרות.

בתקופה מסוימת בה אין מייצרים בתפוקה נורמאלית, עלות המלאי אינה כוללת עלויות תקורה קבועות נוספות מעבר לאלו הנדרשות בתפוקה נורמאלית. עלויות, כאמור, שלא הועמסו, נזקפו כהוצאה לדוח רווח והפסד בתקופה בה התהוו. כמו כן, עלות המלאי אינה כוללת סכומים חריגים של עלויות חומרים, עבודה ואחרות הנובעים מחוסר יעילות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. כמו כן, בגין יתרות לקוחות שבגינן לא הוכרה הפרשה ספציפית, החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך בגין אותן יתרות לקוחות המוערכות באופן קבוצתי בהתבסס על מאפייני סיכוני האשראי שלהם.

ו. 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 וחומרי עזר שניתן להשתמש בהם רק בהקשר למכונות וציוד.

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

בעיקר %	%	
20	20	תבניות
16.67	16.67	כלי רכב
10	10-16.67	מכונות וציוד
10	10	שיפורים במושכר
6	6-16.67	ריהוט ומחשבים

רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המוערכת בהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא.

נכס נגרע מדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח רווח והפסד בתקופה בה הנכס נגרע.

ז. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים

לרווח (הפסד) כולל אחר או להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס ברווח כולל אחר או בהון העצמי.

ח. מסים שוטפים

חבות בגין מסים 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שניצולם צפוי, מוכר נכס מס נדחה מתאים. כל הפחתה והכרה כאמור נזקפות לסעיף מסים על ההכנסה.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבדנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד הגוררת חבות מס נוספת.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

בחודש דצמבר 2017, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תיקון לתקן חשבונאות 34 הצגה של דוחות כספיים וזאת על מנת להתאים תקן זה לתקן הבינלאומי המקביל.

בהתאם להוראות התיקון, יתרות נכסים והתחייבויות בגין מסים נדחים יסווגו במלואם כנכסים לא שוטפים או כהתחייבויות לא שוטפות. התיקון מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה מיישמת את הוראות התיקון תוך כדי הצגה מחדש של מספרי השוואה.

כתוצאה מיישום התיקון לתקן חשבונאות מספר 34, החברה סיווגה יתרת נכסי מסים נדחים ליום 31 בדצמבר, 2017 בסך 1,439 אלפי ש"ח, מנכסים שוטפים להתחייבויות לא שוטפות.

ח. הכרה בהכנסה

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה, לגבי סוגי ההכנסות הבאים:

1. הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירות סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה, והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. הכנסות ריבית

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס צבירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

3. הכנסות מתמלוגים

הכנסות מתמלוגים מוכרות על בסיס צבירה בהתאם למהות ההסכם ותנאיו.

4. הנחות ללקוחות

הנחות שוטפות ללקוחות נכללות בדוחות הכספיים עם הענקתן ונזקפות לסעיף מכירות.

הנחות הניתנות ללקוחות בתום השנה אשר לגביהן לא מחויב הלקוח לעמוד ביעדים מסוימים, נכללות בדוחות הכספיים עם ביצוע המכירות היחסיות המזכות את הלקוח בהנחות האמורות.

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. אומדן העמידה ביעדים מבוסס, בין היתר, על נסיון העבר ומערכות היחסים של החברה עם הלקוחות ועל היקף הרכישות החזוי של הלקוחות ביתרת התקופה.

5. הפרשה בגין אחריות לטיב מוצרים והפרשה להחזרות

הפרשה לאחריות לטיב מוצרים מחושבת בהתאם להערכת הנהלת החברה ובהתבסס על נסיון העבר.

הפרשה בגין החזרות סחורות מלקוחות מחושבת בהתאם להערכת הנהלה ובהתבסס על נסיון העבר.

ט. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי באומדן.

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

תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נכסי מסים נדחים

נכסי מסים 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 המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

הוצאות פרסום

י.

הוצאות בגין פעילויות פרסום, קידום מכירות ושיווק, כגון הפקת קטלוגים ועלוני פרסום, מוכרות כהוצאה במועד בו קיימת לחברה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות בגין פעולות אלה ניתן לחברה.

מכשירים פיננסיים נגזרים

יא.

