

ב. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

אנו מתכבדים בזאת להגיש לבעלי המניות של פלסאון תעשיות בע"מ (להלן – "החברה") את הדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2016, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970. חברת הבת התעשייתית של פלסאון תעשיות בע"מ – פלסאון בע"מ – תקרא להלן "פלסאון". החברה, פלסאון והחברות המוחזקות שלהן, תקראנה להלן "הקבוצה".

דוח הדירקטוריון כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בתאגיד בתאריך הדוח, וכולל הערכות של התאגיד או כוונות שלו נכון לתאריך הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "החברה מתכוונת", "החברה סבורה", "החברה צופה", "החברה שוקלת" וכד', אך יתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים (ויכול שתופיע המילה "תאגיד" או "פלסאון" או "הקבוצה" במקום המילה חברה).

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

א. הקבוצה והסביבה העסקית

1. תיאור פעילות הקבוצה:

החברה עוסקת באמצעות חברות הקבוצה בארץ ובחו"ל בפיתוח, ייצור ושיווק מוצרים טכניים בעיקר מחומרים פלסטיים בשני תחומי פעילות עיקריים: **אביזרי חיבור לצנרת** (מחברים, ברזים ואביזרי עזר), המיועדים להובלת נוזלים, גזים וקווי תקשורת ומוצרים **לבעלי חיים** הכוללים מערכות לאספקת מים טריים, מערכות האבסה, ציוד לניהול אקלים, תאי מטילות לתעשיית הביצים, מכונות לטיפול ומיון ביצים ומוצרים נוספים לבעלי חיים. לקבוצה **פעילויות נוספות הכוללות** מוצרים לחדר האמבט והמטבח, פיתוח מכשירי בדיקה, ייצור מוצרי פלסטיק בהזרקה (קבלנות משנה) ומוצרים משלימים שונים. המוצרים המיוצרים ומשווקים על ידי הקבוצה כוללים אלפי פריטים שרובם הנם מחברים הנבדלים זה מזה בחומר ממנו הם עשויים, ביעודם, בכושר עמידה בלחצים, בקוטרם ובצורתם.

מפעל הייצור העיקרי של הקבוצה ממוקם בשטח קיבוץ מעגן מיכאל ופועל במסגרת פלסאון. ייצור מוצרי הקבוצה מתבצע בשלושה שלבים עיקריים: הזרקה, הרכבה ואריזה. תהליך הייצור של מרבית המוצרים אוטומטי וממוחשב. חומרי הגלם העיקריים הנם פוליפרופילן ופוליאיתילן ורוב חומרי הגלם מיובאים מחו"ל.

שאר הייצור מבוצע ע"י: ריאון בע"מ - חברה מאוחדת הממוקמת בקיבוץ כברי, M.G. Meccanoplastica - חברה מאוחדת הממוקמת באיטליה, PF Schweisstechnologie GmbH - חברה כלולה הפועלת בגרמניה, Finolex Plasson Industries Ltd. - חברה כלולה הפועלת בהודו, Industrial Pipe Fittings L.L.C. - תאגיד מאוחד הפועל בארה"ב וכן באמצעות Plasson do Brasil Ltda. - חברה מאוחדת הפועלת בברזיל ופלסטוקיט איכות בע"מ - חברה מאוחדת הממוקמת בא.ת. באר טוביה קריית מלאכי. פלסאון מצטיינת בטיב מוצריה והינה מן המובילות בעולם ובעלת מוניטין הן באביזרי חיבור לצנרת להובלת מים וגז, הן במוצרים לבעלי חיים והן במוצרים לחדר האמבט והמטבח לשוק המקומי.

שיווק מוצרי פלסאון והפצתם בישראל מבוצע באמצעות חברות הקבוצה בישראל. פעילות השיווק והמכירה של הקבוצה בחו"ל מתבצע בעיקר באמצעות תאגידים מאוחדים בבעלות מלאה של פלסאון: באיטליה, גרמניה, אנגליה, צרפת, פולין, ספרד, אוסטרליה, ארה"ב, מקסיקו, ברזיל דרום אפריקה וסין וכן במדינות נוספות בעולם באמצעות מערך של מפיצים, סוכנים ונציגים. השוק העיקרי של מוצרי הקבוצה הוא באירופה (כ- 36.3%). קבוצת פלסאון, שהתאימה עצמה במשך השנים לתקנים ולטכנולוגיות בשווקי היעד שלה היא מהספקים הגדולים של אביזרי חיבור לצנרת באירופה וכן באוקיאניה.

2. הסביבה העסקית:

- הקבוצה משווקת את מוצריה למספר רב של ארצות וכפועל יוצא מכך מפזרת את הסיכונים ככל האפשר.
- מרבית מוצרי הקבוצה הינם תשומות להשקעות - הן בתשתיות להולכת מים וגז, להקמת מערכות השקיה ועוד, והן בהשקעות אחרות כגון בהקמת מבנים ו/או בחידוש ציוד לבע"ח. בתוקף כך, הקבוצה עשויה להיות מושפעת מתנודות ביקוש בשווקים השונים, כמו למשל האצת ההשקעות בתשתיות עם כניסת מדינות נוספות לשוק האירופי המשותף כפי שהיה בעבר ו/או האטה כלכלית בשוק זה או אחר כפי שממשיך להתרחש בעת הזו.
- השווקים מאותתים על ביקושים סבירים. המכירות בשנת 2016 הסתכמו ב- 1,082,609 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 1,046,427 אלפי ש"ח בשנת 2015, גידול של כ- 3.46%. שחיקת שיע"ח הממוצע של שערי מטבעות המכירה אל מול הש"ח בשנת 2016, גרמה לחוסר במכירות שנת 2016, כפי שהן נמדדות בש"ח, בסך כ- 34 מיליון ש"ח. מכירות מגזר אביזרי החיבור לצנרת גדלו בכ- 2.3% וזאת למרות שחיקת שערם הממוצע של הליש"ט בכ- 12.3%, היורו בכ- 1.6% והזלוטי הפולני בכ- 5.8% ומכירות מגזר בעלי החיים גדלו בכ- 2.3% אף הן (גם הודות לאיחוד פעילותה של ATI החל מתאריך 21.10.2016 ועל אף שחיקת שערם הממוצע של הריאל הברזילאי בכ- 7.1%, של הרנד הדרום אפריקאי בכ- 14.7% ושל הפזו המקסיקני בכ- 16.3%), וזאת למרות גידול של כ- 10.3% במכירות בריאל ברזילאי. מכירות הפעילויות הנוספות גדלו בכ- 11.4% (גם הודות לאיחוד פעילותה של מדגל פתרונות מתקדמים בע"מ עם פעילות הקבוצה החל מ- 30.7.2015).
- התחרות ההולכת וגוברת בשווקים בהם פועלת הקבוצה עתידה להשפיע גם על חוסר הגמישות והקושי ביכולת חברות הקבוצה לעדכן את מחירי המכירה ללקוחותיהן.
- הקבוצה מושפעת ממחירי התשומות בהן היא משתמשת (אשר יכולים להשתנות עקב עליות או ירידות בביקושים, כתלות במחירי חומרי המוצא (נפט) וכתלות ביכולות הספקים לעמוד בביקושים וכן משינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ מול הש"ח. שינויי שערי המט"ח מול הש"ח משפיעים מנגד גם על תמורת המכירות כפי שהיא נמדדת בש"ח.
- נכון למועד הדוח, רמת שערי החליפין של מטבעות החוץ לעומת הש"ח נמוכה, אך אין לדעת כיצד יתנהגו שערי החליפין בשנת 2017.
- תנאי הסחר השוררים היום (בעיקר מחירי חומרי גלם ושערי חליפין) ממשיכים להיות קשים.
- מתחילת שנת 2016 ועד כה עלו מחירי חומרי הגלם הפלסטיים בכ- 23% (לאור היורו שנחלש מחירם בשקלים עלה רק ב- 14.3%) ואילו מחירי המתכות בברזיל עלו מתחילת 2016 ועד כה בכ- 29% בריאל ברזילאי (עליה של כ- 48% בש"ח).

לאור המצב כפי שתואר לעיל, מניחה החברה שרמת הביקושים בשנת 2017 תהיה דומה לזו של שנת 2016 בתוספת צפי לצמיחה קלה (בעיקר בתחום בעלי החיים). הגורמים אשר ישפיעו על ביצועיה בשנת 2017 כפי שהם עתידים להשתקף בדוחותיה הכספיים יהיו בעיקר מחירי החומרים שיצרכו במשך השנה, רמת המחירים שתיגזר מהתחרות ההולכת וגוברת בשווקים, שערי החליפין של מטבעות החוץ אל מול הש"ח והתקדמות במימוש התכנית האסטרטגית, ככל שאלו יתממשו בפועל בשנת 2017.

- בניתוח של ה- EBITDA, ניתן לראות עלייה בשנת 2016 בהשוואה לשנת 2015.

רבעון רביעי			שנים			במיליוני ש"ח
Q4/2014	Q4/2015	Q4/2016	שנת 2014	שנת 2015	שנת 2016	
20.4	10.5	17.7	107.9	88.0	99.1	רווח תפעולי
						בתוספת פחת
13.7	13.1	12.9	56.2	52.7	53.5	והפחתות
34.1	23.6	30.6	164.1	140.7	152.6	EBITDA

נתון ה EBITDA הינו מדד מקובל למדידת תוצאות הפעילות של חברות בתחום בו פועלת החברה ובשוק כולו ולפיכך סבורה החברה כי השימוש במידע יסייע להבנת וניתוח תוצאות הפעילות של החברה.

- הקבוצה בוחנת בקפדנות את המצב הכלכלי וממשיכה לנקוט בצעדים מגוונים על מנת להתמודד עם המציאות המשתנה בסביבתה העסקית המשפיעה כאמור על עסקיה, בין היתר, ע"י בחינה מדוקדקת של השקעותיה המתוכננות, התאמת מחירי המכירה של מוצרי הקבוצה ככל שניתן, צמצום עלויות רכש, כוח-אדם, שילוח, המשך צעדי התייעלות בכל תחומי התפעול (Lean

(production) וכיו"ב. מהלכים אלו נושאים פירות והם צפויים להימשך. כמו כן, מגבירה הקבוצה את מאמצי השיווק והמכירה ועיבוי הנגישות לשווקים קיימים וחדשים.

3. צירופי עסקים, רכישה ומכירה של נכסים, הגדלת הון בתאגידים קשורים:

- א. בהמשך לאמור בסעיף 1.3.1 בפרק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה (פורסם ביום 31 במרץ 2016, מספר אסמכתא: 2016-01-021756), ביום 26 ביולי 2016, אישר דירקטוריון פלסאון בע"מ את הקדמת מימוש אופציית ה-CALL שהוענקה לחברה מאוחדת, פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ, לרכישת 30% ממניות מדגל פתרונות מתקדמים בע"מ ממדגל טכנולוגיות מים אגש"ח בע"מ תמורת 5.1 מ"ח בניכוי 1 מיליון ש"ח בגין שירות לקוחות. ביום 28 באוגוסט, 2016 הושלם מימוש האופציה כך שהחל מאותו מועד מחזיקה פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ ב- 100% מהון המניות של מדגל פתרונות מתקדמים בע"מ.
- ב. על פי הסכם שנחתם בחודש אוקטובר 2014 בין פלסצין בע"מ (להלן "פלסצין"), חברה מאוחדת בבעלות מלאה לבין Dhumal Plasson Equipments India (P) Ltd ושאר בעלי מניותיה (להלן "דומל"), חברה כלולה הפועלת בתחום המוצרים לבעלי חיים בהודו, מכרה פלסצין בשלושה שלבים את מלוא אחזקותיה בדומל (23.66%) תמורת כ- 1.7 מיליון דולר ארה"ב. ביום 20.10.2014 שילמו דומל את תמורת השלב הראשון בגין רכישת 29% מאחזקותיה של פלסצין בדומל, ביום 2.1.2015 שילמו דומל את תמורת השלב השני בגין רכישת 42% נוספים מאחזקותיה של פלסצין בדומל וביום 2.8.2016 שילמו דומל את תמורת השלב השלישי בגין רכישת 29% נוספים מאחזקותיה של פלסצין בדומל. נכון ליום הדוחות הכספיים מימשה פלסצין את כל אחזקותיה בדומל.
- ג. ביום 1 בספטמבר, 2016 התקשרה פלסאון במוזכר הבנות בלתי מחייב לרכישת 50.1% ממניות תאגיד ייעודי אליו תועבר פעילות בתחום בעלי החיים של Diversified Imports Div. Co. Inc. הפועלת כמפיצה של מוצרי פלסאון בארה"ב. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 11.9.2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-115936), אשר המידע האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ד. ביום 21.10.2016 הושלמה חתימתם וביצועם של מערך הסכמי רכישה, בעלי מניות ושעבוד מניות בין PDB Participacoes Ltda ("PDB")¹ לבין EPP A.T.I. Sangyo Equipamentos Avícolas Ltda ("ATI")² ולבין בעלי מניותיה של ATI ("בעלי מניות ATI")³. עם השלמת עסקה כאמור, מחזיקה PDB ב- 70% מהונה של ATI ("עסקת הרכישה"). במועד השלמת עסקת הרכישה הקצתה ATI ל-PDB 56% מהונה של ATI בתמורה לסכום כולל של 30 מיליון ריאל ברזילאי (מתוכה, סכום של 21 מיליון ריאל ברזילאי שולם בשתי פעימות בשנת 2016 והיתרה תשולם ביום 26.9.2017). בנוסף, רכשה PDB במועד השלמת עסקת הרכישה מבעלי מניות ATI 14% נוספים מהונה של ATI בתמורה לסכום כולל של 7.5 מיליון ריאל ברזילאי (מתוכה שולם סכום של 4 מיליון ריאל ברזילאי והיתרה תשולם ביום 26.9.2017). לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25.10.2016 (מס' אסמכתא 2016-01-066432), אשר המידע האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.
- ה. לפרטים בדבר הגדלת הון בתאגידים קשורים ראו תקנה 12 בחלק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) של הדוח התקופתי.

¹ חברה המאוגדת בברזיל ואשר הינה חברה נכדה של החברה, בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

² חברה המאוגדת בברזיל אשר אינה קשורה לחברה אשר נוסדה בשנת 2002 ואשר עיקר עיסוקה הוא ייצור תאי מטילות לתעשיית הביצים ומכונות לטיפול ולמיון ביצים.

³ אין למי מבעלי מניות ATI קשר לחברה.

4. ניתוח סיכונים – סיכום טבלאות רגישות באלפי ש"ח (המפורטות בפרק חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם):

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן נכסים (התחייבויות)	רווח (הפסד) מהשינויים		רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או צמודים למט"ח
ירידה של 10% בשער החליפין	ירידה של 5% בשער החליפין		עליה של 5% בשער החליפין	עליה של 10% בשער החליפין	
8,091	4,046	(80,911)	(4,046)	(8,091)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדולר
2,009	1,004	(20,087)	(1,004)	(2,009)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים ביורו
4,874	2,437	(48,739)	(2,437)	(4,874)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדל"א
(673)	(336)	6,728	336	673	עודף נכסים על התחייבויות כספיות בליש"ט
603	301	(6,028)	(301)	(603)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים בריאל ברזילאי

הפסד מהשינויים		שווי הוגן	רווח מהשינויים		
ירידה של 10% במחירי ני"ע סחירים	ירידה של 5% במחירי ני"ע סחירים		עליה של 5% במחירי ני"ע סחירים	עליה של 10% במחירי ני"ע סחירים	
(15,566)	(7,783)	155,657	7,783	15,566	רגישות לשינויים במחירי ני"ע סחירים

הפסד מהשינויים		שווי הוגן בריבית ממוצעת של 2.7% ומח"מ 0.65 שנה	רווח מהשינויים		
עליה של 1% בשיעור הריבית	עליה של 0.5% בשיעור הריבית		ירידה של 0.5% בשיעור הריבית	ירידה של 1% בשיעור הריבית	
26	13	(4,023)	(13)	(26)	שווי הוגן של הלוואות ז"א בש"ח צמודות למדד המחירים לצרכן

ב. מצב כספי והון עצמי

1. מזומנים, שווי מזומנים והשקעות לזמן קצר

ליום 31.12.2016 עומדות יתרות מזומנים, שווי מזומנים והשקעות לזמן קצר על סך 306,706 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 370,799 אלפי ש"ח ביום 31.12.2015 (קיטון של 64,093 אלפי ש"ח). הקיטון בסעיף זה הינו בעיקר תוצאה של קיטון בקבלת אשראי בנקאי לזמן קצר (בהתאם לצרכי מימון ההון החוזר של הקבוצה) ולזמן ארוך.

