

כתר פלסטיק בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2017

תוכן העניינים

עמוד

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

-----



Building a better  
working world

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

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

## 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 2017 ו-2016 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 18,850 אלפי ש"ח ו- 10,811 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 8,051 אלפי ש"ח ו- 1,529 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו 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, 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 2017 ו-2016 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  
רואי חשבון

תל אביב,  
17 במאי, 2018

ליום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
<u>נכסים שוטפים</u>			
36,593	56,067	3	מזומנים ושווי מזומנים
278,021	272,145	4	לקוחות
64,975	70,041	5	חייבים ויתרות חובה
448,251	485,227	6	מלאי
827,840	883,480		
<u>נכסים בלתי שוטפים</u>			
243,331	245,071	8	רכוש קבוע, נטו
18,618	19,784	7	השקעה בחברות מוחזקות
1,221	67,095	'ב16	הלוואות לחברות קשורות
2,249	-	10	עודף יעודה על התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו
265,419	331,950		
1,093,259	1,215,430		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
-	332,341		אשראי מתאגידים בנקאיים
268,902	343,390		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
133,899	100,841	9	זכאים ויתרות זכות
402,801	776,572		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
418,668	-		הלוואות מחברה קשורה
-	2,178	10	התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד, נטו
9,878	9,196	'ג14	מסים נדחים
428,546	11,374		
261,912	427,484	12	הון עצמי
1,093,259	1,215,430		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
 עידו וולך  
 מנהל כספים

  
 ניר פליסברג  
 דירקטור

17 במאי, 2018  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
1,802,421	1,695,358	'א15	הכנסות ממכירות ושירותים
1,112,168	1,119,158	'ב15	עלות המכירות והשירותים
690,253	576,200		רווח גולמי
389,663	400,501	'ג15	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
300,590	175,699		רווח מפעולות רגילות
10,883	2,653		הוצאות מימון, נטו
(11,468)	4,169	'ד15	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
278,239	177,215		רווח לפני מסים על ההכנסה
19,715	12,809	14	מסים על הכנסה
258,524	164,406		רווח לאחר מסים על ההכנסה
910	1,178	7	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
259,434	165,584		רווח נקי
<u>הפסד כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>			
(2,286)	(12)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע של פעילות חוץ
257,148	165,572		סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת רווח	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה	הון מניות	
אלפי ש"ח						
514,215	252,336	-	165,879	95,988	12	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</u>
259,434	259,434	-	-	-	-	רווח נקי
(2,286)	-	(2,286)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
(509,451)	(509,451)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
261,912	2,319	(2,286)	165,879	95,988	12	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</u>
165,584	165,584					רווח נקי
(12)		(12)				סה"כ הפסד כולל אחר
<u>427,484</u>	<u>167,903</u>	<u>(2,298)</u>	<u>165,879</u>	<u>95,988</u>	<u>12</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
259,434	165,584	רווח נקי
(72,427)	85,434	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (א)
187,007	251,018	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(9,706)	(81,663)	מתן הלוואה לצדדים קשורים
(* 80,413)	-	פירעון הלוואות מצדדים קשורים
74	-	הפקדה לפיקדון
(67,817)	(79,561)	רכישת רכוש קבוע
748	1,135	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(* 3,712)	(160,089)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) השקעה
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(509,451)	-	דיבידנד לבעלי מניות
(43,883)	332,341	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
391,474	-	קבלת הלוואות מצדדים קשורים
-	(403,796)	פירעון הלוואות לצדדים קשורים
(* (161,860)	(71,455)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
28,859	19,474	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
7,734	36,593	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
36,593	56,067	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>

(\* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

2016	2017	
80,232	76,814	פחת והפחתות
(3,103)	(774)	מסים נדחים
7,064	4,427	עלייה ביעודה בקופת פיצויים, נטו
175	(128)	הפסד הון
(910)	(1,178)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
28,012	818	שערך וריבית בגין הלוואות מצדדים קשורים, נטו
<u>111,470</u>	<u>79,979</u>	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

2016	2017	
(68,629)	5,876	ירידה (עלייה) בלקוחות
(3,002)	(7,100)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(98,900)	(36,976)	עלייה במלאי
(26,217)	74,488	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
12,851	(30,833)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>(183,897)</u>	<u>5,455</u>	
<u>(72,427)</u>	<u>85,434</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרי צריכה מפלסטיק במגוון רחב מאוד 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.

א. 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.

ב. 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו 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. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ה. 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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

חומרי גלם - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

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.

1. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק.

2. 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	10-20	תבניות
16.67	16.67	כלי רכב
10	10-16.67	מכונות וציוד
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 המשווערת בהם.