התוצאות מעסקאות גידור (Hedging) שנועדו להגן על נכסים והתחייבויות במטבע חוץ הרשומים בדוחות על המצב הכספי, כנגד החשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ הנ"ל, נזקפות לדוח רווח והפסד במקביל לזקיפת הפרשי השער מהנכסים וההתחייבויות האמורים.

התוצאות מעסקאות גידור לרכישה או למכירה עתידית של מטבע חוץ, המיועדות להבטחת תמורות יצוא ועלויות יבוא כנגד שינויים בשערי מטבע, נכללות בדוח הרווח וההפסד במקביל לרישום התוצאות מהעסקאות אותן הן נועדו לגדר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נובעים מעסקאות הגנה כאמור מוצגים בדוח על המצב הכספי על-פי שווים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לסעיף המימון, נטו בדוח רווח והפסד בתקופת התהוותם. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נקבע בהתאם למחירי השוק שלהם, ובהעדר מחיר כאמור נקבע השווי ההוגן בהתאם למודל להערכת שווי.

עסקאות תשלום מבוסס מניות

יב.

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים וחלק מהעובדים זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן והנמדדות על בסיס עליית ערך מניות החברה.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה התקיימו.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

ביטול הענקה המסולקת במכשיר הוני, מטופלת כאילו הבשילה לתאריך הביטול וההוצאה שטרם הוכרה בגין ההענקה מוכרת מיידית. עם זאת, אם ההענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר לעיל.

יג. התחייבויות להטבות לעובדים

1. בחודש אוגוסט 2017, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות 39, *הטבות עובד* (להלן: "התקן"). תקן זה מבוסס (עם התאמות מסוימות) על תקן חשבונאות בינלאומי 19 *הטבות עובד*, מחליף את גילוי דעת 19 *הטיפול החשבונאי וכללי הדיווח לגבי זכאות עובדים לחופשה וגילוי דעת 20 הטיפול החשבונאי וכללי הדיווח לגבי פיצוי פיטורים, פיצויי פרישה ופנסיה*, וקובע את הטיפול החשבונאי לגבי הטבות עובד.

התקן מטפל בארבעה סוגים של הטבות עובד:

(א) הטבות עובד לזמן קצר - ישות תכיר בהטבות עובד לזמן קצר כאשר עובד העניק שירותים לישות במהלך תקופת הדיווח ותמדוד אותן בסכום לא מהוון.

(ב) הטבות לאחר סיום העסקה כולל הטבות בגין פיצויי פרישה - ישות תסווג הסדרים לפיהם ישות מספקת הטבות לאחר סיום העסקה כתוכניות להפקדה מוגדרת או כתוכניות להטבה מוגדרת. בתוכניות להפקדה מוגדרת, ישות מכירה בסכומים שיש להפקיד בגין התקופה כהוצאה וכהתחייבות אם הסכומים טרם הופקדו. בתוכניות להטבה מוגדרת, למעט הטבות בגין פיצויי פרישה, ישות תיישם את המודל האקטוארי תוך שימוש בגישת יחידת זכאות חזויה. לגבי הטבות בגין פיצויי פרישה, התקן מאפשר לישות לבחור בין יישום מודל אקטוארי כפי שמטופלות הטבות אחרות בהתאם לתוכנית הטבה מוגדרת לבין יישום מודל הסגירה (Shut-down method), שיטה המיושמת כיום לפי גילוי דעת 20.

(ג) הטבות עובד אחרות לזמן ארוך - ישות תכיר בהתחייבות עבור הטבות עובד אחרות לטווח ארוך שנמדדת בערך הנוכחי של המחויבות להטבה במועד הדיווח.

(ד) הטבות עודפות בגין הפסקת העסקה בנסיבות מיוחדות - מדובר בהטבות המתווספות להטבות בגין פיצויי פרישה. הישות תמדוד הטבות אלה לפי האומדן הטוב ביותר של היציאה שתידרש על מנת לסלק את המחויבות במועד הדיווח. אם הטבות אלה עומדות לתשלום לאחר יותר מ-12 חודש לאחר סוף תקופת הדיווח, הן ימדדו בערך הנוכחי.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה למדוד הטבות בגין פיצויי פרישה לפי מודל הסגירה (SHUT DOWN METHOD).