2. לקוחות

חוב הלקוחות ליום 31.12.2016 הסתכם ב- 279,827 אלפי ש"ח, גידול של 34,483 אלפי ש"ח (14.1%) בהשוואה לחוב הלקוחות ביום 31.12.2015. הגידול בחוב הלקוחות מבטא את הגידול במכירות הרבעון הרביעי של 2016 בהשוואה לרבעון הרביעי ב- 2015, את העלייה בשע"ח של הריאל ב- 31.12.2016 לעומת 31.12.2015 בכ- 20% וכן גידול של 6 ימים במשך האשראי הממוצע ללקוחות בהשוואה לש.ק. גובה החוב האמור משקף היקף אשראי ממוצע של כ- 81 יום ללקוחות, והוא תואם את רמת האשראי שהקבוצה מעניקה ללקוחותיה (ש.ק. 75 יום). הקבוצה שומרת על מדיניות תנאי האשראי שלה, וזאת למרות תנאי השוק הקשים בארץ ובעולם, ובמדינות שונות באירופה בפרט.

3. מלאי

גובה המלאי ליום 31.12.2016 הסתכם ב- 372,781 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 352,115 אלפי ש"ח ביום 31.12.2015. גידול המלאי הינו בסך 20,666 אלפי ש"ח (5.9%) בהשוואה לסכומו ביום 31.12.2015. גובה המלאי (מלאי חומרים, מוצרים בתהליך ותוצ"ג במפעלי הייצור ובחברות הקבוצה השיווקיות ביחד) תואם להיקף מכירות של כ- 6.5 חודשים והוא נועד להבטיח אספקה מהירה ללקוחות. הקבוצה פועלת בהתאם להנחיות ההנהלה והדירקטוריון, לשמירה על רמות המלאי הן בפלסאון והן בחברות הבנות, אשר תאפשרנה לקבוצה לספק רמת שרות טובה ללקוחותיה.

4. חייבים אחרים

ליום 31.12.2016 עומדות יתרות החייבים האחרים על סך 35,207 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 43,239 אלפי ש"ח ביום 31.12.2015. השינוי בחייבים אחרים בהשוואה ליום 31.12.2015 הינו תוצאה בעיקר של קיטון בהוצאות מראש ובמקדמות לספקים.

5. רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים

בשנת 2016 השקיעה הקבוצה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים 129,630 אלפי ש"ח (1. כולל 73,629 אלפי ש"ח מוניטין ורכוש קבוע מרכישת פעילות ATI, ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים. 2. גובה הפחת וההפחתות 53,464 אלפי ש"ח) בהשוואה ל- 71,197 אלפי ש"ח בשנת 2015. מתוך סך ההשקעות, השקיעו חברות הבנות של פלסאון 108,062 אלפי ש"ח (שנה קודמת 53,234 אלפי ש"ח). מרבית ההשקעות ברכוש הקבוע היו במכונות וציוד לייצור.

6. התחייבויות והון עצמי

סך הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 31.12.2016 הסתכם בכ- 1,549,905 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 1,484,904 אלפי ש"ח ביום 31.12.2015 (גידול של 65,001 אלפי ש"ח המהווים גידול של כ- 4.4%). להלן מספר יחסים פיננסיים בקשר למאזני הקבוצה:

<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2016</u>	סך ההון
54.6%	52.1%	52.6%	סה"כ מאזן מאוחד
2.05	2.01	1.93	יחס שוטף, מאוחד
1.35	1.33	1.24	יחס מהיר, מאוחד

יחסים אלה, לצד מרכיבים אחרים, מעידים על חוסנה הפיננסי של הקבוצה.

7. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה ביום 31.12.2016 הסתכמו ב- 535,613 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 521,296 אלפי ש"ח ביום 31.12.2015. יתרת האשראי הבנקאי לזמן קצר ליום 31.12.2016 הסתכם ב- 318,329 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 338,887 אלפי ש"ח ליום 31.12.2015 (קיטון של 20,558 אלפי ש"ח). אשראי זה משמש בעיקר למימון ההון החוזר של הקבוצה וכן ככלי לגידור סיכוני המט"ח להם חשופה הקבוצה. יתרת הספקים ליום 31.12.2016 הסתכמה ב- 100,543 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 94,269 אלפי ש"ח ליום 31.12.2015 (גידול של 6,274 אלפי ש"ח). יתרת זכאים אחרים ליום 31.12.2016 הסתכמה ב- 101,049 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 78,788 אלפי ש"ח ליום 31.12.2015 (גידול של 22,261 אלפי ש"ח הנובע בעיקר מגידול ביתרות עובדים וגידול במקדמות מלקוחות).

8. הלוואות לזמן ארוך

יתרת ההלוואות לזמן ארוך של הקבוצה לאחר ניכוי חלויות שוטפות ליום 31.12.2016 הינה 152,160 אלפי ש"ח, בהשוואה ליתרתן ביום 31.12.2015 שעמדה על 154,500 אלפי ש"ח. הקבוצה ממשיכה בפירעון כל התחייבויותיה כסדרן.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח			
	(מלבד נתוני רווח למניה, בש"ח, ונתוני אחוזים)			
ראה הסברים כמפורט להלן	999,511	1,046,427	1,082,609	הכנסות ממכירות
	375,322	365,414	394,187	רווח גולמי
	37.6%	34.9%	36.4%	% רווח גולמי
	107,918	87,997	99,065	רווח תפעולי
	10.8%	8.4%	9.2%	% רווח תפעולי
	3,195	10,242	7,006	הוצאות מימון, נטו
	109,162	82,168	94,996	רווח לפני מסים על הכנסה
	23,604	26,533	22,877	מסים על הכנסה
	85,558	55,635	72,119	רווח נקי
	8.49	5.40	7.43	רווח המיוחס לבעלי מניות החברה - למניה (ש"ח)

1. מכירות

סך מכירות הקבוצה בשנת 2016 הסתכמו ב- 1,082,609 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 1,046,427 אלפי ש"ח בשנת 2015, גידול של כ- 3.5% בהשוואה למכירות שנת 2015 (המכירות בארץ גדלו בכ- 19% והמכירות בחו"ל גדלו אך במעט). למרות הגידול שחל בכמות המוצרים שנמכרו, שחיקת שער הממוצע של שערי מטבעות המכירה אל מול הש"ח בשנת 2016, גרמה לחוסר במכירות, כפי שהן נמדדות בש"ח, בסך כ- 34 מיליון ש"ח. מכירות מגזר אביזרי החיבור לצנרת גדלו בכ- 2.3% וזאת למרות שחיקת שער הממוצע של הליש"ט בכ- 12.3%, היורו בכ- 1.6% והזלוטי הפולני בכ- 5.8% ומכירות מגזר בעלי החיים גדלו בכ- 2.3% אף הן (גם הודות לאיחוד פעילותה של ATI החל מתאריך 2016.10.21 ועל אף שחיקת שער הממוצע של הריאל הברזילאי בכ- 7.1%, של הרנד הדרום אפריקאי בכ- 14.7% ושל הפזו המקסיקני בכ- 16.3%), וזאת למרות גידול של כ- 10.3% במכירות בריאל ברזילאי. מכירות הפעילויות הנוספות גדלו בכ- 11.4% (גם הודות לאיחוד פעילותה של מדגל פתרונות מתקדמים בע"מ עם פעילות הקבוצה החל מ- 2015.07.30). בחלוקה מגזרית, סל המט"ח הממוצע של מכירות מגזר המוצרים לבעלי חיים נשחק בכ- 2.37% (חוסר של כ- 15 מיליון ש"ח), סל המט"ח הממוצע של מכירות מגזר אביזרי החיבור לצנרת נשחק בכ- 5.7% (חוסר של כ- 19 מיליון ש"ח) וסל המט"ח של מגזר הפעילויות הנוספות נשאר ללא שינוי (ברובו שיקלי). בכל התקופות המדווחות היוו המכירות בחו"ל מעל ל- 79% מסך מכירות הקבוצה. לגבי מכירות לפי מגזרי פעילות ראה גם תת-פרקים 3, 4, 6 ו- 7 בחלק א' לדוח התקופתי ובאור 27 בדבר מידע מגזרי בדוחות הכספיים.

2. רווח גולמי

הרווח הגולמי בשנת 2016 הסתכם ב- 394,187 אלפי ש"ח והיווה 36.4% מהמכירות בהשוואה ל- 365,414 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שהיוו כ- 34.9% מהמכירות. גידול הרווח הגולמי ב- 7.87% והגידול ברווחיות הגולמית הינם בעיקר פועל יוצא של ירידה בעלות החומרים שנצרכו (שניקנו ברובם בסוף שנת 2015 ותחילת 2016), הגידול בהיקפי הפעילות וכן של העלות מחירים בשווקים שונים. לגבי רווח גולמי לפי מגזרי פעילות ראה גם תת-פרקים 3, 4, 6 ו- 7 בחלק א' לדוח התקופתי ובאור 27 בדבר מידע מגזרי בדוחות הכספיים.

3. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בשנת 2016 הסתכם ב- 99,065 אלפי ש"ח (המהווים 9.2% מתוך המכירות) בהשוואה ל- 87,997 אלפי ש"ח (אשר היוו 8.4% מתוך המכירות) בשנת 2015. גידול זה של 11,068 אלפי ש"ח והגידול בשיעורי הרווחיות התפעולית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הוא פועל יוצא של הגידול ברווח הגולמי בעיקר הודות לירידה בעלות החומרים שנצרכו (שניקנו ברובם בסוף שנת 2015 ותחילת 2016).

4. מימון

הוצאות המימון נטו בשנת 2016 הסתכמו ב- 7,006 אלפי ש"ח בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך 10,242 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סעיף המימון נטו, משקף ריבית משולמת/מתקבלת, רווחי/הפסדי השקעות פיננסיות ושחיקת/תיסוף היתרות הכספיות כתוצאה משינויי שערי מטבעות החוץ אל מול הש"ח. מרכיבי המימון בשנת 2016:

- הפסדי הון נטו של תיקי ניירות ערך של הקבוצה בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח (בהשוואה להפסדים של כ- 2.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד).
 - הכנסות מריבית על פיקדונות בסך של כ- 3.9 מיליון ש"ח.
 - הכנסות הפרשי שער בסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח.
 - הוצאות ריבית על הלוואות זמן ארוך, הלוואות זמן קצר ושונים בסך של כ- 13.3 מיליון ש"ח.
- סך הוצאות המימון נטו, הן בעיקרן פועל יוצא של היציבות הפיננסית של הקבוצה, יחד עם התשואות שנשאו הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, של תזרים המזומנים החיובי ומדיניות גידור המט"ח הנהוגה בקבוצה וכן עלויות הריבית בגין האשראי הבנקאי.

5. רווח לפני מסים על הכנסה

הרווח לפני מסים על הכנסה בשנת 2016 הסתכם ב- 94,996 אלפי ש"ח (8.8% מהמכירות) בהשוואה ל- 82,168 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (7.9% מהמכירות). הגידול ברווח וכן הגידול בשיעורי הרווחיות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקר מהגידול ברווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל.

6. מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על הכנסה כוללות את הוצאות המס של כל חברות הקבוצה בארץ ובחו"ל. סך הוצאות המסים של הקבוצה בשנת 2016 הסתכמו ב- 22,877 אלפי ש"ח ושיעורן כ- 24.1% מתוך הרווח לפני מס לתקופה, וזאת בהשוואה להוצאות מסים בסך 26,533 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד אשר שיעורן היה כ- 32.3% מתוך הרווח לפני מס. שיעור הוצאות המס הינו פועל יוצא של הכללתן של שלוש מחברות הקבוצה בארץ בתחולתו של התיקון לחוק עידוד השקעות הון החל משנת 2011. כמו כן, דוחותיהן של חברות הקבוצה בחו"ל אינם נקובים בש"ח. קיימים מצבים, בעיקר בתקופות של שינויים חדים של שערי המט"ח אל מול הש"ח, בהם נוצרים פערים בין הרווח במטבע המקור לרווח בשקלים חדשים, ובין ערכם של נכסים מסוימים במטבע המקור (לצרכי מס) ובשקלים חדשים (לצרכי דיווח) הנובעים מכללי תרגום הדוחות הכספיים. פערים אלו משפיעים על שיעור המס בדוח הכספי המאוחד של הקבוצה. הוצאות המס בשנת 2016 כוללות: הוצאות מסים שוטפים בסך כ- 28.4 מיליון ש"ח (ש.ק. 26.5 מיליון ש"ח), הוצאות מס בגין שנים קודמות בסך כ- 0.2 מיליון ש"ח (ש.ק. הוצאות מסים בסך כ- 2.5 מיליון ש"ח), וכן הכנסות מסים נדחים בסך כ- 5.8 מיליון ש"ח (ש.ק. הכנסות מסים נדחים בסך כ- 2.4 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראה ביאור 15 בדוחות הכספיים.

7. רווח

הרווח בשנת 2016 הסתכם ב- 72,119 אלפי ש"ח (6.7% מהמכירות) בהשוואה ל- 55,635 אלפי ש"ח (5.3% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 29.6%. הגידול ברווח הינו תוצאה של סך הגורמים כפי שתוארו לעיל.

הרווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה, הסתכם בשנת 2016 ב- 7.43 ש"ח למניה בהשוואה ל- 5.40 ש"ח למניה בשנת 2015.

דירקטוריון החברה רואה בחיוב את מגמות ההתפתחות בחברה, התפרשותה על פני שווקים ותיקים וחדשים, תוספת מוצרים לסל מוצריה והמשך אחיזתה בשווקים- וכל זאת, בתנאי שוק עולמיים קשים. הדירקטוריון מודה לכל עובדי הקבוצה ומנהליה, בארץ ובחו"ל, על מחויבותם המתמשכת לביצועיה של הקבוצה, על אף התנאים המאתגרים והלא פשוטים אותם חווה הקבוצה בשנים האחרונות. הדירקטוריון מחזק את ידי ההנהלה להמשיך בפעילות ההתייעלות והחיסכון לנוכח המשך מצב אי הוודאות השורר בעולם הן בהיבט הכלכלי והן בהיבט הפיננסי ולהתאים את פעילות הקבוצה באופן דינאמי כפי שנדרש בהיבט התפעולי, הפיננסי והשיווקי. כמו כן הדירקטוריון מחזק את ידי ההנהלה להמשיך במימוש התכנית האסטרטגית.