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

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. 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.

1. 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.

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 כדיבידנדים, 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.

ט. 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.

י. 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.

יא. הוצאות פרסום

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

יב. גילוי לתקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן חשבונאות 39 הטבות עובד

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.

תקן חשבונאות 39 ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 ("מועד תחילה"). התקן ייושם למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התקן תוכר כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים במועד התחילה. הישות לא תציג מחדש

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מידע השוואתי.  
החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן לרבות החלופות האפשריות אותן מציע התקן.

2. שיפור תקנים קיימים - 2017 (ב)

בחודש דצמבר 2017, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות קובץ מרכז של תיקונים לתקנים קיימים וזאת על מנת להתאים תקנים אלו לתקנים הבינלאומיים המקבילים.

תקנים רלוונטים	עיקרי התיקון
34	בהתאם להוראות התיקון, יתרות נכסים והתחייבויות בגין מסים נדחים יסווגו במלואם כנכסים לא שוטפים או כהתחייבויות לא שוטפות.

התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018.

באור 3: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
8,464	3,785
28,129	52,282
<u>36,593</u>	<u>56,067</u>

בשקלים חדשים  
במטבע חוץ

באור 4: - לקוחות

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
266,226	265,273
11,795	6,872
<u>278,021</u>	<u>272,145</u>

חובות פתוחים (1)  
המחאות לגבייה (2)

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

באור 5: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
749	2,810	הוצאות מראש
827	2,221	מקדמות לספקים
3,392	3,697	יעודה לדמי מחלה (1)
25,823	38,542	מוסדות (מע"מ)
7,039	-	מענק השקעה לקבל
1,401	1,493	מסים נדחים
13,651	-	הלוואה לצדדים קשורים (2)
3,520	13,032	צדדים קשורים (2)
-	2,013	חברת האם (2)
-	329	נגזרים פיננסיים
8,573	5,904	חייבים אחרים
<u>64,975</u>	<u>70,041</u>	

- (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		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
63,269	55,368	חומרי גלם
369,849	393,616	תוצרת בעיבוד וגמורה
15,133	36,243	מלאי בדרך
<u>448,251</u>	<u>485,227</u>	

באור 7: - השקעות בחברות מוחזקות

א. הרכב

31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
18,618	19,784
18,618	19,784

עלות המניות ורווחים שנצברו מיום הרכישה, נטו

ב. תנועות בהשקעות בשנת 2017

31 בדצמבר
2017
אלפי ש"ח

השקעה בחברת כתר מוצרי אקסטרוזיה בע"מ (פוליגל) (1)  
שיעור ההחזקה הינו 100%

6,574
(6,574)

יתרה לתחילת השנה  
חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת

-
---

יתרה לסוף השנה

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

10,811
8,051
(12)

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

18,850
--------

יתרה לסוף השנה

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

1,233
(299)

יתרה לתחילת השנה  
חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת

934
-----

יתרה לסוף השנה

השקעה בחברת KETER NORTH AMERICA LLC  
שיעור ההחזקה הינו 100%

-
-

יתרה לתחילת השנה  
חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת

-
---

יתרה לסוף השנה

19,784
--------

יתרת השקעות בחברות מוחזקות לסוף שנה

(1) במהלך שנת 2017 החברה פורקה.



באור 8: - רכוש קבוע

תבניות	מכונות וציוד	כלי רכב	ריהוט ומחשבים	מקדמות בגין רכוש קבוע	סה"כ	
אלפי ש"ח						
365,291	371,177	41,066	28,371	21	805,926	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
37,791	38,821	556	1,917	296	79,561	תוספות במשך השנה
(2,935)	-	(2,087)	-	-	(5,022)	גריעות במשך השנה
400,327	409,998	39,535	30,288	317	880,465	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
<b>פחת שנצבר</b>						
247,116	270,080	23,586	21,813	-	562,595	יתרה ליום 1 בינואר, 2017
49,999	18,978	4,810	2,234	-	76,021	תוספות במשך השנה
793	-	-	-	-	793	הפרשה לירידת ערך
(2,388)	-	(1,627)	-	-	(4,015)	גריעות במשך השנה
295,520	289,058	26,769	24,047	-	635,394	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017
<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017</b>						
104,807	120,940	12,766	6,241	317	245,071	
<b>עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2016</b>						
118,175	101,097	17,480	6,558	21	243,331	

(1) עלות הרכוש הינה לאחר ניכוי מענקים שהתקבלו עד וכולל לשנת 2017 בסך של 295,958 אלפי ש"ח (2016 - 288,920 אלפי ש"ח), ראה גם באור 11ג'.