באור 3: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
3,785	7,298
52,282	32,096
<u>56,067</u>	<u>39,394</u>

בשקלים חדשים  
במטבע חוץ

באור 4: - לקוחות

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
265,273	534,261
6,872	8,378
<u>272,145</u>	<u>542,639</u>

חובות פתוחים (1) (2)  
המחאות לגבייה

- (1) בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.  
(2) באשר ליתרות עם צדדים קשורים ראה באור 16.

באור 5: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
2,810	1,671
2,221	3,321
3,697	3,623
38,542	77,493
13,032	10,453
2,013	-
329	-
5,904	10,017
<u>68,548</u>	<u>106,578</u>

הוצאות מראש  
מקדמות לספקים  
יעודה לדמי מחלה (1)  
מוסדות ממשלתיים  
צדדים קשורים (2)  
חברת האם (2)  
נגזרים פיננסיים  
חייבים אחרים

- (1) יתרת קופת יעודה לדמי מחלה רשומה על שם חברת כתר אחזקות בע"מ, חברת האם לשעבר.  
(2) ראה באור 16.

באור 6: - מלאי

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
55,368	58,191
393,616	237,222
36,243	30,189
<u>485,227</u>	<u>325,602</u>

חומרי גלם  
תוצרת בעיבוד וגמורה  
מלאי בדרך

באור 7: - השקעות בחברות מוחזקות

א. ההרכב

31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
19,784	21,456
<u>19,784</u>	<u>21,456</u>

עלות המניות ורווחים שנצברו מיום הרכישה, נטו

ב. תנועות בהשקעות בשנת 2018

31 בדצמבר
2018
אלפי ש"ח

השקעה בחברת KETER (U.K) LTD  
שיעור ההחזקה הינו 100%

18,850
1,261
449
<u>20,560</u>

יתרה לתחילת השנה  
חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת  
קרן הון הפרשי תרגום

יתרה לסוף השנה

KETER EUROPE GARDENING B.V בחברת  
שיעור ההחזקה הינו 100%

934
(38)
<u>896</u>

יתרה לתחילת השנה  
חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת

יתרה לסוף השנה

KETER NORTH AMERICA LLC בחברת  
שיעור ההחזקה הינו 100%

-
-
<u>-</u>

יתרה לתחילת השנה  
חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת

יתרה לסוף השנה

<u>21,456</u>
---------------

יתרת השקעות בחברות מוחזקות לסוף שנה

(\* חברת כתר מוצרי אקסטרוזיה בע"מ - פורקה מרצון במהלך שנת 2017.



באור 8: - רכוש קבוע

מקדמות בגין רכוש קבוע	סה"כ	ריהוט ומחשבים	כלי רכב	מכונות וציוד	תבניות	עלות
אלפי ש"ח						
880,465	317	30,288	39,535	409,998	400,327	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
86,489	92	6,989	34	39,932	39,442	תוספות במשך השנה
(48,290)	-	-	(27,529)	(5,122)	(15,639)	גריעות במשך השנה
918,664	409	37,277	12,040	444,808	424,130	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
פחת שנצבר						
635,394	-	24,047	26,769	289,058	295,520	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
69,249	-	2,766	2,049	23,352	41,082	תוספות במשך השנה
1,412	-	-	-	-	1,412	הפרשה לירידת ערך
(34,696)	-	-	(20,097)	(3,288)	(11,311)	גריעות במשך השנה
671,359	-	26,813	8,721	309,122	326,703	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
247,305	409	10,464	3,319	135,686	97,427	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2018
245,071	317	6,241	12,766	120,940	104,807	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017

באור 9: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
21,288	18,901	הפרשה לחופשה והבראה
35,224	28,516	עובדים ומוסדות בגין שכר
6,385	-	מס הכנסה לשלם
26,562	34,337	הוצאות לשלם והפרשה לאחריות
9,461	2,084	נגזרים פיננסיים
1,921	512	מקדמות מלקוחות
-	74	אחרות
100,841	84,424	

באור 10: - התחייבות בגין סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
(81,966)	(65,382)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד
64,241	51,662	בניכוי - יעודה שהופקדה בקופות פיצויים אישיות
15,547	13,720	בניכוי - יעודה שהופקדה בקופות מרכזיות לפיצויים (א)
<u>2,178</u>	<u>4,033</u>	עודף התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד

א. התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מחושבות על בסיס שכרם האחרון של העובדים ליום המאזן ובהתאם לחוק פיצויי פיטורין, ומכוסות במלואן על ידי תשלומים שוטפים לחברות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מנהלים וקופות גמל, וכן על ידי יתרת ההתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד המוצגת במאזן.