ד. נזילות ותזרימי מזומנים

לקבוצה הון חוזר חיובי. יתרת ההון החוזר ליום 31.12.2016 הסתכמה ב- 499,186 אלפי ש"ח בהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2015 שעמדה על 526,025 אלפי ש"ח (קיטון של 26,839 אלפי ש"ח). תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2016 הסתכמו ב- 107,331 אלפי ש"ח בהשוואה לתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך 71,284 אלפי ש"ח בשנת 2015. הגידול בתזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת נובע בעיקר מהגידול ברווח, ומגידול ביתרות לקוחות, חייבים, ספקים וזכאים אחרים אשר קטנו בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2016 הסתכמו ב- 68,030 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 42,915 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2015. הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה נובע בעיקר מהגידול בריבית שהתקבלה וקיטון בפירעון פיקדונות לזמן קצר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2016 הסתכמו ב- 102,123 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 54,709 אלפי ש"ח שנבעו מפעילות מימון בשנת 2015. הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הינו בעיקר תוצאה של גידול בדיבידנד ששולם לבעלי המניות וקיטון באשראי לזמן קצר ולזמן ארוך שהתקבל.

להלן פירוט מקורות המימון:

המקורות לתזרימי המזומנים בשנת 2016 היו:

מפעילות שוטפת	107,331 אלפי ש"ח
מקיטון במזומנים	62,822 אלפי ש"ח
סה"כ מקורות	170,153 אלפי ש"ח

השימושים במזומנים בשנת 2016 היו:

לפעילות השקעה	68,030 אלפי ש"ח
לפעילות מימון	102,123 אלפי ש"ח
סה"כ שימושים	170,153 אלפי ש"ח

ה. מקורות מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמיים ומשתמשת באשראי לזמן קצר בעיקר למימון ההון החוזר הבסיסי שלה. האשראי לזמן קצר נלקח בכל אחת מחברות הקבוצה בעיקר במט"ח, בהתאם למטבעות המכירה של כל חברה בקבוצה ללקוחותיה ובכך משמש אשראי זה גם כאמצעי לגידור פעילות המט"ח של כל אחת מחברות הקבוצה. לגבי היקפי האשראי, ראה באור 16 בדוחות הכספיים.

ו. דיבידנד

ביום 18 בדצמבר 2016, שולם דיבידנד לבעלי מניות החברה בסכום של 4.00 ש"ח למניה ובסה"כ 38,191,820 ש"ח.

חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

ניהול סיכונים (מספרי הסעיפים הינם עפ"י התוספת השנייה לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970.

2. פרטי הדיווח:

א. האחראי על ניהול סיכוני שוק בקבוצה: ד"ר עופר בורובסקי – מנהל כספים משותף בחברה (ראה תקנה 26א בפרק ד' בדוח התקופתי).

ב. תיאור סיכוני השוק: לדעת ההנהלה, בנוסף למשבר הכלכלי/פיננסי העולמי, הגורם העיקרי המהווה סיכון לתוצאות העסקיות ולהון העצמי של הקבוצה הוא התנודות בשערי החליפין של המט"ח. הסיכון נובע מכך שכ- 80% ממכירות הקבוצה הינן בחו"ל: באירופה, אמריקה (צפון ודרום), אוסטרליה ועוד, ובנוסף לקבוצה יתרות כספיות (פיקדונות, לקוחות, ספקים ואשראי) הנקובות במט"ח. שאר גורמי הסיכון הינם:

- 1) השינויים במחירי תשומות הייצור משפיעים על הקבוצה גם הם. הקבוצה נוהגת לאסוף מידע מוקדם על שינויים במחירי החומרים ומשתדלת לסכם עם ספקים על חוזי אספקה למספר חודשים.
- 2) לשינויים בשיעורי הריבית השפעה מועטה על הסיכון. הסיבה לכך היא משקלו הגבוה של האשראי לזמן קצר, ופיזור ההלוואות לזמן ארוך בין מספר אפיקים שונים. חלק ניכר מאשראי הקבוצה נושא ריבית בשיעור משתנה (בעיקר האשראי לזמן הקצר).
- 3) לשאר גורמי הסיכון המופיעים בחוזר הרשות לניירות ערך בפרק "הגדרות", משקל מועט או אפסי.

ג. מדיניות התאגיד בניהול סיכוני שוק: לגבי השפעות שער החליפין, מדיניות הקבוצה המוצהרת והמבוצעת בפועל, ככל שהדבר נתון לשליטה, ניתנת לתיאור בשלוש הנקודות הבאות:

1. להביא לידי תאום את ההרכב היחסי של סל המטבעות של הסכמי הרכש ושאר הוצאותיה לסל היחסי של הכנסותיה. באופן טבעי קיים פער בהרכב היחסי בין שני הסלים. יצוין שהמדיניות השיווקית של פלסאון, וכן דרישת לקוחותיה העיקריים, היא לנקוב במחיר המטבע המקומי של הלקוחות כמחיר המכירה של חברות הקבוצה ללקוחותיה. מכאן שעד הנהגת היורו בשוק האירופאי מכרה הקבוצה ב- 11 מטבעות שונים לפי מדיניות המכירה. מאז הנהגת היורו, הצטמצם מספר המטבעות העיקריים השונים לכ- 5. מדיניות זו בוצעה חלקית ע"י הסבת הוצאות והתחייבויות שהיו נקובות בש"ח ובדולר ארה"ב ליורו, שהוא מטבע ההכנסות העיקרי של הקבוצה, ועל ידי כך נוצר "גידור טבעי".
2. עריכת מאזן הצמדה של כל הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים בתדירות של פעמיים בשבוע, וסגירת החשיפה המטבעית באמצעות הלוואות (למימון הון חוזר) לזמן קצר במט"ח, אשר מומרות לשקלים (פורוורד סינטטי).
3. יישום מדיניות הקבוצה כפי שתוארה לעיל, מבוצע בנפרד ברמת כל חברה וחברה, על הדוח על המצב הכספי שלה.

המדיניות הננקטת הנה "סולידית" וההעדפה ניתנת להגנה בפני חשיפה כלכלית.

ד. הפיקוח על מדיניות ניהול הסיכונים ואופן מימושה: הדירקטוריון דן מספר פעמים בנושא הסיכונים ואישר את המדיניות שתוארה לעיל. סטיות אפשריות מן המדיניות נדונות בוועדת המאזן (עד הקמת ועדת המאזן נידונו בוועדה הכספית) ומובאות לידיעת ואישור הדירקטוריון.

31 בדצמבר 2016

צמוד לאירו	צמוד לדולר ארה"ב	צמוד לדולר האוסטרלי	צמוד לליש"ט	במטבע חוץ אחר או בהצמדה לו, בעיקר ריאל ברזילאי	סה"כ במטבע חוץ או בהצמדה לו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	נכסים / התחייבויות שאינם פיננסיים	סה"כ
אלפי ש"ח									
38,586	3,984	12,476	8,289	23,347	86,682	-	64,367	-	151,049
18,689	-	-	-	-	18,689	-	136,968	-	155,657
54,668	44,437	16,762	6,118	61,048	183,033	-	96,794	-	279,827
6,124	2,349	198	412	13,547	22,630	-	5,141	7,436	35,207
-	-	-	-	-	-	-	-	372,781	372,781
588	-	3,060	-	23,035	26,683	-	13,595	-	40,278
338	-	-	-	416	754	-	-	959	1,713
-	-	-	-	-	-	-	3,011	-	3,011
404	-	-	-	-	404	-	3,742	24,060	28,206
-	-	-	-	-	-	-	-	334,015	334,015
-	-	-	-	-	-	-	-	124,516	124,516
-	-	-	-	-	-	-	3,474	-	3,474
-	-	-	-	-	-	-	-	20,171	20,171
119,397	50,770	32,496	14,819	121,393	338,875	-	327,092	883,938	1,549,905
75,898	76,740	75,016	3,132	38,546	269,332	-	23,933	-	293,265
24,361	6,326	2,545	2,167	34,644	70,043	-	30,500	-	100,543
5,515	2,475	2,768	1,741	23,163	35,662	-	24,045	41,342	101,049
1,212	-	-	-	1,537	2,749	-	4,456	-	7,205
1,810	-	-	431	5,541	7,782	-	705	-	8,487
18,747	46,140	-	-	18,570	83,457	4,023	89,744	-	177,224
11,941	-	906	620	3370	16,837	-	112	-	16,949
-	-	-	-	-	-	-	-	20,916	20,916
-	-	-	-	8,418	8,418	-	937	-	9,355
139,484	131,681	81,235	8,091	133,789	494,280	4,023	174,432	62,258	734,993
(20,087)	(80,911)	(48,739)	6,728	(12,396)	(155,405)	(4,023)	152,660	821,680	814,912

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד לקוחות
חייבים אחרים
מלאי
מסי הכנסה לקבל

נכסים שאינם שוטפים:

פקדונות לזמן ארוך
נכסים פיננסיים זמינים למכירה
השקעות בחברות כלולות
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
יעודה לפיצויים, נטו
מסי הכנסה נדחים

סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים אחרים
הטבות לעובדים
מסי הכנסה לשלם

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
מסי הכנסה נדחים
ההתחייבויות אחרות

סה"כ התחייבויות

סך היתרה המאזנית - נטו

31 בדצמבר 2015

צמוד לאירו	צמוד לדולר ארה"ב	צמוד לדולר האוסטרלי	צמוד לליש"ט	במטבע חוץ אחר או בהצמדה לו, בעיקר ריאל ברזילאי	סה"כ במטבע חוץ או בהצמדה לו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	נכסים / התחייבויות שאינם פיננסיים	סה"כ
אלפי ש"ח									
34,817	2,442	9,664	6,619	11,453	64,995	-	151,553	-	216,548
19,667	-	-	-	-	19,667	-	134,584	-	154,251
57,596	39,771	16,067	7,285	37,976	158,695	-	86,649	-	245,344
14,792	2,709	1,169	385	8,062	27,117	-	6,393	9,729	43,239
-	-	-	-	-	-	-	-	352,115	352,115
2,364	390	3,437	-	13,872	20,063	-	15,761	-	35,824
368	-	2	-	240	610	-	-	766	1,376
-	-	-	-	-	-	-	5,638	-	5,638
425	-	-	-	-	425	-	5,523	21,129	27,077
-	-	-	-	-	-	-	-	302,402	302,402
-	-	-	-	-	-	-	-	83,316	83,316
-	-	-	-	-	-	-	3,503	-	3,503
-	-	-	-	-	-	-	-	14,271	14,271
130,029	45,312	30,339	14,289	71,603	291,572	-	409,604	783,728	1,484,904
95,055	67,502	71,103	2,924	26,350	262,934	-	17,143	-	280,077
27,232	11,712	3,431	2,605	14,230	59,210	-	35,059	-	94,269
8,071	6,409	3,078	2,109	9,760	29,427	-	21,514	27,847	78,788
1,254	-	-	-	1,147	2,401	-	4,564	-	6,965
37	-	-	442	1,482	1,961	-	426	-	2,387
27,292	46,824	-	-	7,756	81,872	9,065	122,373	-	213,310
12,380	267	915	724	44	14,330	-	62	-	14,392
-	-	-	-	-	-	-	-	15,699	15,699
-	-	-	-	-	-	-	5,476	-	5,476
171,321	132,714	78,527	8,804	60,769	452,135	9,065	206,617	43,546	711,363
(41,292)	(87,402)	(48,188)	5,485	10,834	(160,563)	(9,065)	202,987	740,182	773,541

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
לקוחות
חייבים אחרים
מלאי
מסי הכנסה לקבל

נכסים שאינם שוטפים:

פקדונות לזמן ארוך
נכסים פיננסיים זמינים למכירה
השקעות בחברות כלולות
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
יעודה לפיצויים, נטו
מסי הכנסה נדחים
סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים אחרים
הטבות לעובדים
מסי הכנסה לשלם

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
מסי הכנסה נדחים
ההתחייבויות אחרות

סה"כ התחייבויות

סך היתרה המאזנית - נטו

ו. מבחני רגישות:

- מכשירים פיננסיים נגזרים

ליום 31.12.2016 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, אין לחברה ולחברות המאוחדות שלה החזקות במכשירים פיננסיים נגזרים.

- ניתוח רגישות:

- להלן נתונים לגבי סך נכסים והתחייבויות כספיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2016:
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה **לדולר של ארה"ב** בסך 80,911 אלפי ש"ח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה **ליורו** בסך 20,087 אלפי ש"ח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה **לדולר האוסטרלי** בסך 48,739 אלפי ש"ח.
- עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות בהצמדה **לליש"ט** בסך 6,728 אלפי ש"ח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה למטבעות חוץ אחרים (בעיקר **ריאל ברזילאי**) בסך 12,396 אלפי ש"ח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה למדד המחירים לצרכן בסך 4,023 אלפי ש"ח.

- מבחני רגישות:

1. רגישות לשינויים במחירי ניירות הערך הסחירים (באלפי ש"ח):

רווח מהשינויים		שווי הוגן	הפסד מהשינויים		
עליה של 10% במחירי ניירות הערך הסחירים	עליה של 5% במחירי ניירות הערך הסחירים		ירידה של 5% במחירי ניירות הערך הסחירים	ירידה של 10% במחירי ניירות הערך הסחירים	
889	445	8,890	(445)	(889)	מניות
14,676	7,338	146,767	(7,338)	(14,676)	אגרות חוב
15,566	7,783	155,657	(7,783)	(15,566)	סה"כ

2. רגישות נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים או צמודים לדולר ארה"ב לשינויים בשער החליפין ש"ח/דולר (באלפי ש"ח):

רווח (הפסד) השינויים		שווי הוגן לפי שע"ח 3.845 ש"ח/דולר	רווח (הפסד) השינויים		
ירידה של 10% בשער החליפין של הדולר	ירידה של 5% בשער החליפין של הדולר		עליה של 5% בשער החליפין של הדולר	עליה של 10% בשער החליפין של הדולר	
(398)	(199)	3,984	199	398	מזומנים ושווי מזומנים
(4,444)	(2,222)	44,437	2,222	4,444	לקוחות
(235)	(117)	2,349	117	235	חייבים אחרים
7,674	3,837	(76,740)	(3,837)	(7,674)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
632	316	(6,326)	(316)	(632)	ספקים ונותני שירותים
248	124	(2,475)	(124)	(248)	זכאים אחרים
4,614	2,307	(46,140)	(2,307)	(4,614)	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
8,091	4,046	(80,911)	(4,046)	(8,091)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדולר

3. רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או צמודים ל**יורו** לשינויים בשער החליפין ש"ח/יורו (באלפי ש"ח):

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן לפי שע"ח 4.0438 ש"ח/יורו	רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בשער החליפין של היורו	ירידה של 5% בשער החליפין של היורו		עליה של 5% בשער החליפין של היורו	עליה של 10% בשער החליפין של היורו	
(3,859)	(1,929)	38,586	1,929	3,859	מזומנים ושווי מזומנים
(1,869)	(935)	18,689	935	1,869	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(5,467)	(2,734)	54,668	2,734	5,467	לקוחות
(612)	(306)	6,124	306	612	חייבים אחרים
(59)	(29)	588	29	59	מסי הכנסה לקבל
(34)	(17)	338	17	34	פקדונות לזמן ארוך
(40)	(20)	404	20	40	השקעות בחברות כלולות
7,590	3,795	(75,898)	(3,795)	(7,590)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
2,436	1,218	(24,361)	(1,218)	(2,436)	ספקים ונותני שירותים
552	276	(5,515)	(276)	(552)	זכאים אחרים
121	61	(1,212)	(61)	(121)	הטבות לעובדים
181	90	(1,810)	(90)	(181)	מסי הכנסה לשלם
1,875	937	(18,747)	(937)	(1,875)	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,194	597	(11,941)	(597)	(1,194)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
2,009	1,004	(20,087)	(1,004)	(2,009)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים ביורו

4. רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או צמודים ל**דולר האוסטרלי** לשינויים בשער החליפין ש"ח/דולר אוסטרלי (באלפי ש"ח):

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן לפי שע"ח 2.7768 ש"ח/דולר אוסטרלי	רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בשער החליפין של הדל"א	ירידה של 5% בשער החליפין של הדל"א		עליה של 5% בשער החליפין של הדל"א	עליה של 10% בשער החליפין של הדל"א	
(1,248)	(624)	12,476	624	1,248	מזומנים ושווי מזומנים
(1,676)	(838)	16,762	838	1,676	לקוחות
(20)	(10)	198	10	20	חייבים אחרים
(306)	(153)	3,060	153	306	מסי הכנסה לקבל
7,502	3,751	(75,016)	(3,751)	(7,502)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
255	127	(2,545)	(127)	(255)	ספקים ונותני שירותים
277	138	(2,768)	(138)	(277)	זכאים אחרים
91	45	(906)	(45)	(91)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
4,874	2,437	(48,739)	(2,437)	(4,874)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדל"א

5. רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או צמודים לליש"ט לשינויים בשער החליפין ש"ח/ליש"ט (באלפי ש"ח):

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן לפי שע"ח ש"ח/ליש"ט	רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בשער החליפין של הליש"ט	ירידה של 5% בשער החליפין של הליש"ט		עליה של 5% בשער החליפין של הליש"ט	עליה של 10% בשער החליפין של הליש"ט	
(829)	(414)	8,289	414	829	מזומנים ושווי מזומנים
(612)	(306)	6,118	306	612	לקוחות
(41)	(21)	412	21	41	חייבים אחרים
313	157	(3,132)	(157)	(313)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
217	108	(2,167)	(108)	(217)	ספקים ונותני שירותים
174	87	(1,741)	(87)	(174)	זכאים אחרים
43	22	(431)	(22)	(43)	מסי הכנסה לשלם
62	31	(620)	(31)	(62)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
(673)	(336)	6,728	336	673	עודף נכסים על התחייבויות כספיות בליש"ט

6. רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או צמודים לריאל ברזילאי לשינויים בשער החליפין ש"ח/ריאל ברזילאי (באלפי ש"ח):

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן לפי שע"ח ש"ח/ריאל ברזילאי	רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בשער החליפין של הריאל הברזילאי	ירידה של 5% בשער החליפין של הריאל הברזילאי		עליה של 5% בשער החליפין של הריאל הברזילאי	עליה של 10% בשער החליפין של הריאל הברזילאי	
(1,751)	(875)	17,508	875	1,751	מזומנים ושווי מזומנים
(5,131)	(2,566)	51,314	2,566	5,131	לקוחות
(1,177)	(589)	11,773	589	1,177	חייבים אחרים
(2,269)	(1,135)	22,691	1,135	2,269	מסי הכנסה לקבל
(30)	(15)	298	15	30	פיקדונות לזמן ארוך
2,163	1,082	(21,631)	(1,082)	(2,163)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
3,318	1,659	(33,177)	(1,659)	(3,318)	ספקים ונותני שירותים
2,116	1,058	(21,162)	(1,058)	(2,116)	זכאים אחרים
151	76	(1,514)	(76)	(151)	הטבות לעובדים
552	276	(5,523)	(276)	(552)	מסי הכנסה לשלם
1,819	909	(18,187)	(909)	(1,819)	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
842	421	(8,418)	(421)	(842)	התחייבויות אחרות
603	301	(6,028)	(301)	(603)	עודף התחייבויות על נכסים כספיים בריאל ברזילאי

7. מאחר ורובן המכריע של הלוואות הקבוצה במט"ח הינן בריבית משתנה, הרי שהשווי ההוגן שלהן איננו רגיש לשינויים בשיעורי הריבית. לפיכך, לא מציגה החברה את רגישות השווי ההוגן של התחייבויותיה אלו.

8. רגישות השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך בש"ח הצמודות למדד המחירים לצרכן (באלפי ש"ח).

הפסד מהשינויים		שווי הוגן בריבית ממוצעת של 2.7% ומח"מ 0.65 שנה	רווח מהשינויים		
עליה של 1%	עליה של 0.5%		ירידה של 0.5%	ירידה של 1%	
בשיעור הריבית	בשיעור הריבית		בשיעור הריבית	בשיעור הריבית	
26	13	(4,023)	(13)	(26)	הלוואות לזמן ארוך בש"ח צמודות מדד

לא היו אירועים מיוחדים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 31.12.2016.

יצוין שכל האמור לעיל מתייחס אל הדוח על המצב הכספי המאוחד. לתאגידים המוחזקים עצמם (למעט החברות הישראליות) אין סיכוני מטבע, באשר רוב פעולותיהן נעשות במטבע המקומי הנהוג בארצן.

היבטי ממשל תאגידי

א. אימוץ תכנית אכיפה פנימית

בהתאם למסמך "קריטריונים להכרה בתכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות הערך" ועדכונים לו אשר פורסם על ידי רשות ניירות ערך, אימץ דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 26.12.13, תכנית אכיפה פנימית שתכליתה לאתר ולמנוע הפרות וכשלים הקשורים לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 וכן להקנות ולשמר בחברה תרבות של ציות וכיבוד הדין בתחום זה.

התכנית כוללת את אופן היישום, הפיקוח והבקרה על נהלי האכיפה הפנימית של החברה וחברות הקבוצה, וכן הגדרת תפקידיהם, חובותיהם וסמכויותיהם של האורגנים השונים בתאגיד הקשורים לתוכנית האכיפה.

לצורך הטמעה, פיקוח ויישום תכנית האכיפה מינה דירקטוריון החברה את ועדת הביקורת אשר תשמש כוועדת פיקוח, הממונה על האכיפה אשר יהיה נציג ההנהלה להובלה ויישומה בפועל של תכנית האכיפה וכן מינה פורום אכיפה ניהולי אשר, בין היתר, יהיה אחראי על עיצוב, גיבוש ויישום תכנית האכיפה תוך מתן דיווחים תקופתיים לוועדת הביקורת ובמידת הצורך לדירקטוריון החברה. בנוסף, מונו נאמני אכיפה לתאגידים מוחזקים.

הדירקטוריון והנהלת החברה מחויבים לתוכנית האכיפה ולנושא הציות לדיני החברות ודיני ניירות ערך, שהינו אחד הנושאים החשובים והמהותיים בחברה והוא חלק בלתי נפרד מדרך פעולתה ותפקודה.

ב. דירוג מעלה לאחריות תאגידית

כחלק מגישתה העסקית ומתרבותה הארגונית לנושא הטמעת האחריות התאגידית, משתתפת החברה בדירוג מעלה הבוחן את מידת האחריות התאגידית של החברות הגדולות במשק לפי מידת מחויבותן לנושא. הדירוג השנתי של ארגון מעלה מתבסס על ששה תחומים מרכזיים של אחריות תאגידית: איכות סביבה, אתיקה בעסקים, סביבת עבודה וזכויות אדם, ממשל תאגידי, מעורבות בקהילה ודיווח חברתי סביבתי. הדירוג מאפשר לחברות לבחון ולדרג את ביצועיהן בתחום האחריות התאגידית ולהיכלל בדירוג מעלה ובמדד מעלה בבורסה לניירות ערך; בשנת 2016 דורגה החברה בקטגוריית פלטינה בדירוג ארגון מעלה לאחריות תאגידית.

ג. תרומות

פלסאון פועלת לעניין תרומות בעיקר בשני מישורים:

א. תרומות כספיות לעמותות וארגונים שונים העוסקים בסיוע לאוכלוסיות שונות. במסגרת זו תרמו פלסאון וחלק מחברות הקבוצה במהלך שנת 2016 כ- 300 אלפי ש"ח (שנת 2015 סך של כ- 214 אלפי ש"ח).

ב. תרומה לקהילה. פלסאון פועלת ישירות בנושאים שעניינם תרומה לקהילה במסגרת תכנית "קשרי קהילה פלסאון". לצורך כך מינתה פלסאון צוות מעובדיה הפועל ותומך ביצירת קשרים ארוכי טווח של עובדי פלסאון עם אוכלוסיות שונות באזור בו ממוקם המפעל, ביישובים פרדס חנה – כרכור ודלית אל כרמל, במגוון פעילויות: אימוץ מועדוניות לילדים בסיכון ומועדונים שכונתיים, חונכות אישית, תמיכה וליווי של נשים וקשישים, תעסוקה לחוסים עם צרכים מיוחדים, שיפוצים במוסדות חינוך ורווחה, וייעוץ וליווי לעמותות. לפעילות זו תרמה פלסאון בשנת 2016 סכום של כ- 245 אלפי ש"ח (בשנת 2015 סך של כ- 136 אלפי ש"ח).

בפריקט זה הנמשך כבר מעל 14 שנים, מעורבים כ- 180 מעובדי החברה התורמים מזמנם בהתנדבות, חלקם באופן קבוע וחלקם באופן מזדמן.

בנוסף, התקיימו במהלך שנת 2016 ברמה מחלקתית פעילויות התנדבות ותרומה של מחלקות פלסאון השונות במקומות שונים בארץ, עם עמותות ומוסדות אותם בחרו עובדי כל מחלקה כיעד לתרומה.

בשנים האחרונות מהדקת פלסאון את קשריה גם עם תלמידים מביה"ס התיכון השוכן בקרבתה ומעבירה להם תכנים מתחומי ההנדסה במסגרת חונכות לימודית מיוחדת בתוך המפעל. התלמידים מגיעים לפלסאון ומקבלים זמן איכות עם מהנדסי פלסאון המהווים חונכים אישיים בפריקטים טכנולוגיים שונים שהינם חלק מתכנית הלימודים שלהם.

ד. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לחוק החברות ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית) התשס"ו-2005, דירקטוריון החברה דן בישיבתו מיום 30.3.06 בסוגיה מהו מספר הדירקטורים שהינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הנכון לחברה כך שיאפשר לדירקטוריון החברה לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות, תוך התייחסות לאחריות הדירקטוריון לבדיקת מצבה הכספי של החברה, לעריכת דוחותיה הכספיים ולאישורם. לאור הדיונים שהביאו בחשבון את מורכבות פעילות החברה והסוגיות החשבונאיות והפיננסיות איתן היא מתמודדת, נקבע שהמספר המזערי הראוי הינו שני דירקטורים.

לדעת דירקטוריון החברה, הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם: דפנה שלו-פלם, גרשון פלג, שאול אשכנזי, דורון סטניצקי, ירון בלכטובסקי ושמעון זילס, וזאת נוכח השכלתם, ניסיונם וכישוריהם של הדירקטורים כאמור בנושאים עסקיים חשבונאיים ודוחות כספיים.

פירוט השכלתם וניסיונם של הדירקטורים בעלי המומחיות החשבונאית והפיננסית, מפורטים בפרק ד' לדוח התקופתי בתקנה 26.

ה. פריטים בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

1. שם המבקר הפנימי: אשר מתתיהו.
2. תאריך תחילת כהונתו: 1.4.2007.
3. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות התשנ"ט-1999 ובהוראות סעיפים 8 ו-3(א) לחוק הביקורת הפנימית.
4. המבקר הפנימי הוא נותן שירותים חיצוני, מטעם חברת סי.אי.איי ביקורת פנים ושירותי ניהול בע"מ (להלן: "סי.אי.איי"). המבקר הפנימי ואו.סי.אי.איי אינם ממלאים כל תפקידים אחרים בחברה.

5. מינויו של המבקר הפנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה ב-26 במרס 2007, בהתאם להמלצת ועדת ביקורת ועל בסיס תכניות העבודה שהציג המבקר הפנימי ונתוני השכלתו וניסיונו כדלקמן: השכלה – מהנדס תעשייה וניהול, חבר לשכת המבקרים הפנימיים מבקר פנימי מוסמך. ניסיון – מנכ"ל סי.אי.איי. (משנת 2007). מופקד על תכנון וביצוע ביקורות פנימיות במפעלי תעשייה, בקיבוצים וברשויות ממשלתיות וציבוריות משנת 1999.
6. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא המנהל הכללי של החברה, המכהן גם כמנהל הכללי של פלסאון, בתיאום עם יו"ר ועדת הביקורת ועל דעת יו"ר הדירקטוריון של החברה.
7. תכנית העבודה של המבקר הפנימי היא תכנית שנתית או רב שנתית בהתאם לנושאים המתחייבים מהוראות החוק השונות, ומעקב אחר יישום המלצות דו"חות ביקורת קודמים. כמו כן נקבעת תכנית הביקורת השנתית והרב שנתית לאחר בחינה שיטתית של כל אגפי החברה; הגדרת צרכי ביקורת נוספים על פי השיקולים המקצועיים של המבקר; הנחיות ועדת הביקורת וכן - בהתאם לבקשת הנהלת החברה.
8. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית העבודה בחברה הם ועדת ביקורת, והמנהל הכללי. בעניינים שבהם מתעורר צורך לבדיקה דחופה יו"ר ועדת ביקורת או המנהל הכללי רשאים להטיל על המבקר הפנימי ביקורת פנימית בנוסף על האמור בתכנית העבודה.
9. ועדת ביקורת הינה הגורם בחברה שמקבל את תכנית העבודה ומאשר אותה. תכנית העבודה של המבקר הפנימי מתייחסת לתאגידים מוחזקים מהותיים של החברה בישראל וכן, בעקיפין, לפעילות החברה ולפעילות תאגידים מוחזקים שלו, מחוץ לישראל.
10. המבקר הפנימי מועסק באמצעות סי.אי.איי בהיקף של 550 שעות שנתיות הכוללים את שירותי המבקר הפנימי ועובד נוסף. במסגרת התכנית השנתית של המבקר הפנימי מוקצות בין היתר שעות עבודה ספציפיות לבדיקת עסקאות עם בעלי עניין, לרבות עסקאות חריגות.

להלן טבלה המציינת את השעות שהושקעו בביקורת פנימית בחברה ובתאגידים מוחזקים בשנת 2016:

	בתאגידים מוחזקים		בחברה
	מחוץ לישראל	בישראל	בישראל
שעות עבודה בשנה	50	500	-

11. לדעת הדירקטוריון, היקף עבודת הביקורת הפנימית, רציפות פעילותה ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הנם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.
12. למיטב ידיעת החברה, התקנים המקצועיים המקובלים שעל פיהם עורך המבקר הפנימי את תכנית הביקורת הם הוראת חוק הביקורת הפנימית התשנ"ב-1992; תקני לשכת המבקרים הפנימיים בישראל (הכוללים גם את התקן הבינלאומי של לשכת המבקרים האמריקאית) ותקן איכות ISO9001:2008 אשר הוענק לחברת סי.אי.איי. על ידי מכון התקנים הישראלי.
13. למבקר הפנימי הומצאו מסמכים, מידע וגישה למידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית בתאגיד התשנ"ב-1992, כולל גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה ושל התאגידים המוחזקים המהותיים בישראל, לרבות נתונים כספיים.
14. המבקר הפנימי הגיש בשנת 2016 ארבעה דוחות בכתב ליו"ר הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת הביקורת במועדים הבאים: ב-27 בפברואר 2016; ב-29 ביולי 2016; ב-13 בנובמבר 2016; ב-6 בדצמבר 2016.
- ועדת הביקורת דנה בדוחות: ב-24 במרץ 2016; ב-18 באוגוסט 2016; ב-17 בנובמבר 2016; ב-22 בדצמבר 2016.
15. למבקר הפנים משולמת תמורה כספית לפי שעות עבודה, בהתאם לתכנית הביקורת השנתית שאושרה בוועדת הביקורת. לדעת הדירקטוריון לא סביר שלצורת תגמול זו תהא השפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר.