באור 9: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
21,707	21,288	הפרשה לחופשה והבראה
82,669	35,224	עובדים ומוסדות בגין שכר
14,649	6,385	מס הכנסה לשלם
12,649	26,562	הוצאות לשלם והפרשה לאחרייות
-	9,461	נגזרים פיננסיים
-	1,921	מקדמות מלקוחות
2,225	-	צדדים קשורים (1)
133,899	100,841	

(1) ראה באור 16.

באור 10: - התחייבות (עודף יעודה) בגין סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
(137,547)	(81,966)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד – מעביד
96,500	64,241	בניכוי - יעודה שהופקדה בקופות פיצויים אישיות
43,296	15,547	בניכוי - יעודה שהופקדה בקופות מרכזיות לפיצויים (ב)
<u>2,249</u>	<u>(2,178)</u>	עודף יעודה (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.
- ב. 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, 2017 סך של כ- 7,740 אלפי ש"ח (2016 - 35,736 אלפי ש"ח) מקופות הפיצויים רשומות על שם חברת האם לשעבר כתר אחזקות בע"מ, החברה פועלת להעברת הבעלות על קופות אלו על שמה, לרבות קבלת האישורים הנדרשים. חברת האם לשעבר המחתה את הזכויות והחובות אשר נובעות מקופות מרכזיות לפיצויים לחברה.
- ג. 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, 2017, החברה כללה הפרשה מספקת בדוחותיה הכספיים 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 בכחחצית מהסכום שנפסק כנגדו, בסך של כ- 0.5 מיליון יורו, בגינה נכללה הפרשה בדוחות הכספיים 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.

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

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

במהלך חודש דצמבר, 2017, הגישה החברה המתחרה ערעור לבית המשפט העליון בצרפת. במידה וערעור זה יתקבל, הדיון ישוב לבית המשפט לערעורים בצרפת אשר יבחן מחדש את התביעה. החלטת בית המשפט העליון בצרפת צפויה להתקבל בתחילת שנת 2019.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, החברה לא יכולה להעריך את סיכויי ההצלחה של התביעה.

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 לטענת המאשימה 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.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, הצדדים לתביעה דנים באפשרות להגיע לעסקת טיעון, במסגרתה החברה וחלק מהנאשמים בתביעה יורשעו.

נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2017, החברה כללה הפרשה מספקת בדוחותיה הכספיים בגין תביעה זו.

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

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

על פי החלטת מגשר, החברה והמחכיר יתאמו 3 פגישות גישור, אשר נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים טרם תואמו.

נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים הגישור נמצא בשלב ראשוני, ולכן החברה לא יכולה להעריך את סיכויי ההצלחה של התביעות.

נכון ליום ה-31 בדצמבר, 2017, החברה כללה הפרשה בדוחותיה הכספיים 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 בגין המענקים, סך הדרושה עומד על כ- 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.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, ולאור מורכבות התביעה, החברה לא יכולה להעריך את סיכויי הצלחה של העתירה.

ב. ערבויות

1. נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 החברה ערבה כלפי תאגיד בנקאי בקשר להתחייבות חברה קשורה כלפיי אותו התאגיד. סך ההתחייבות של החברה הקשורה לתאגיד הבנקאי עומד על סך של כ- 5.5 מיליון ש"ח, אל מול הערבות הנ"ל החברה שעבדה פיקדון בנקאי בסך של כ- 5.5 מ' ש"ח. בשנת 2017 הערבות מומשה והפיקדון שולם לתאגיד הבנקאי.

2. לחברה ערבויות עבור ספקים המסתכמות לסך כולל של כ- 10.4 מיליון ש"ח, נכון ליום 31 בדצמבר, 2017.

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 1ב) 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, אשר יפוג ביום 31 בדצמבר, 2018.

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 התאגיד הבנקאי.

באור 12: - הון עצמי

א. הון מניות

31 בדצמבר 2017 ו-2016	
מונפק	רשום
ונפרע	
מספר המניות	
1,240,001	3,800,000

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

(\* ראה בנוסף באור 11).

ב. זכויות המניות

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

באור 13: - תוכנית תגמול לעובדים

במסגרת תוכנית לתגמול עובדים **MANAGERS INCENTIVE PLAN** (להלן "התוכנית"), של הקבוצה הוענקו לחלק מעובדי החברה מניות בחברת **KRONA MANAGEMENT SA** (להלן "KRONA MANAGEMENT"), וזאת במסלול רווח הון באמצעות נאמן בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. כמו כן, במסגרת התוכנית רכשו חלק מעובדי החברה מניות של חברת **KRONA MANAGEMENT**. בגין ההקצאה לא נרשמו הוצאות בספרי החברה בשנת 2017.