היעודה המופקדת בקופות פיצויים כוללת רווחים שנצברו עד לתאריך המאזן. הכספים שהופקדו ניתנים למשיכה אך ורק לאחר שימולאו ההתחייבויות על-פי חוק פיצויי פיטורין או הסכמי עבודה.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2018 סך של כ-7,364 אלפי ש"ח (2017 - 7,740 אלפי ש"ח) מקופות הפיצויים רשומות על שם חברת האם לשעבר כתר אחזקות בע"מ, החברה פועלת לפירוק הקופות לקופות אישיות של העובדים. חברת האם לשעבר המחיתה את הזכויות והחובות אשר נובעות מקופות מרכזיות לפיצויים לחברה.

בשנת 2016 נחתמו הסכמי שכר חדשים עם מנהלים בחברה הכוללים מענקי הסתגלות במקרה של סיום יחסי עובד-מעביד. החברה כללה הפרשה בדוחותיה הכספיים בהתאם לתנאים בהסכמים אלו.

באור 11: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים

א. התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. כנגד החברה קיימות מספר תביעות בגין אחריות לנזק משימוש במוצריה. תביעות בסכומים הגבוהים מ- 1.2 מליון ש"ח מבוטחות תחת ביטוח החברה, ותביעות בסכום הנמוך מכך מטופלות ישירות על ידי החברה. נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2018, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים של החברה, החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה מספקת בגין אותן תביעות.

2. במהלך שנת 2013, חברה מתחרה של החברה הגישה תביעה כנגד סוכן של החברה בצרפת (להלן - "הסוכן"). החברה, לפני משורת הדין, נאותה לשפות את הסוכן בכמחצית מהסכום שנפסק כנגדו, בסך של כ-0.5 מיליון יורו, בגינה נכללה הפרשה בדוחות הכספים ליום 31 בדצמבר, 2015. שני הצדדים לתביעה הגישו ערעור כנגד פסיקת בית המשפט. במהלך שנת 2016, החברה והסוכן של החברה הגיעו להסכמה כי כל צד יישא ב-50% מהעלויות שיפסוק בית המשפט, והחברה העבירה לעורך הדין של הסוכן את הסכום כאמור, בנאמנות.

במהלך חודש ינואר 2017, התקבל ערעור הסוכן במלואו על ידי בית המשפט לערעורים בצרפת, והכספים הושבו לחברה.

באור 11: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים (המשך)

במהלך חודש דצמבר, 2017, הגישה החברה המתחרה ערעור לבית המשפט העליון בצרפת. בינואר 2019 בית המשפט העליון בצרפת קבל את ערעור החברה המתחרה. במרץ 2019 הגיעו הצדדים לפשרה במסגרתה ישולם סך של כ-450 אלפי אירו. החברה והסוכן הגיעו להסכמה כי החברה תשתתף בסכום של כ-200 אלפי אירו בגינם כללה החברה הפרשה בדוחות הכספיים.

3. במהלך חודש אפריל 2017, הוגש בבית משפט לתעבורה בעכו כתב אישום נגד חברת האם לשעבר של החברה ונגד תשעה מעובדי כתר פלסטיק בע"מ ובניהם מנכ"ל החברה. הרקע להגשת כתב האישום הוא איתור תקלות במשאיות הרשומות על שם חברת האם לשעבר, אשר על פי כתב האישום הן בניגוד לפקודת התעבורה והתקנות הרלוונטיות תוך סיכון חיי אדם.

משאיות אלו אמורות היו לעבור במסגרת עסקת מכירת קבוצת כתר לקרן BC Partners אך מסיבות טכניות הבעלות לא הועברה ובמועד שבו התקלות נתגלו בבדיקה המשטרתית המשאיות היו רשומות עדיין על שם חברת האם לשעבר.

בעקבות בקשת החברה, הסיר בית המשפט את האישום ממנהלי החברה וכיום המואשמים בתביעה הינם מספר נהגים של החברה ומנהלי הבטיחות של ציי הרכב שלה.

נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2018, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, כללה החברה הפרשה מספקת בגין תביעה זו.

4. במהלך חודש ספטמבר 2017, מחכיר באחד מהנכסים ששוכרת החברה הגיש תביעה כנגדה. לטענת המחכיר, החברה חייבת למשכיר סך של כ-2.6 מליון ש"ח, בגין סכומים, אשר לטענתו, לא שולמו בהתאם להסכם השכירות. במהלך חודש ינואר 2018, החברה הגישה כתב הגנה ותביעה שכנגד, בהם טענה החברה, בין היתר, שהיא לא חייבת למחכיר סכומים, ואף זכאית לסכום של כ-1.8 מיליון ש"ח מהמחכיר.

במהלך חודש אפריל 2018, המחכיר סיפק תצהיר והגיב לתביעת החברה, ובכתב ההגנה דחה את טענות החברה.

במהלך חודש יולי 2018, הגישה החברה תצהיר ודרישה לפיה המחכיר חייב לה סכום גבוה מהסכום שנכתב בכתב ההגנה המקורי.

במהלך חודש אוקטובר 2018, הגיש המחכיר את התנגדותו לדרישת החברה לשינוי הסכום בכתב ההגנה המקורי והחברה הגיבה להתנגדותו. המגשר טרם נתן את החלטתו לגבי דרישה זו. במהלך אותו החודש העביר המחכיר תמליל בעקבות בקשה החברה להגשת הקלטות ותמלילים מקוריים. החברה הגישה גם היא את ההקלטות המקוריות שלא הוגשו.

נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2018, בהתאם להמלצת יועציה המשפטיים החברה כללה הפרשה בגין תביעה זו.

5. במהלך חודש אוגוסט, 2015, החליטה מינהלת רשות השקעות לבטל למפרע את תכנית ההשקעה של החברה מכוח החוק לעידוד השקעות הון התשי"ט-1959 ("החוק") ודרשה שהחברה תשיב 5/7 מסכום המענקים שהוענקו לה, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן וריבית, סך הדרישה עומד על כ-5.5 מליון ש"ח. תכנית ההשקעה האמורה אושרה בחודש מרץ 2005.

באור 11: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים (המשך)

ב-29 באוקטובר, 2017, החברה הגישה עתירה מנהלית כנגד משרד הכלכלה והתעשייה בבית המשפט המחוזי של ירושלים. הוסכם בין הצדדים שהחברה לא תידרש להשיב את הכספים עד לאחר הדיון הראשון בעתירה, אשר התקיים ביום ה-30 באפריל, 2018. בהסכמת שני הצדדים לדיון, הוחלט כי רשות ההשקעות תידרש לדון מחדש בבקשת החברה ולהחליט מחדש איזה חלק מהמענקים שהוענקו לחברה, החברה נדרשת להשיב. לאחרונה החליטה הרשות כי על החברה להשיב את הסכום שנקבע בתביעה. החברה הגישה עתירה כנגד ההחלטה בטענה כי היא התקבלה לאחר המועד הקבוע בחוק ומשכך אינה תקפה.

נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2018, החברה כללה הפרשה בגין תביעה זו.

6. עיריית חיפה הוציאה שתי דרישות לתשלום הפרשי ארנונה בגין נכסים הנמצאים בנמל חיפה. עיריית חיפה הטילה שומות ארנונה מתוקנות עבור השנים 2014-2017 וחיובי ריבית פיגורים בסך כולל של כ-5,400 אלפי ש"ח.

ליום 31 בדצמבר, 2018, בהתאם לחוות דעת יועציה המשפטיים, כללה החברה הפרשה בסך כולל של כ-2,650 אלפי ש"ח.

7. ביום 13 בדצמבר, 2013 מכרה החברה את פעילותה במפעל ברקן לרד קורל בע"מ. במסגרת ההסכם התחייבה החברה לשאת בחשיפה המשפטית הקשורה לתביעות של עובדים פלסטינים שהחלו לעבוד בחברה לפני מועד מכירתה. החברה חשופה לתביעות של כ-50 עובדים אשר יתכן ויגישו תביעות נגד החברה בקשר עם זכויות המגיעות להם לפי החלטת בג"צ משנת 2007 לפיה יש להשוות בין תנאי ההעסקה של עובדים יהודים לאלה של עובדים פלשטינאים.

נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2018, סך החשיפה של החברה בגין תביעות אלה הסתכם לסך של כ-197 אלפי ש"ח. סכומי החשיפה הולכים וקטנים לאור תקופת ההתיישנות. עם זאת, בהתאם לנסיגת העבר הושגו פשרות בעלות של כ-75% מסכום החשיפה המקסימלית. ב-12 בפברואר, 2019 הוגש כתב תביעה בשם חמישים ואחד עובדים פלשטינאים בסך 294 אלפי ש"ח. בהתאם לחוות דעת יועציה המשפטיים החברה כללה הפרשה נאותה בספרים.

8. המוסד לביטוח לאומי הגיש תביעה כנגד החברה בגין תאונת עבודה שאיראה לעובדת שהועסקה על ידי חברת כוח אדם במטבח מפעל החברה בכרמיאל. כתוצאה מהתאונה, נקבעה לעובדת כוח האדם על ידי המוסד לביטוח לאומי נכות צמיתה בשיעור 53%. הנזקים נאמדו בסך של 440 אלפי ש"ח. הוגש כתב הגנה מטעם החברה וגם הודעת צד ג' נגד חברת הקייטרינג אשר העסיקה את העובדת באמצעות חברת כוח אדם.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2018 כללה החברה הפרשה, בהתאם לחוות דעת יועציה המשפטיים סך כולל של כ-500 אלפי ש"ח.

9. ביום 26 באוקטובר, 2018 הגיש עובד לשעבר בחברה מכתב דרישה על סך 546 אלפי ש"ח בגין פיטורים שלא כדיון, מענק מכירה, בונוסים שנתיים, פיצוי בגין הרעת תנאים ופיצוי בגין אי תשלום עבור שעות כוננות. ביום 12, בדצמבר 2018 השיבה החברה למכתב הדרישה ודחתה את כל טענותיו של העובד לשעבר.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2018 כללה החברה הפרשה, בהתאם לחוות דעת יועציה המשפטיים בסך כולל של כ-150 אלפי ש"ח.

באור 11: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, ערבויות ושעבודים (המשך)

10. ביום 1 בנובמבר, 2018 הגיש נותן שירותים לחברה לשעבר תביעה כנגד החברה על סך 1,622 אלפי ש"ח בטענה לקיום יחסי עובד-מעסיק בין הצדדים על אף שהועסק כקבלן עצמאי, בגין פיטורין שלא כדין ובגין עוגמת נפש.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2018 כללה החברה הפרשה, בהתאם לחוות דעת יועציה המשפטיים סך כולל של כ-400 אלפי ש"ח.

ב. ערבויות

לחברה ערבויות במסגרת עבודתה עם ספקים. ליום 31 בדצמבר, 2018, הערבויות הסתכמו בסך כולל של כ-10.3 מיליון ש"ח.

ג. שעבודים

1. בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959, קיבלה החברה האם לשעבר מענקים מאת המדינה בגין השקעות ברכוש קבוע שבוצעו במסגרת תכניות הרחבת המפעלים שאושרו על ידי מרכז ההשקעות. כחלק מהעברת הפעילות לחברה מהחברה האם לשעבר (ראה באור ב1) קיבלה החברה אישורים ממרכז ההשקעות במשרד התמ"ת להעברת הזכויות והחובות מכוח כתבי אישור בגין מענקי השקעה מהחברה האם לשעבר לחברה. קבלת המענקים כאמור מותנית בעמידה בתנאי כתב האישור, אם לא תעמוד החברה בתנאים הדרושים יהא עליהן להחזיר את המענקים בצירוף ריבית פיגורים מיום קבלתם. לדעת ההנהלה, החברה עומדת בתנאי כתב האישור. במסגרת העברת הזכויות והחובות רשמה החברה שעבודים על כל הנכסים הקבועים ללא הגבלה בסכום לטובת מדינת ישראל. במהלך שנת 2017 השעבוד הוחלף בערבות ע"ס של 5.8 מיליון ש"ח. בחודש ינואר, 2019, הערבות בוטלה בהתאם לאישור שנשלח לבנק ממשרד הכלכלה.