ו. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר של התאגיד

רואה החשבון המבקר של התאגיד ושל חברות הקבוצה בארץ הינו קסלמן וקסלמן. רואי החשבון המבקרים של חברות הקבוצה בחו"ל הינם פירמות רואי חשבון מקומיות במקום מושבה של החברה המוחזקת.

להלן פירוט שעות ושכר רואי החשבון המבקרים של הקבוצה במאוחד :

2015		2016		
אלפי ש"ח	שעות	אלפי ש"ח	שעות	
3,152	13,132	2,848	11,986	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס
953	2,275	529	2,247	שירותים נוספים

להלן פירוט שעות ושכר רואה החשבון המבקר של התאגיד :

2015		2016		
אלפי ש"ח	שעות	אלפי ש"ח	שעות	
128	350	127	300	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס
-	-	-	-	שירותים נוספים

להלן פירוט שעות ושכר רואה החשבון המבקר של פלסאון :

2015		2016		
אלפי ש"ח	שעות	אלפי ש"ח	שעות	
520	4,210	520	4,100	שכר בגין שירותי ביקורת ושירותי מס
5	40	5	40	שירותים נוספים

האסיפה הכללית השנתית אשר התכנסה ביום 21.9.2016, אישרה את חידוש כהונתו של משרד קסלמן וקסלמן, כרואה החשבון המבקר של החברה, והסמיכה את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו בהתאם להמלצת ועדת המאזן.

לאחר משא ומתן בין הנהלת החברה לבין משרד קסלמן וקסלמן, רואי חשבון, סוכם, בכפוף לאישור הדירקטוריון, שכרם של משרד קסלמן וקסלמן לשנת הדיווח, עבור מתן שירותי ביקורת דוחות כספיים ודוח התאמה לצרכי מס לחברה, לפלסאון, ולחלק נוסף מחברות הקבוצה בישראל, וכן ביקורת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה. לדעת הנהלת החברה שכר זה הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי חברות הקבוצה בישראל כאמור והיקפי פעילותן. שכר הטרחה כאמור נבחן על ידי ועדת המאזן של החברה ביום 23.3.2017 ואושר ע"י דירקטוריון החברה ביום 30.3.2017. כמו כן, ועדת המאזן, בישיבתה מיום 23.3.2017, קבעה כי שכר רואה החשבון בגין שירותי ביקורת בשנת הדיווח ביחס להיקף שעות הביקורת הינו נאות לשם ביצוע עבודת ביקורת ראויה.

ז. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

א. אירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

חשיפת התאגיד לשינויים שחלו בשערי החליפין של המט"ח, מחירי התשומות ומחירי המכירה בתקופה שממועד הדוח על המצב הכספי (31.12.2016) ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים (30.3.2017) והשפעתם האפשרית על תוצאותיו העסקיות של התאגיד:

1. תנאי הסחר השוררים היום (בעיקר מחירי חומרי גלם ושערי חליפין) ממשיכים להיות קשים יחסית. מפברואר 2016 עלו מחירי חומרי הגלם הפלסטיים בכ- 18%. מחירי המתכות בברזיל עלו מתחילת שנת 2016 ועד כה בכ- 25% בריאל ברזילאי (כ- 53% בש"ח).
2. השווקים מאותתים על ביקושים כרגיל מחד וחששות לעתיד מאידך. הקבוצה עשויה להיות מושפעת מתנודות ביקוש בשווקים השונים, כמו למשל האצת ההשקעות בתשתיות. ייתכן ובעקבות המשבר של השנים האחרונות, אשר גרם לדחיית השקעות בעולם, תחושה הקבוצה התעוררות מסוימת בביקוש למוצריה המהווים ברובם תשומות להשקעות.
3. התחרות ההולכת וגוברת בשווקים בהם פועלת הקבוצה עתידה להשפיע על חוסר הגמישות והקושי ביכולת חברות הקבוצה לעדכן את מחירי המכירה ללקוחותיהן.
4. מחירי הנפט הנוכחיים נמצאים ברמת מחירים נמוכה אך הם עלולים לנסוק כלפי מעלה בכל מצב של משבר חמור. מחירי הפולימרים עלו במהלך 2016 מה שישפיע על צריכת חומרים ועלות המכירות בשנת 2017.
5. ריבית אפסית ובנוסף איומים כגון: הצוק הפיסקאלי בארה"ב, חשש ליציבות בנקים גדולים, בעיות באג"ח המוניציפאלי בארה"ב, משבר החוב באירופה, ההאטה בסין (למעשה משבר בכל מדינות ה-BRICS, אולי חוץ מהודו), קריסת מחירי הנפט, יציאת בריטניה מהאיחוד האירופי ותוצאות הבחירות בארה"ב, גורמים לחוסר יציבות בשווקי ההון בעולם, מצב שעלול ליצור משברים בלתי מבוקרים. ולכן, הקבוצה שומרת ומתכוונת להמשיך לשמור על רמת נזילות טובה אשר מסייעת לה לעמוד באתגרי התקופה הלא פשוטים, ואולי גם לנצל הזדמנויות אשר תקרנה בדרכה בכדי לצאת מהמשבר העולמי, על היבטיו השונים בשנים האחרונות, חזקה יותר.

לאור המצב כפי שתואר לעיל, צופה החברה שהגורמים אשר ישפיעו על ביצועיה בשנת 2017 יהיו בעיקר הביקושים למוצרי החברה אשר מהם תיגזר רמת המכירות, מחירי החומרים שיצרכו בשנת 2016, שערי החליפין של מטבעות החוץ אל מול הש"ח והתקדמות מימוש התכנית האסטרטגית, ככל שאלו ימשיכו להתממש בפועל בשנת 2016.

- ב. ביום 2.2.2017 נחתם הסכם למכירת נכס בבעלות תאגיד מוחזק בארה"ב (מטה התאגיד ומפעל הייצור) תמורת 1.7 מיליון דולר ארה"ב ופעילות הייצור הועברה לאתר הייצור הנוכחי המרכזי של התאגיד המוחזק. השלמת עסקת המכר כפופה להתקיימותם של התנאים המתלים הקבועים בהסכם. נכון ליום אישור הדוחות התקופתיים, מלבד האמור לעיל לא בא לידיעתה של הקבוצה מידע על אירוע שאירע לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי העשוי להשפיע באופן משמעותי על עסקי הקבוצה.

ג. אומדנים חשבונאיים

אומדנים והנחות, נבחנים באופן מתמיד ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. ראה באור 3 בדוחות הכספיים.

ד. מבחן לקביעת ירידת ערך מוניטין

ראה ביאור 14 בדוחות הכספיים.

ג. דוחות כספיים

פלסאון תעשיות בע"מ

דוח שנתי 2016

תוכן העניינים

עמוד	
2	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי
3	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים באלפי שקלים חדשים (ש"ח):
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות רווח והפסד
6	דוחות על הרווח הכולל
7	דוחות על השינויים בהון
8 - 9	דוחות על תזרימי המזומנים
10 - 90	באורים לדוחות הכספיים
91	נספח I - פרטים על תאגידים מאוחדים, תאגידים מאוחדים באיחוד יחסי וחברות כלולות

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פלסאון תעשיות בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 9ב (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של פלסאון תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד "החברה") ליום 31 בדצמבר 2016. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדיקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן "תקן ביקורת 104"). רכיבים אלה הינם: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע (2) בקורות על תהליך רכש, ייצור ומלאי (3) בקורות על תהליך המכירות והלקוחות (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת 104. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

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

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2016.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והדוח שלנו, מיום 30 במרץ 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

חִיפָה
30 במרץ, 2017
קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited



דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

פלסאון תעשיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי של פלסאון תעשיות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים, בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 49.5% וכ- 41.3% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015, בהתאמה, והנכסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 67.9%, כ- 66.7% וכ- 55.7% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו-2014, בהתאמה. לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות כלולות מסוימות אשר חלקה של החברה בשווי המאזני לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 מגיע לכדי 33,439 אלפי ש"ח ו- 31,415 אלפי ש"ח, בהתאמה, ואשר חלקה בעודף הרווחים על ההפסדים שלהן מגיע לכדי סכום נטו של 2,947 אלפי ש"ח, 4,420 אלפי ש"ח ו- 2,331 אלפי ש"ח בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו-2014, 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 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 והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים כמצויין לעיל, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והתאגידים המאוחדים שלה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת תוצאות פעולותיהם, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהם לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2016, והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2017 כלל חוות דעת בלתי מסיוגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

חיפה
30 במרץ, 2017

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קסלמן וקסלמן, בניין 25, מת"ם חיפה, 3190500, ישראל, ת.ד. 15084
טלפון: +972-4-8605000, פקס: +972-4-8605001, www.pwc.co.il

פלסאון תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			
2015	2016	2015	2016		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		באור	
				נכסים	
				נכסים שוטפים:	
				מזומנים ושווי מזומנים	
				6	151,049
				7	155,657
				8	279,827
				9	35,207
				10	372,781
					40,278
					1,034,799
				נכסים שאינם שוטפים:	
				פיקדונות לזמן ארוך	
					1,713
				11	3,011
				12	28,206
				13	334,015
				14	124,516
				19	3,474
				15	20,171
					515,106
				סך נכסים	
					1,549,905
				התחייבויות והון	
				התחייבויות והון	
				התחייבויות שוטפות:	
				אשראי והלוואות לזמן קצר וחלויות	
				16	318,329
				17	100,543
				18	101,049
				19	7,205
					8,487
					535,613
				התחייבויות שאינן שוטפות:	
				הלוואות לזמן ארוך בניכוי	
				16	152,160
				19	16,949
				15	20,916
					9,355
				20	199,380
					734,993
				התחייבויות תלויות והתקשרויות	
				סך התחייבויות	
				הון המיוחס לבעלי מניות החברה:	
				הון מניות רגילות	
				21	11,379
					200,223
					(37,120)
					104
					601,537
					776,123
					38,789
					814,912
					1,549,905

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

30 במרץ, 2017

נירה דגן	ד"ר עפר בורובסקי	גלעד אגמון	שאל אשכנזי	תאריך אישור הדוחות הכספיים
מנהלת כספים משותפת	מנהל כספים משותף	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

פלסאון תעשיות בע"מ
דוחות רווח והפסד מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2014	2015	2016		
אלפי ש"ח			באור	
			22 א'	
832,348	857,905	858,237		
167,163	188,522	224,372		
999,511	1,046,427	1,082,609		
624,189	681,013	688,422	22 ב'	
375,322	365,414	394,187		
217,584	226,588	244,323	23 א'	
52,363	49,282	50,582	23 ב'	
2,543	(1,547)	(217)	24	
107,918	87,997	99,065		
10,325	13,038	6,686	25	
13,520	23,280	13,692	25	
3,195	10,242	7,006		
4,439	4,413	2,937		
109,162	82,168	94,996		
23,604	26,533	22,877	15	
85,558	55,635	72,119		
81,025	51,589	70,907		
4,533	4,046	1,212		
85,558	55,635	72,119		
8.49	5.40	7.43		

הכנסות ממכירות:

בחו"ל

בארץ

עלות המכירות

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

רווח מפעולות

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הוצאות מימון, נטו

חלק ברווחי חברות כלולות

רווח לפני מסים על הכנסה

מסים על ההכנסה

רווח לשנה

ייחוס הרווח לשנה:

לבעלי מניות החברה

לבעלי הזכויות שאינן מקנות

שליטה

סך הכל

רווח למניה המיוחס לבעלי מניות

החברה, ש"ח:

רווח בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פלסאון תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
85,558	55,635	72,119	רווח לשנה
(5,231)	751	(1,125)	שערוך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
6,838	(23,673)	9,567	קרן מהפרשי תרגום מטבע
<u>87,165</u>	<u>32,713</u>	<u>80,561</u>	סך רווח כולל לשנה
82,632	28,667	79,349	יחוס סך הרווח הכולל לשנה:
4,533	4,046	1,212	לבעלי מניות החברה
<u>87,165</u>	<u>32,713</u>	<u>80,561</u>	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
			סך הכל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פלסאון תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון מיוחס לבעלי מניות החברה					
		סך הכל	עודפים	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום מטבע	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
אלפי ש"ח							
674,256	31,493	642,763	455,304	5,709	(29,852)	200,223	11,379
87,165	4,533	82,632	81,025	(5,231)	6,838	-	-
761,421	36,026	725,395	536,329	478	(23,014)	200,223	11,379

יתרה ליום 1 בינואר 2014

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

(*) - י.ס. כוללת כולל 868 אלפי ש"ח שערך נכס פיננסי זמין למכירה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון מיוחס לבעלי מניות החברה					
		סך הכל	עודפים	קרנות הון אחרות(*)	הפרשי תרגום מטבע	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
אלפי ש"ח							
761,421	36,026	725,395	536,329	478	(23,014)	200,223	11,379
32,713	4,046	28,667	51,589	751	(23,673)	-	-
(1,497)	(1,497)	-	-	-	-	-	-
(19,096)	-	(19,096)	(19,096)	-	-	-	-
773,541	38,575	734,966	568,822	1,229	(46,687)	200,223	11,379

יתרה ליום 1 בינואר 2015

רווח כולל לשנה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

(*) - י.ס. כוללת 1,619 אלפי ש"ח שערך נכס פיננסי זמין למכירה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון מיוחס לבעלי מניות החברה					
		סך הכל	עודפים	קרנות הון אחרות(*)	הפרשי תרגום מטבע	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
אלפי ש"ח							
773,541	38,575	734,966	568,822	1,229	(46,687)	200,223	11,379
80,561	1,212	79,349	70,907	(1,125)	9,567	-	-
(998)	(998)	-	-	-	-	-	-
(38,192)	-	(38,192)	(38,192)	-	-	-	-
814,912	38,789	776,123	601,537	104	(37,120)	200,223	11,379

יתרה ליום 1 בינואר 2016

רווח כולל לשנה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

(*) - י.ס. כוללת 494 אלפי ש"ח שערך נכס פיננסי זמין למכירה.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פלסאון תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
85,558	55,635	72,119
50,004	49,707	49,818
6,196	2,989	3,646
5,645	23,178	20,766
(4,439)	(4,413)	(2,937)
(179)	-	(62)
(152)	4,052	282
(5,710)	(2,356)	(5,711)
30,208	26,452	28,413
12	42	18
172	(3,164)	(1,014)
(2,222)	2,643	448
3,468	(2,873)	(635)
(21)	25	21
(90)	(523)	(668)
168,450	151,394	164,504
(41,796)	(32,982)	(5,685)
(32,975)	(34,157)	15,198
23,052	18,195	(37,849)
116,731	102,450	136,168
(31,440)	(37,807)	(29,069)
3,284	6,641	232
88,575	71,284	107,331
5,983	3,025	6,349
833	989	902
2,319	7,640	1,981
(56,252)	(47,199)	(48,273)
-	1,237	440
(2,285)	(3,621)	(5,333)
-	(22,900)	(24,321)
(143)	-	-
-	(214)	-
-	2,500	-
1,808	2,656	1,128
(40)	-	-
143,135	89,796	84,282
(158,447)	(88,367)	(86,136)
(12,172)	11,812	1,274
(451)	(496)	(548)
531	227	225
(75,181)	(42,915)	(68,030)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח לשנה
פחת
הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
עלויות מימון והשפעת תנודות בשע"ח על סעיפים כספיים
אחרים, נטו
חלק ברווחי חברות כלולות
רווח מממוש השקעה בחברה כלולה
הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים, נטו
הוצאות מסים שוטפים על הכנסה
ירידת ערך פיקדונות לזמן ארוך
עליית (ירידת) ערך הלוואות לזמן ארוך
ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים
השפעת שע"ח על הלוואות שניתנו לחברות כלולות, נטו
ירידת ערך התחייבויות אחרות לזמן ארוך