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

באור 14: - מסים על ההכנסה (המשך)

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.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2017 היה 24% ובשנת 2016 – 25%.

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

ביום 4 בינואר, 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 217) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2015, אשר כוללת הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%.

בנוסף, 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%.

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב), אשר כולל, בין היתר, מיסוי רווחי שערך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

באור 14: - מסים על ההכנסה (המשך)

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						
(11,580)	159	(306)	2,055	(12,650)	(838)	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
3,103	(224)	52	(427)	2,986	716	נזקף לדוח רווח והפסד
(8,477)	(65)	(254)	1,628	(9,664)	(122)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016
774	238	(23)	(33)	307	285	נזקף לדוח רווח והפסד
(7,703)	173	(277)	1,595	(9,357)	163	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017

2. המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
1,401	1,493	ברכוש שוטף
(9,878)	(9,196)	בהתחייבות לזמן ארוך
(8,477)	(7,703)	

ד. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
31,268	14,028	מסים שוטפים
(3,103)	(774)	מסים נדחים
(8,450)	(445)	מסים בגין שנים קודמות
19,715	12,809	

ה. שומות מס

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2012. במהלך שנת 2017 נחתם הסכם שומות לשנים 2011-2012.

באור 15: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד

א. הכנסות ממכירות ושירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
1,639,400	1,557,075	הכנסות ממכירות ושירותים לחו"ל (1) מכירות בשוק מקומי
163,021	138,283	
<u>1,802,421</u>	<u>1,695,358</u>	

ב. עלות המכירות והשירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
777,500	754,723	קניות/חומרים שנצרכו שינויים במלאי תוצרת גמורה ותוצרת בתהליך משכורות ונלוות פחת והפחתות חרושת עבודות חוץ השתתפות בהוצאות - חברות קשורות (1)
(65,552)	(16,508)	
179,201	169,398	
73,666	70,272	
129,896	130,510	
17,538	12,361	
(81)	(1,598)	
<u>1,112,168</u>	<u>1,119,158</u>	

ג. הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
138,811	103,085	משכורות ונלוות פחת הובלה והוצאות יצוא אחרות השתתפות בהוצאות - חברות קשורות (1)
6,566	6,542	
155,882	188,214	
144,588	130,061	
(56,184)	(27,401)	
<u>389,663</u>	<u>400,501</u>	

(1) ראה באור 16.



באור 15: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד (המשך)

ד. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
(175)	138	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע נטו
12,711	-	שכר בגין עובדים על סף פרישה
(1,418)	4,031	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>(11,468)</u>	<u>4,169</u>	

באור 16: - בעלי שליטה וצדדים קשורים

א. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
1,097,561	989,529	הכנסות ממכירת טובין ומתן שירותים (1)
86,495	76,172	קניות וקבלת שירותים (2)
7,952	7,450	הכנסות מימון, נטו (3)
15,853	15,534	הוצאות שכירות (4)
16,408	40,118	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות (5)
(72,959)	(70,653)	חייב השתתפות בהוצאות (קיטון הוצאה) (6)
2,562	-	עלות שכר לבעלי שליטה

ב. יתרות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
186,286	191,023	לקוחות
17,171	15,045	חייבים ויתרות חובה (7)
9,410	22,833	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,225	-	זכאים ויתרות זכות
2,353	-	יתרות בגין שכר וסוציאליות
418,668	-	הלוואות מחברה קשורה (8)
-	67,095	הלוואה לחברה קשורה (10)

- (1) הכנסות ממכירת טובין, תמלוגים ומתן שירותים לחברות בנות וחברות קשורות.
- (2) קניות וקבלת שירותים מחברות קשורות.
- (3) הכנסות המימון מקורן בחיוב בגין עמלת ערבות, ריבית והפרשי שער.
- (4) החברה שכרה מבעלי מניות ומחברות קשורות מבנים המשמשים לפעילות החברה.
- (5) עמלות מכירה.

באור 16: - בעלי שליטה וצדדים קשורים (המשך)

- (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) חלק מההלוואות צמודות למטבע האירו ונושאות ריבית של 0.36%-1.56%, הלוואה נוספת צמודה למטבע הדולר ונושאת ריבית של 3.6%.
- (9) לגבי ערבויות לצדדים קשורים ראה באור 11ב'.
- (10) הלוואה צמודה למטבע האירו, לזמן קצר, נושאת ריבית בשיעור של 0.74%.

-----

F:\W2000\w2000\5796\M\17\12-KETER-SOLO.docx