2. להבטחת התחייבויות של חברת Keter Group B.V, חברה שהתאגדה בהולנד, המחזיקה 100% בחברת האם, לתאגידים בנקאים בחו"ל, יחד עם חברות קשורות נוספות, שעבדה החברה שעבוד צף על נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים מכל סוג שהוא ושעבוד קבוע ראשון בדרגה עבור התאגידים הבנקאיים בחו"ל.

באור 12: - הון עצמי

א. הון מניות

31 בדצמבר 2018 ו-2017	
מונפק	רשום
ונפרע	מספר המניות
1,240,001	3,800,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א \*

(\* ראה בנוסף באור 1א).

ב. זכויות המניות

זכויות הצבעה באסיפה כללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ג. חלוקת דיבידנד

ביום 10 ביוני, 2018 הכריזה וחילקה החברה דיבידנד בסך כולל של 26.5 מליון ש"ח.

באור 13: - תוכנית תגמול לעובדים

הנהלת הקבוצה החליטה ליישם תוכנית לתגמול עובדים ("MIp" - Managers Incentive Plan) במסגרתה זכאים עובדים מסוימים, לפי שיקול דעת ההנהלה לרכוש חבילת מניות הכוללת מניות רגילות, מניות בכורה ומניות בכורה RATCHET של חברת KRONA MANAGEMENT SA, בהתאם לתמהיל שנקבע בהסכם ולפי מחיר שיקבע על ידי החברה. במקרה של מחלוקת בדבר השווי קיימים מנגנונים בהסכם לקביעת שווי המניות (למעט מספר מקרים בהם הוענקו למספר עובדים מניות רגילות ללא תמורה). המניות הוענקו ע"י חברת KRONA INVESTMENTS S.À R.L. שהינה חברה שמחזיקה בעקיפין במניות החברה.

במקרים של גיוסי הון נוספים ניתנה לעובדים האפשרות לרכוש חבילות מניות נוספות לאחר רכישת חבילת הבסיס כאמור בהסכם, בהתאם לתמהיל הקבוע בתוכנית.

במסגרת התוכנית הוקנתה לחברה זכות לרכוש את המניות של העובדים במקרה של עזיבה כקבוע בהסכם וזאת בהתאם לנסיבות שבגינן העובד עזב ובהתאם לקבוע בהסכם.

החברה העניקה למספר עובדים מניות רגילות בחינם אשר הוקצו תחת תוכנית 102 הוני והופקדו ביד נאמן. במסגרת הרולינג מרשות המסים, נקבעו מנגנונים בין היתר לאופן מיסוי העובדים, במידה והחברה תרכוש את מניות העובדים שהוקצו תחת 102 באמצעות מנגנון רכישה חוזרת בהתאם לתנאים שנקבעו בתוכנית.

כל משתתף בתוכנית רשאי לממן את חלקו בהקצאה הן באמצעות תשלום במזומן או באמצעות קבלת הלוואה מיישורת הקשורה לחברת BC PARTNERS (ניתן לשלב בין שתי האפשרויות).

התוכנית, לרבות רכישת המניות באמצעות הלוואה טופלה בהתאם להוראות תקן 24 של המוסד לתקינה חשבונאית. נכון ליום 31 בדצמבר, 2018, רשמה החברה הוצאה בגין תוכנית התגמול למנהליה בסך כולל של כ-2,897 אלפי ש"ח.

באור 14: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

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.

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

בחודש דצמבר 2010 אושר 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 ה-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. שיעורי המס על פי התיקון לחוק הינם: בשנים 2011 ו-2012 15% (באזור פיתוח א' - 10%), בשנת 2013 12.5% (באזור פיתוח א' - 7%).

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 71)

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 הכולל את תיקון 71 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס על ההכנסה המועדפת מהמפעל המועדף בשנים 2014 ואילך הוא 16% (באזור פיתוח א' - 9%).

כמו כן, קובע התיקון כי במידה שיחולק דיבידנד ליחיד או לתושב חוץ מרווחי המפעל המועדף כאמור לעיל, יחול מס בשיעור של 20%.

החברה בחרה לעבור לתחולת התיקון ומסרה את החלטתה הסופית לרשויות המס. לפיכך החל משנת המס 2011 חל על החברה תיקון 71.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן, החברה זכאית להפחתה בגין פטנט או זכות לניצול פטנט או ידע, המשמשים לפיתוחו או לקידומו של המפעל, לניכוי של הוצאות להנפקת מניות הנרשמות למסחר בבורסה וכן להגשת דוח מאוחד בתנאים מסויימים.