שינוי במלאי
שינוי בלקוחות, חייבים אחרים ומסי הכנסה
שינוי בספקים וזכאים אחרים

מסי הכנסה ששולמו
מסי הכנסה שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

ריבית שהתקבלה
דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות
תמורה ממכירת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע
מענקי השקעה שנתקבלו
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
רכישת חברה מוחזקת שאוחדה לראשונה (ראה באור 5)
רכישת נכסים פיננסיים זמינים למכירה
מתן הלוואות לתאגיד מוחזק
גביית הלוואות מתאגיד מוחזק
תמורה ממכירת חברה כלולה
השקעה בחברות כלולות
מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מימוש (השקעות) פיקדונות לזמן קצר, נטו
השקעות בפיקדונות לזמן ארוך
מימוש פיקדונות לזמן ארוך
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

פלסאון תעשיות בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(94,524)	(70,526)	(66,352)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
80,017	97,686	29,951	קבלת הלוואות לזמן ארוך
-	(19,096)	(38,192)	דיבידנד ששולם
-	(1,497)	(998)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(15,000)	-	(4,100)	פירעון תמורה מותנית ושטר הון (ראה באור 5)
(12,164)	(13,037)	(22,074)	ריבית ששולמה
			קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים
32,317	69,625	(3)	בנקאיים, נטו
(4,832)	(3,765)	(2,651)	פרעון אשראי ספקים בגין רכוש קבוע
539	(4,681)	2,296	קבלת (פרעון) אשראי מקיבוץ מעגן מיכאל
(13,647)	54,709	(102,123)	מזומנים נטו שנבעו מ (ששימשו ל) פעילות מימון
(253)	83,078	(62,822)	גידול (קיצון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
147,367	146,641	216,548	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
(473)	(13,171)	(2,677)	הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
146,641	216,548	151,049	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
			פעילויות השקעה ומימון מהותיות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
3,765	2,651	2,395	רכישת רכוש קבוע כנגד אשראי ספקים
	4,100		התחייבות לרכישת מניות (ראה ביאור 5)
		17,732	התחייבות לרכישת מניות (ראה ביאור 5)
1,549			מימוש השקעה בחברה כלולה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 1 - כללי:

א. תיאור החברה

פלסאון תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה ביום 9 בדצמבר 1993 כחברה פרטית בישראל ובחודש ספטמבר 1996 הפכה לחברה ציבורית. החברה פועלת, החל מיום 1 בינואר 1997 בעצמה ובאמצעות תאגידים מוחזקים על ידה (להלן - "הקבוצה"), בפיתוח, בייצור ובשיווק מוצרים טכניים בעיקר מחומרים פלסטיים בשני תחומי פעילות עיקריים: **אביזרי חיבור לצנרת** (מחברים, ברזים ואביזרי עזר) המיועדים להובלת נוזלים, גזים וקווי תקשורת ו**מוצרים לבעלי חיים** הכוללים בין היתר, מערכות לאספקת מים טריים, מערכות האבסה, ציוד לניהול אקלים, תאי מטילות לתעשיית הביצים, מכונות לטיפול ומיון ביצים ומוצרים אחרים לבעלי חיים. לקבוצה **פעילויות שונות נוספות** הכוללות: מוצרים לחדר האמבט והמטבח, פיתוח מכשירי בדיקה, ייצור מוצרי פלסטיק בהזרקה (קבלנות משנה) ומוצרים משלימים שונים. המוצרים המיוצרים ומשווקים על ידי הקבוצה כוללים אלפי פריטים שרובם הנם מחברים הנבדלים זה מזה בחומר ממנו הם עשויים, בייעודם, בכושר עמידתם בלחצים, בקוטרם ובצורתם. פעילות השיווק של הקבוצה בחו"ל נעשית בעיקר באמצעות חברות בנות בבעלות מלאה. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

בעלי המניות של החברה

סך הון המניות המונפק של החברה הוא 9,547,955 ש"ח ע.ג. מחולק למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת.

בעל המניות העיקרי של החברה הוא קיבוץ מעגן מיכאל ("הקיבוץ"). הקיבוץ מחזיק במניות החברה בעיקר באמצעות אגודות שיתופיות שבשליטתו: תנינים אגש"ח בע"מ (מס' 570085808) ותמסחים אגש"ח בע"מ (מס' 570035790) המחזיקות ב- 5,939,987 ו- 659,998 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, בהתאמה; 15 מניות מוחזקות במישרין ע"י הקיבוץ ו- 2,200 מניות כלולות ברישומי החברה לרישומים ומוחזקות באמצעות תיק מנוהל ע"י תאגיד קשור לקיבוץ.

מתוך ההון המונפק של החברה, מחזיק הציבור, באמצעות החברה לרישומים, בכמות של 2,947,453 מגדל החזקות ביטוח ופיננסיים בע"מ וכלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ הינן בעלות עניין בחברה ולמיטב ידיעת החברה, הן מחזיקות בסמוך למועד פרסום הדוח ב- 8.28% וב- 5.65% בהון ובזכויות ההצבעה בחברה, בהתאמה.

מען רשום של החברה

מעגן מיכאל, ד.ג. מנשה, מיקוד: 3780500

ב. הגדרות:

- השותפות - מעגן מיכאל תעשיות שותפות רשומה [לשעבר פלסאון מוצרים פלסטיים (1972)].
- הקיבוץ - קיבוץ מעגן מיכאל, שותף כללי בשותפות.
- תאגיד מאוחד - חברה או שותפות אשר לחברה שליטה בה ואשר דוחותיה אוחדו עם דוחות החברה.
- חברה כלולה - תאגיד אשר לחברה יש בו השפעה מהותית אך לא שליטה, המתבטאת בהחזקה של 20% עד 50% מזכויות ההצבעה.
- פלסאון - פלסאון בע"מ, חברה מאוחדת.
- תאגיד מוחזק - חברה או שותפות מאוחדת וחברה כלולה.
- הקבוצה - החברה והתאגידים המוחזקים שלה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2016 ו- 31 בדצמבר 2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010.

- (1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
דוחות כספיים אלה נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, בכפוף להתאמות בגין שערוך נכסי יעודה לפיצויים / קרקע ומבנים / נכסים פיננסיים זמינים למכירה / נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (לרבות מכשירים נגזרים) בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, המוצגים בשווי הוגן.
עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בבאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.
- (2) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.
- (3) הקבוצה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח והפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

ב. דוחות כספיים מאוחדים:

- (1) תאגידים מאוחדים הם ישויות הנשלטות על ידי הקבוצה. הקבוצה שולטת בישות כאשר לקבוצה קיים כוח השפעה על הישות המושקעת, יש לה חשיפה או זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בישות וכן יש לה יכולת להשתמש בכוח ההשפעה שלה על הישות המושקעת כדי להשפיע על סכום התשואות שינבעו לה מאותה ישות. תאגידים מאוחדים נכללים באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בהם לקבוצה. איחודם מופסק במועד שבו מסתיימת השליטה.

הטיפול החשבונאי של הקבוצה בצירופי עסקים מתבצע תוך שימוש בשיטת הרכישה. התמורה שמועברת בגין רכישת תאגיד מאוחד (להלן – התאגיד הנרכש), מחושבת כסיכום של ערכי השווי ההוגן של הנכסים שמועברים על ידי הקבוצה, ההתחייבויות שמתהוות לקבוצה מול הבעלים הקודמים של התאגיד הנרכש והזכויות ההוניות שמונפקות על ידי הקבוצה במסגרת עסקת צירוף העסקים. התמורה שמועברת כוללת את השווי ההוגן של כל נכס או התחייבות, שנובעים כתוצאה מהסדר תמורה מותנית. עלויות הקשורות לרכישה מוכרות ברווח או הפסד עם התהוותן.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. דוחות כספיים מאוחדים (המשך):

(1) תאגידים מאוחדים (המשך)

נכסים מזוהים שנרכשים וכן התחייבויות והתחייבויות תלויות שנוטלת הקבוצה על עצמה במסגרת צירוף עסקים (למעט חריגים מסוימים המפורטים בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 – "צירופי עסקים" (מתוקן); (להלן – IFRS 3R) נמדדים לראשונה בשווים ההוגן במועד הרכישה. במסגרת כל עסקת צירוף עסקים, קובעת הקבוצה באם להכיר בזכויות שאינן מקנות שליטה בתאגיד הנרכש לפי שוויין ההוגן או לפי החלק היחסי של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של התאגיד הנרכש. קביעה זו נעשית לגבי כל עסקה ועסקה בנפרד.

תמורה מותנית שהתהוותה לקבוצה במסגרת צירוף עסקים נמדדת בשווייה ההוגן למועד צירוף העסקים. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית, המסווגת כנכס או כהתחייבות, מוכרים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן – IAS 39) ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר. תמורה מותנית המסווגת כהון אינה נמדדת מחדש, וסילוקה העוקב יטופל במסגרת ההון.

במקרים בהם במסגרת עסקת צירוף עסקים מוענקת אופציית PUT לזכויות שאינן מקנות שליטה, שעם מימושה הוא יכול לחייב את החברה לרכוש ממנו את יתרת מניות החברה הבת המוחזקת על ידיו – החברה מטפלת בעסקת צירוף העסקים כאילו נרכשו מלא החזקות הזכויות שאינן מקנות שליטה כבר במועד העסקה (דהיינו בהנחת מימוש האופציה) ומכירה מנגד בהתחייבות פיננסית בגין אופציית ה PUT האמורה.

בהתאם להוראות IAS39 נמדדת אופציית ה PUT האמורה במועד ההכרה בה לראשונה בהתאם לשווייה ההוגן המבוסס על הערך הנוכחי של סכום הפדיון הצפוי שלה כשהוא מחושב בהתאם לשיעור הריבית הרלוונטי במועד צירוף העסקים. בהמשך נמדדת ההתחייבות בעלות מופחתת בהתאם לתחזית תזרים מזומנים מעודכנת, ובהתאם לריבית האפקטיבית שלה כפי שנקבעה כבר במועד צירוף העסקים, וזאת כנגד רווח או הפסד.

עודף הסכום הכולל של התמורה המועברת, סכום זכויות שאינן מקנות שליטה כלשהן בתאגיד הנרכש, והשווי ההוגן ליום הרכישה של זכויות קודמות כלשהן בהון התאגיד הנרכש, מעל לסכום נטו, למועד הרכישה, של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, שנמדדים כולם כאמור לעיל, מוכר כמוניטין (ראה גם סעיף ו' להלן).

במקרה בו הסכום נטו, למועד הרכישה, של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, עולה על הסכום הכולל של התמורה המועברת, סכום זכויות שאינן מקנות שליטה כלשהן בתאגיד הנרכש, והשווי ההוגן ליום הרכישה של זכויות קודמות כלשהן בהון התאגיד הנרכש, כדלעיל, ההפרש מוכר ישירות ברווח או הפסד במועד הרכישה.

יתרות ועסקות תוך קבוצתיות, כולל הכנסות, הוצאות ודיבידנדים בגין עסקות בין חברות הקבוצה בוטלו. רווחים והפסדים, הנובעים מעסקות תוך קבוצתיות, ואשר הוכרו בנכסים (כגון מלאי ורכוש קבוע) בוטלו אף הם. הפסדים תוך קבוצתיים כאמור עשויים להצביע על ירידת ערך נכסים אשר נבחת ומטופלת כמפורט ב-ז' להלן.

המדיניות החשבונאית המיושמת בתאגידים מאוחדים שונתה לפי הצורך, על מנת להבטיח עקביות עם המדיניות החשבונאית שאומצה על-ידי הקבוצה.

(2) עסקות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

עסקות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה שתוצאתן אינה איבוד שליטה מטופלות כעסקות עם בעלים. בעסקות כאלה, ההפרש בין השווי ההוגן של תמורה כלשהי ששולמה או שהתקבלה לבין הסכום שבו מתואמות זכויות שאינן מקנות שליטה כדי לשקף את השינויים בזכויות היחסיות שלהן בחברה הבת, מוכר ישירות בהון ומיוחס לבעלים של החברה האם.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. דוחות כספיים מאוחדים (המשך):

(3) הסדרים משותפים

השקעות בהסדרים משותפים מסווגות כפעילויות משותפות או כעסקאות משותפות כתלות בזכויות ובמחויבויות של הצדדים להסדר.

הסדרים משותפים אשר הקבוצה קבעה כי יש לסווגם כעסקאות משותפות, מטופלות לפי שיטת השווי המאזני (ראו סעיף 6 להלן).

ביחס להסדרים משותפים אשר הקבוצה קבעה כי יש לסווגם כפעילויות משותפות, הקבוצה מכירה בזכויותיה בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים הרלוונטיים.

(4) חברות כלולות

חברה כלולה הינה ישות בה יש לקבוצה השפעה מהותית, אך לא שליטה, המתבטאת לרוב בהחזקה של 20% עד 50% מזכויות ההצבעה. השקעה בחברה כלולה מטופלת לפי שיטת השווי המאזני, ראה סעיף 5 להלן.

(5) שיטת השווי המאזני

בהתאם לשיטת השווי המאזני, מוכרת ההשקעה לראשונה לפי עלותה והערך הפנקסני שלה משתנה כך שהקבוצה מכירה בחלקה ברווח או הפסד וברווח הכולל של החברה הכלולה או העסקה המשותפת ממועד ההשקעה.

חלק הקבוצה ברווחים או בהפסדים של חברות כלולות ועסקאות משותפות לאחר מועד רכישתן נזקף לרווח או הפסד, וחלקה בתנועות ברווח כולל לאחר מועד הרכישה נזקף לרווח כולל אחר. התנועות המצטברות לאחר מועד הרכישה נזקפות לערכה בספרים של ההשקעה. כאשר חלק הקבוצה בהפסדי חברה כלולה או עסקה משותפת שווה לזכויותיה בהשקעה (לרבות כל יתרות החובה אחרות הבלתי מובטחות) או עולה עליהן, הקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים מעבר לעלות השקעתה, אלא אם קיימת לקבוצה מחויבות משפטית או משתמעת לשאת בהפסדי החברה הכלולה או העסקה המשותפת מעבר לזכויותיה בה או במידה ובוצע תשלום עבור החברה הכלולה או העסקה המשותפת.

הקבוצה קובעת בכל תאריך דיווח האם קיימים סימנים לירידת ערכה של ההשקעה בחברה הכלולה או העסקה המשותפת. במידה שמתקיים סימן כלשהו כאמור, הקבוצה מחשבת את סכום ירידת הערך כהפרש בין הסכום בר ההשבה של ההשקעה (הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה) לערכה בספרים ומכירה בסכום ירידת הערך ברווח או הפסד בסמיכות לשורת "חלק ברווחי חברות כלולות" ועסקאות משותפות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

רווחים או הפסדים שנבעו מעסקות בין הקבוצה לבין החברות הכלולות והעסקאות המשותפות מוכרים בדוחות הקבוצה רק בגובה חלקם של המשקיעים הלא קשורים בחברה הכלולה או העסקה המשותפת. חלקה של הקבוצה ברווחים או בהפסדים של החברה הכלולה או העסקה המשותפת בגין עסקות אלה מבוטל. עם זאת, הפסדים כאמור מעסקות בין הקבוצה לחברה הכלולה או העסקה המשותפת, עשויים להצביע על ירידת ערך נכסים אשר נבחנת ומטופלת כמפורט ב-ז' להלן.