באור 14: - מסים על ההכנסה (המשך)

**ב. שיעורי המס החלים על החברה**

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2017 היה 24% ובשנת 2018 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

**ג. מסים נדחים**

**1. ההרכב:**

סה"כ	אחרות	יעודה לדמי מחלה	הפרשה לחופשה הבראה	רכוש קבוע	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד	
אלפי ש"ח						
(8,477)	(65)	(254)	1,628	(9,664)	(122)	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</u>
774	238	(23)	(33)	307	285	נזקף לדוח רווח והפסד
(7,703)	173	(277)	1,595	(9,357)	163	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>
713	228	5	(180)	(156)	139	נזקף לדוח רווח והפסד
(6,988)	401	(272)	1,417	(9,513)	302	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>

**ד. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
14,028	12,119	מסים שוטפים
(774)	(713)	מסים נדחים
(445)	(4,440)	מסים בגין שנים קודמות
<u>12,809</u>	<u>6,966</u>	

**ה. שומות מס**

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2013.



באור 15: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד

א. הכנסות ממכירות ושירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
1,557,075	1,605,256
138,283	144,313
<u>1,695,358</u>	<u>1,749,569</u>

הכנסות ממכירות ושירותים לחו"ל (1)  
מכירות בשוק מקומי

ב. עלות המכירות והשירותים

754,723	797,843
(16,508)	159,404
169,398	187,301
70,272	66,262
128,912	153,044
12,361	20,640
<u>1,119,158</u>	<u>1,384,494</u>

קניות/חומרים שנצרכו  
שינויים במלאי תוצרת גמורה ותוצרת בתהליך  
משכורות ונלוות  
פחת והפרשה לירידת ערך  
חרושת  
עבודות חוץ

ד. הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות

103,085	115,514
6,542	4,399
188,214	50,467
173,313	129,412
(70,653)	(91,086)
<u>400,501</u>	<u>208,706</u>

משכורות ונלוות  
פחת  
הובלה והוצאות יצוא  
אחרות  
השתתפות בהוצאות - חברות קשורות (1)

(1) ראה באור 16.

ה. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

128	(2,922)
4,041	-
<u>4,169</u>	<u>(2,922)</u>

רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע נטו  
הכנסות אחרות, נטו

באור 16: - בעלי שליטה וצדדים קשורים

א. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
951,670	1,046,812	הכנסות ממכירת טובין ומתן שירותים (1)
38,313	39,844	קניות וקבלת שירותים (2)
7,450	4,985	הכנסות מימון, נטו (3)
15,534	17,438	הוצאות שכירות (4)
40,118	115,492	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות (5)
(70,653)	(91,086)	חיוב השתתפות בהוצאות (קיטון הוצאה) (6)

ב. יתרות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
191,023	425,330	לקוחות
15,045	10,453	חייבים ויתרות חובה (7)
22,833	(73,652)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
67,095	33,712	הלוואה לחברה קשורה (8)

באור 16: - בעלי שליטה וצדדים קשורים (המשך)

- (1) הכנסות ממכירת טובין, תמלוגים ומתן שירותים לחברות בנות וחברות קשורות.
- (2) קניות וקבלת שירותים מחברות קשורות.
- (3) הכנסות המימון מקורן בחיוב בגין ריבית והפרשי שער.
- (4) החברה שכרה מבעלי מניות ומחברות קשורות מבנים המשמשים לפעילות החברה.
- (5) עמלות מכירה.
- (6) החברה מחייבת חברות קשורות בגין שירותי מטה וניהול אשר ניתנים על ידה.
- (7) יתרת צדדים קשורים בסעיף חייבים כוללת את היתרות הבאות:
  - (א) יתרות שקליות מול חברות קשורות, היתרות נושאות ריבית בהתאם לתקנות מס הכנסה.
  - (ב) חיוב חברה קשורה בגין עלות ייצור פעילות חדשה.
  - (ג) הלוואה לחברה קשורה.
- (8) הלוואה צמודה למטבע האירו, לזמן קצר, נושאת ריבית בשיעור של 0.74%.

-----