המדיניות החשבונאית של החברות הכלולות והעסקאות המשותפות שונתה לפי הצורך, על-מנת להבטיח עקביות עם המדיניות שמושמת על ידי הקבוצה.

רווחים והפסדים בגין דילול, הנובעים מהשקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות, מוכרים ברווח או הפסד.

ג. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בקבוצה זוהה כהנהלת פלסאון בראשות מנכ"ל החברה ופלסאון אשר אחראי על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של הקבוצה והערכת הביצועים שלהם.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.

להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות בשער החליפין של היורו, של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר), של הדולר האוסטרלי, של הליש"ט, של הריאל הברזילאי ובמדד המחירים לצרכן:

שער חליפין של 1 יורו ש"ח	שער חליפין של 1 דולר אוסטרלי ש"ח	שער חליפין של 1 לירה שטרלינג ש"ח	שער חליפין של 1 ריאל ברזילאי ש"ח	מדד המחירים לצרכן (* נקודות)	
31 בדצמבר:					
2016	4.0438	3.845	2.7768	4.7252	1.1799
2015	4.2468	3.902	2.8509	5.7840	0.9866
2014	4.7246	3.889	3.1870	6.0636	1.4582
2013	4.7819	3.471	3.1026	5.7419	1.4849
	122.84	123.09	124.32	124.57	
העלייה (ירידה) בשנת:	%	%	%	%	%
2016	(4.78)	(1.46)	(2.60)	(18.31)	19.59
2015	(10.11)	0.33	(10.55)	(4.61)	(32.34)
2014	(1.20)	12.04	2.72	5.60	(1.80)
	(0.20)	(0.99)	(0.20)		

(* על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך כל דוח על המצב הכספי, לפי בסיס ממוצע 2002 = 100.

(2) עסקות ויתרות

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות. הפרשי שער הנובעים מעסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח או הפסד.

רווחים והפסדים הנובעים משינוי בשערי חליפין מוצגים ברווח או הפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון".

הפרשי תרגום בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים, שאינם פריטים כספיים כגון ניירות ערך הונניים (דוגמת מניות) המסווגים כמכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מוכרים ברווח או הפסד, כחלק מהרווח או ההפסד בגין שינויים בשווי ההוגן.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ (המשך):

3) תרגום דוחות כספיים של חברות הקבוצה

התוצאות והמצב הכספי של כל חברות הקבוצה (אשר מטבע הפעילות של אף אחת מהן אינו מטבע של כלכלה היפר-אינפלציונית), אשר מטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע ההצגה, מתורגמים למטבע ההצגה כדלקמן:

(א) נכסים והתחייבויות לכל דוח על המצב הכספי מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו דוח על המצב הכספי;

(ב) הכנסות והוצאות לכל דוח רווח והפסד מתורגמים לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה (אלא אם ממוצע זה אינו קרוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקות. במקרה זה מתורגמות ההכנסות וההוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקות);

(ג) כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת הרווח הכולל האחר.

בעת איחוד הדוחות הכספיים, נזקפים לרווח כולל אחר הפרשי שער הנובעים מתרגום ההשקעה נטו בפעילויות חוץ. כאשר פעילות חוץ ממומשת או נמכרת בחלקה, הפרשי השער שנזקפו לרווח הכולל האחר מוכרים בדוח רווח והפסד כחלק מהרווח או ההפסד הנובעים מהמימוש או המכירה.

מוניטין ותיאומי שווי ההוגן, הנובעים מרכישת פעילות חוץ, מטופלים כנכסים והתחייבויות של הישות הזרה ומתורגמים לפי שער הסגירה. הפרשי שער בגין התרגום כאמור נזקפים לרווח כולל אחר.

ה. רכוש קבוע

העלות של פריט רכוש קבוע מוכרת כנכס אם ורק אם: (א) צפוי (probable) שהטבות כלכליות עתידיות המיוחסות לפריט יזרמו אל הקבוצה; וכן (ב) העלות של הפריט ניתנת למדידה באופן מהימן. הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה, בניכוי מענקים ממשלתיים מתייחסים. עלויות עוקבות נכללות בעת התהוותן בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר מתקיימים לגביהן שני הקריטריונים להכרה בנכס האמורים לעיל. כאשר מוחלף חלק ברכוש הקבוע, ערכו נגרע מהספרים. כל שאר עלויות התיקונים ועבודות האחזקה נזקפות לדוח רווח והפסד במהלך תקופת הדיווח בה נבעו.

עלות פריט רכוש קבוע כוללת את:

(א) מחיר רכישתו, כולל מסי יבוא ומסי רכישה שאינם מוחזרים, בניכוי הנחות מסחריות (trade discounts and rebates).

(ב) עלויות כלשהן שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

הרכוש הקבוע מוצג בעלות היסטורית בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך ככל שנצברו. העלות ההיסטורית כוללת עלויות המיוחסות ישירות לרכישת הפריטים.

הפחתות וירידות ערך, ככל שקיימות, בגין הרכוש הקבוע שמוצג בעלות נזקפות לרווח או הפסד. קרקע אינה מופחתת. הפחת על נכסים אחרים מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותם או את ערכם המשוערך לערך השייר שלהם על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהם, כדלהלן:

בניינים	25 שנים
מכונות, מתקנים וציוד	5-14 שנים (בעיקר 10 שנים)
תבניות	8-10 שנים (בעיקר 8 שנים)
ריהוט, ציוד ואביזרים	3-15 שנים (בעיקר 15 שנים)
כלי רכב	5-6 שנים (בעיקר 6 שנים)

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. רכוש קבוע (המשך)

עלויות של שיפוצים כלליים משמעותיים (overhaul) מופחתות על-פני אורך החיים השימושיים הנותר של הנכס המתייחס, או עד למועד השיפוץ הכללי הבא, לפי המוקדם מביניהם. שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם. ערכי השייר של הנכסים ואורך החיים השימושיים שלהם נסקרים, ומעודכנים בהתאם למקרה, לפחות אחת לשנה. ירידת ערך בספרים של נכס לסכום בר השבה שלו מוכרת מיידית, במידה שערכו בספרים של הנכס גדול מאומדן הסכום בר ההשבה (ראה ז' להלן). רווחים או הפסדים בגין מימוש רכוש קבוע נקבעים על ידי השוואת התמורה שהתקבלה לערך בספרים, ומוכרים במסגרת "הכנסות אחרות, נטו" בדו"ח רווח והפסד.

ו. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) מוניטין

מוניטין שנוצר ברכישת תאגיד מוחזק מייצג את עודף הסכום הכולל של: התמורה שהועברה, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת ובצירוף עסקים שהושג בשלבים – גם השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכות ההונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, ושל ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הנרכשת שניטלו.

לצורך בחינת ירידת ערך, המוניטין הנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות מזומנים של הקבוצה, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של צירוף העסקים. כל יחידה או קבוצה של יחידות אליהן הוקצה המוניטין מייצגת את הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה קיים מעקב על המוניטין לצרכי הנהלה פנימיים ואינה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים) (ראה גם סעיף ז' להלן).

בחינה לירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים), אליה הוקצה מוניטין, מבוצעת אחת לשנה, ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של היחידה (או קבוצת היחידות), על ידי השוואת ערכה בספרים של היחידה (או קבוצת היחידות), כולל מוניטין, לסכום בר השבה שלה, שהינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה. כל הפסד מירידת ערך מוכר מידית ברווח או הפסד. הפסד כאמור שהוכר לגבי מוניטין לא יבוטל בתקופה מאוחרת יותר.

(2) תוכנות מחשב

תוכנות מחשב שנרכשו (כולל עלויות תוכנת מערכת מידע ממוחשבת כוללת – ERP) מהוונות על בסיס העלויות שנוצרו בגין רכישתן והכנתן לשימוש של התוכנות הספציפיות. עלויות אלו מופחתות על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים שלהן (שלוש עד שמונה שנים).

עלויות הקשורות באחזקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן.

(3) נכסים בלתי מוחשיים אחרים

נכסים בלתי מוחשיים אחרים בעלי אורך חיים מוגדר, שנרכשו על ידי הקבוצה, נמדדים לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו, עלויות אלו מופחתות על בסיס שיטת הקו הישר על פי אומדן אורך החיים השימושיים שלהם (10-3 שנים).

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ז. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

באשר לבחינת ירידת ערך מוניטין – ראה ו' לעיל.
ירידה בערכם של נכסים לא כספיים אחרים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה. סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכה של יחידה מניבת מזומנים על הסכום בר השבה שלה. סכום בר השבה הוא הגבוה מבין שוויה ההוגן של יחידה מניבת מזומנים, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלה.
נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

ח. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים בשווים ההוגן, כאשר קיים ביטחון סביר כי המענק יתקבל, וכי הקבוצה תציית לכל התנאים הנלווים אליו.

מענקים ממשלתיים המתייחסים לרכוש קבוע נכללים כניכוי מערכם בספרים של הנכסים המתייחסים, ונזקפים לרווח או הפסד בהתאם לשיטת הקו הישר באמצעות זקיפת פחת מוקטנת, על פני אורך חייהם הצפוי של הנכסים המתייחסים.

ט. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג:

הקבוצה מסווגת את נכסיה הפיננסיים לקטגוריות הבאות: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הלוואות וחייבים ונכסים פיננסיים זמינים למכירה. הסיווג נקבע בהתאם למטרה שלשמה נרכשו הנכסים הפיננסיים. הנהלת הקבוצה קובעת את סיווג הנכסים הפיננסיים בעת ההכרה בהם לראשונה.

(א) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכס פיננסי מסווג לקטגוריה זו אם הוא נרכש בעיקר לצורך מכירתו בטווח הקצר או אם הוא מיועד לקטגוריה על ידי ההנהלה. נכסים בקטגוריה זו מסווגים כנכסים שוטפים, אם הם צפויים להיות ממומשים בטווח של שנה מתאריך הדוח על המצב הכספי אחרת, הם מסווגים כנכסים שאינם שוטפים.

(ב) הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, עם תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה, ואשר אינם מצוטטים בשוק פעיל. נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי. חלויות אלו מסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הלוואות והחייבים של הקבוצה כלולים בסעיפים: "לקוחות", "השקעות והלוואות בתאגידים מוחזקים", "חייבים אחרים", "מזומנים ושווי מזומנים" וכן "פיקדונות לזמן ארוך" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

(ג) נכסים פיננסיים זמינים למכירה

נכסים פיננסיים זמינים למכירה הינם מכשירים שאינם נגזרים, אשר יועדו לקטגוריה זו, או שאינם מסווגים באחת מהקטגוריות האחרות. הם נכללים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים, אלא אם ההנהלה מתכוונת לממש את ההשקעה בהם בתוך 12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים פיננסיים (המשך):

(2) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות רגילות של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי הקבוצה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לקבוצה או נמסר על ידי הקבוצה. ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן, והוצאות העסקה נזקפות לרווח או הפסד.

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והקבוצה העבירה את כל הסיכונים והתשואות בגין הבעלות על נכסים אלה. נכסים פיננסיים זמינים למכירה ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. הלוואות וחייבים נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד וכן הכנסות דיבידנד מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים ברווח או הפסד ומוצגים בדוח רווח והפסד במסגרת "הכנסות מימון" או "הוצאות מימון" בתקופה בה נבעו.

רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה מוכרים ברווח כולל אחר, פרט להפסדים מירידת ערך ורווחים והפסדים משינויים בשערי חליפין בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה המהווים פריטים כספיים, וזאת עד שהנכס הפיננסי נגרע.

כאשר נכס פיננסי זמין למכירה נמכר או שחלה ירידה בערכו, הרווח או ההפסד המצטבר, שהוכרו קודם לכן ברווח כולל אחר, מסווגים מחדש מההון לרווח או הפסד במסגרת "הכנסות אחרות, נטו".

דיבידנדים המתקבלים בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהינם מכשירים הוניים מוכרים ברווח או הפסד כחלק מ"הכנסות אחרות, נטו" כאשר התגבשה הזכאות של הקבוצה לקבלתם.

באשר לאופן מדידת השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים בקבוצה, ראה באור 4.

(3) קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכומים נטו מוצגים בדוח על המצב הכספי כאשר קיימת זכות משפטית מיידית (שאינה מותנית בהתקיימות אירוע עתידי) לקזז את הסכומים שהוכרו, הניתנת לאכיפה משפטית בכל הנסיבות הבאות: במהלך העסקים הרגיל, במקרה של כשל אשראי ובמקרה של חדלות פרעון או פשיטת רגל של הישות ושל כל הצדדים שכנגד, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים פיננסיים (המשך):

(4) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

(א) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים. ערכו של נכס פיננסי או ערכה של קבוצת נכסים פיננסיים נפגם והפסדים מירידת ערך מתהווים רק אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך כתוצאה מאירוע אחד או יותר שהתרחשו לאחר ההכרה לראשונה בנכס ("אירוע הפסד") ולאירוע ההפסד האמור (או לאירועי ההפסד) יש השפעה על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס הפיננסי או של קבוצת הנכסים הפיננסיים שניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

במידה שקיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך, סכום ההפסד מירידת ערך שמוכר נמדד כהפרש בין הערך בספרים של הנכס לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים לנבוע ממנו. הערך בספרים של הנכס מופחת וסכום ההפסד מוכר בדוח רווח והפסד.

ככל שחל ביטול ההפסד מירידת ערך, מתקופות קודמות הוא יוכר ברווח או הפסד.

(ב) נכסים פיננסיים זמינים למכירה

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של נכס פיננסי או של קבוצת נכסים פיננסיים זמינים למכירה.

במקרים בהם קיימות ראיות כאמור, ההפסד הנצבר שהוכר ברווח כולל אחר מסווג מחדש מההון ומוכר ברווח או הפסד.

הפסדים מירידת ערך, המוכרים ברווח או הפסד בגין השקעה במכשיר הוני אינם מבוטלים דרך רווח או הפסד.

י. מלאי

המלאי נמדד לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם.

- עלות מלאי חומרים ומוצרים קנויים נקבעת על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".
 - עלות תוצרת בעיבוד ומלאי מוצרים גמורים כוללת עלויות עיצוב, חומרי גלם, עבודה ישירה, עלויות ישירות אחרות ועלויות תקורה קבועות בייצור (בהתבסס על קיבולת נורמאלית (Normal capacity) של מתקני היצור) נקבעת אף היא על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".
- שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי הוצאות מכירה משתנות מתייחסות.

יא. לקוחות

יתרת הלקוחות מתייחסת לסכומים לקבל מלקוחותיה של הקבוצה עבור סחורות שנמכרו או שירותים שהוענקו במהלך העסקים הרגיל. כאשר גביית סכומים אלו צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, הם מסווגים כנכסים שוטפים, אחרת, הם מוצגים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

לקוחות מוכרים לראשונה בשווים ההוגן, ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (להלן - "הפרשה לירידת ערך" או "הפרשה לחובות מסופקים"). באשר לאופן קביעת ההפרשה לירידת ערך והטיפול העוקב בה, ראה ביאור 2 ט' 4 לעיל.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יב. מזומנים ושווי מזומנים

במסגרת הדוחות המאוחדים, כוללים המזומנים ושווי מזומנים: מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, השקעות אחרות לזמן קצר שנזילותן גבוהה, ותקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

במסגרת הדוחות המאוחדים על המצב הכספי, משיכות יתר מתאגידים בנקאיים העומדות לפירעון לפי דרישה, מסווגות לסעיף "אשראי והלוואות לזמן קצר", במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

יג. הון המניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

יד. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל.

יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

טו. אשראי והלוואות

אשראי והלוואות מוכרים לראשונה לפי שוויים ההוגן, בניכוי עלויות עסקה. בתקופות עוקבות הם נמדדים בעלות מופחתת; כל הפרש בין התמורה (בניכוי עלויות עסקה) לבין ערך הפדיון מוכר בדוח רווח והפסד על פני תקופת ההלוואה או האשראי, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

אשראי והלוואות מסווגים כהתחייבויות שוטפות, אלא אם לקבוצה ישנה זכות בלתי מותנית לדחות את סילוקם למשך 12 חודשים לפחות לאחר תום תקופת הדיווח, שאז הם מסווגים כהתחייבויות בלתי שוטפות.

טז. מסים שוטפים ומסים נדחים

הוצאות המס לשנים המדווחות כוללות מסים שוטפים ומסים נדחים. המסים מוכרים בדוח רווח והפסד, למעט מסים הקשורים בפריטים שנוקפו לרווח כולל אחר או ישירות להון, אשר מוכרים גם הם ברווח כולל אחר או בהון בהתאמה. הסכום שנוקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, במדינות בהן התאגידים המאוחדים והחברות הכלולות של הקבוצה פועלים ומפיקים הכנסה חייבת.

הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצרכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

הקבוצה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. עם זאת, התחייבויות מסים נדחים אינן מוכרות אם הן נובעות מהכרה לראשונה של מוניטין. מסים נדחים אינם מוכרים, אם ההפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבויות, שלא במסגרת צירוף עסקים, אשר במועד העסקה אין להם כל השפעה על הרווח או ההפסד- בין אם החשבונאי או זה המדווח לצרכי מס.

סכום המסים הנדחים על ההכנסה נקבע לפי שיעורי המס וחוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, והצפויים לחול בעת מימוש נכסי המסים הנדחים, או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

הקבוצה זוקפת התחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים החייבים במס המיוחסים להשקעות בתאגידים מאוחדים ובחברות כלולות, ולזכויות בעסקות משותפות, למעט במקרים בהם עיתוי היפוך ההפרשים הזמניים נשלט על-ידי הקבוצה וצפוי שלא יחול היפוך בהפרשים הזמניים בעתיד הנראה לעין.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. מסים שוטפים ומסים נדחים (המשך)

הקבוצה מכירה בנכסי מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, הנובעים מהשקעות בתאגידים מאוחדים, חברות כלולות ובזכויות בעסקאות משותפות, אם ורק אם צפוי כי ההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין, וכן תהיה הכנסה חייבת שנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בקיזוז אם ורק אם: קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן, נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

כאמור בביאור 15 ג' 1, במקרה של חלוקת דיבידנד שמקורו בהכנסה מ"מפעלים מועדפים, מאושרים או מפעלים מוטבים" שחל לגביה פטור ממס, יחול מס בגין הסכום שיחולק בהתאם לשיעור המס שהחברה היתה חייבת בתשלומה אילמלא הפטור. במקרה של חלוקה כאמור ייזקף סכום המס כהוצאה בדוח רווח והפסד.

יז. הטבות עובד:

1) התחייבות לפיצויי פרישה ופיטורין / לפנסיה

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה חברות הקבוצה מבצעות הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי-תלויה כך שלקבוצה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

תוכנית הטבה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה שאינה תוכנית להפקדה מוגדרת. חברות הקבוצה מפעילות מספר תוכניות פנסיה. התוכניות ממומנות באמצעות תשלומים, המועברים לחברות ביטוח או לקרנות פנסיה המנוהלות בנאמנות. בהתאם לתנאיהן, תוכניות הפנסיה האמורות עונות להגדרת תוכנית הפקדה מוגדרת כדלעיל.

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של חברות הקבוצה, חייבות חברות הקבוצה בתשלום פיצויי פרישה ופיטורין לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות חברות הקבוצה לתשלום פיצויי פרישה מטופלת כתוכנית להטבה מוגדרת ולגבי חלק מהעובדים מטופלת כתוכנית להפקדה מוגדרת.

בהתאם להתחייבות חברות הקבוצה לעובדים שלגביהם קיימת תוכנית המהווה הטבה מוגדרת, סכומי ההטבות שיקבל העובד הזכאי לפיצויים בעת פרישה, מתבססות על מספר שנות הוותק ומשכורתו האחרונה.

סך ההתחייבות לפיצויי פרישה המוצגת בדוח על המצב הכספי הינה הערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לתאריך הדוח על המצב הכספי, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית. ההתחייבות להטבה מוגדרת נמדדת על בסיס שנתי, על ידי אקטוארים, על בסיס שיטת ה- Projected Unit Credit method.

הערך הנוכחי של ההתחייבות נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי של עליית שכר), על בסיס שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות שקליות בדירוג גבוה, הנקובות במטבע שבו ישולמו ההטבות, ואשר תקופתן עד לפירעון קרובה לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. הטבות עובד (המשך):

1) התחייבות לפיצויי פרישה ופיטורין / לפנסיה (המשך)
הקבוצה זוקפת מדידות מחדש של התחייבות (נכס), שאינם מהותיים, נטו בגין הטבה מוגדרת, אשר נבעו כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות וכתוצאה מהשוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל ומהפרשים בין התשואה על נכסי התכנית לסכומים שנכללו בריבית נטו על התחייבות (נכס) נטו בגין הטבה מוגדרת לדוח רווח והפסד, בתקופה בה נבעו. עלויות בגין שירותי עבר מוכרות באופן שוטף בדוח רווח והפסד.
היעודות לפיצויים נמדדות לפי שוויין ההוגן. היעודות האמורות מהוות נכסי תכנית כהגדרתם ב- IAS 19, ועל כן קוזזו מיתרת ההתחייבות בגין יחסי עובד - מעביד לצרכי ההצגה בדוח על המצב הכספי. באשר לתוכנית הפקדה מוגדרת, חברות הקבוצה רוכשות פוליסות ביטוח ומבצעות הפקדות בקופות פנסיה, פיצויים וקרן מרכזית לפיצויים כנגד התחייבותן בגין תכנית להפקדה מוגדרת. עם ביצוע ההפקדות, הן אינן מחויבות בתשלום נוסף. ההפקדות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד במקביל לקבלת השרות מהעובדים שבגינו הם זכאים להפקדה.

2) דמי חופשה והבראה
במסגרת החוק, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. הקבוצה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

יח. הפרשות

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.
כאשר קיימות מספר מחויבויות דומות, הסבירות שיידרש תזרים שלילי לצורך סילוקן נקבעת על ידי בחינת סוג המחויבויות בכללותן. הפרשה מוכרת אף אם הסבירות של תזרים שלילי לצורך סילוק כל אחד מהפריטים הנכללים באותו סוג מחויבויות הנה קטנה.
הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים שידרשו ליישוב המחייבות, המחושב באמצעות שימוש בשיעור היוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות. הגידול בהפרשה עקב חלוף הזמן מוכר כהוצאת ריבית.

יט. הכרה בהכנסות:

הכנסות הקבוצה נמדדות לפי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או התמורה שחברות הקבוצה זכאיות לקבל בגין מכירות ושירותים שסופקו במהלך העסקים הרגיל.
ההכנסות מוצגות נטו ממע"מ, זיכויים והנחות ולאחר ביטול הכנסות בין חברות הקבוצה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. הכרה בהכנסות (המשך):

(1) הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות על ידי הקבוצה כאשר כל התנאים הבאים מתקיימים:

(א) הקבוצה העבירה לקונה את הסיכונים וההטבות המשמעותיים הנובעים מהבעלות על הסחורות;

(ב) הקבוצה אינה שומרת (retains) מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המיוחסת, בדרך כלל, לבעלות ואינה שומרת את השליטה האפקטיבית על הסחורות שנמכרו;

(ג) סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן;

(ד) צפוי שההטבות הכלכליות המיוחסות לעסקה יזרמו לקבוצה; וכן

(ה) העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

סכום ההכנסה אינו נחשב כניתן למדידה באופן מהימן, עד שכל ההתניות המתייחסות לעסקה יושבו. הקבוצה מבססת את אומדניה על ניסיון העבר, בהתחשב בסוג הלקוח, סוג העסקה והפרטים המיוחדים לכל הסדר.

(2) הכנסות מדיבידנדים

הכנסות מדיבידנדים מוכרות כאשר קמה לקבוצה זכות לקבלתם.

(3) הכנסות ריבית

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס תקופתי בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

כ. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה מוכרת כהתחייבות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה בתקופה בה אושרו הדיבידנדים על ידי דירקטוריון החברה.

כא. רווח למניה

חישוב הרווח הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות של החברה, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה (ראה גם באור 21).

כב. חכירות

הסכמי חכירה שבמסגרתם חלק מהותי של הסיכונים והתשואות של הבעלות נשמרים בידי המחכיר מסווגים כחוזי חכירה תפעולית. תשלומים המבוצעים במסגרת חכירה תפעולית (בניכוי תמריצים כלשהם המתקבלים מהמחכיר) נזקפים לדוח רווח והפסד על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה.

הקבוצה חוכרת פריטי רכוש קבוע מסויימים. חכירות רכוש קבוע, בהן הועברו לקבוצה באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות, מסווגות כחכירות מימוניות. חכירות מימוניות מוכרות כנכס והתחייבות בתחילת תקופת החכירה בסכום הנמוך מבין שווי ההוגן של הנכס החכור והערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימאליים.

כל תשלום דמי חכירה מיוחס בין החזר התחייבות לבין הוצאות מימון. התחייבויות השכירות המתייחסות, בניכוי מרכיב המימון, מסווגות במסגרת הלוואות והתחייבויות אחרות שאינן שוטפות, למעט סכומים שצפויים לחול בתקופה של עד 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגים בהתחייבויות שוטפות. עלויות המימון מוקצות לכל אחת מהתקופות במהלך תקופת החכירה באופן ששיעור הריבית התקופתי בגין יתרת ההתחייבות הנותרת בכל תקופה הוא קבוע.

במקרים בהם לא קיימת ודאות סבירה (reasonable certainty) שהקבוצה תשיג בעלות בתום תקופת החכירה על רכוש קבוע שנחכר במסגרת חכירה מימונית, הרכוש האמור מופחת על פני התקופה הקצרה מבין אורך החיים השימושיים שלו ובין תקופת החכירה; מאידך, במקרים כאמור בהם קיימת ודאות סבירה שהקבוצה תשיג בעלות בתום תקופת החכירה, הרכוש האמור מופחת לאורך תקופת השימוש החזויה שמהווה גם את אורך החיים השימושיים של הנכס.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

(1) תקנים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2016:

(א) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 16 "רכוש קבוע" (להלן - IAS 16) ולתקן חשבונאות בינלאומי 38 "נכסים בלתי מוחשיים" (להלן - IAS 38)

התיקון ל- IAS 16 מבהיר, ביחס להפחתת רכוש קבוע, כי אין לעשות שימוש בשיטת פחת המבוססת על הכנסות, מכיוון שהכנסות אשר הופקו מפעילות הכוללת שימוש בנכס משקפות בדרך כלל גורמים אחרים מלבד צריכת ההטבות הכלכליות הגלומות בנכס.

התיקון ל- IAS 38 מבהיר כי בבחירת שיטת הפחתה נאותה לכל נכס בלתי מוחשי, יכולה הישות לקבוע את הגורם המגביל הדומיננטי "predominant limiting factor" הטבוע בנכס הבלתי מוחשי, ולקבוע על בסיסו את שיטת ההפחתה הנאותה, אך ניתן ליישם בסיס אחר אם הוא משקף טוב יותר את התבנית החזויה של צריכת ההטבות הכלכליות מהנכס הבלתי מוחשי. כמו כן, מבהיר התיקון, כי קיימת הנחה, אשר ניתנת להפרכה, כי שימוש בשיטת פחת המבוססת על הכנסות אינו נאות, כאשר ניתן להפריך הנחה זו בנסיבות מסוימות, כמפורט בתיקון האמור.

הקבוצה יישמה לראשונה את התיקונים ל- IAS 16 ו- IAS 38 באופן פרוספקטיבי. ליישומם לראשונה של התיקונים ל- IAS 16 ו- IAS 38 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

(ב) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל- IAS 1)

התיקון ל- IAS 1 כולל הבהרות בנושאים הבאים:

- מהותיות והשלכותיה על הגילויים הניתנים בדוחות הכספיים - על ישות להימנע מקיבוץ או הפרדה של מידע באופן אשר יטשטש מידע שימושי. כמו כן, עבור פריטים מהותיים ייתכן מידע מספק אודות ההשפעה על המצב הכספי וביצועי הישות.
- סעיפים בדוחות הכספיים - ייתכן כי יהיה נאות לפצל סעיפים אשר מצוינים ב- IAS 1 למספר סעיפי משנה, כאשר האמור רלוונטי להבנת המצב הכספי וביצועי הישות.
- הצגת סיכומי משנה - התיקון מבהיר כי סיכומי משנה אשר אין חובה בהצגתם יהיו מורכבים מפריטים שמוכרים ונמדדים בהתאם ל- IFRS, יהיו עקביים מתקופה לתקופה ויוצגו בצורה בהירה וניתנת להבנה ובחשיבות שאינה עולה על סיכומי משנה מחייבים.
- חלקה של ישות בפריטי רווח כולל אחר של ישות המטופלת בשיטת השווי המאזני יקובצו לשני סעיפים - סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד, וסעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד.
- סדר הצגת הביאורים לדוחות הכספיים - התקן מבהיר כי הביאורים לדוחות הכספיים אינם צריכים להיות מוצגים בסדר מסוים.

בהתאם להוראות המעבר של התיקון ל- IAS 1, ישות אשר מיישמת את התיקון אינה נדרשת בהצגת הגילויים הנדרשים בתקן חשבונאות בינלאומי 8 "מדיניות חשבונאית", שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" בעניין יישום תקן חדש/ מדיניות חשבונאית חדשה.

הקבוצה יישמה לראשונה את התיקון ל- IAS 1. ליישומו לראשונה של התיקון ל- IAS 1 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):

(2) תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

(א) תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - "IFRS 9" או "התקן"):
IFRS 9 עוסק בסיווג, מדידה והכרה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הגרסה המלאה של IFRS 9 פורסמה בחודש יולי 2015. תקן זה מחליף את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39) באשר לסיווג ומדידת מכשירים פיננסיים. IFRS 9 מותיר על כנו את מודל המדידה המעורב למדידת נכסים פיננסיים אך מפשט אותו וקובע שלוש קטגוריות עיקריות: עלות מופחתת, שווי הוגן דרך רווח כולל אחר ושווי הוגן דרך רווח או הפסד. הסיווג מבוסס על המודל העסקי של הישות ועל מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. השקעות במכשירים הוניים תימדדנה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. עם זאת, הנהלת הישות יכולה לבחור, במועד ההכרה הראשונה, באופן בלתי-הפיך, להציג את השינויים בשווי ההוגן של מכשיר הוני ברווח כולל אחר, ללא סיווג מחדש לרווח והפסד (recycling).
התקן מציג מודל חדש לירידת ערך של נכסים פיננסיים, המבוסס על הפסדי האשראי הצפויים ("Expected Credit Loss Model"). מודל זה מחליף את המודל הקיים ב-IAS 39, המבוסס על הפסדים שהתרחשו ("Incurred loss model").

לגבי סיווג ומדידת התחייבויות פיננסיות לא חלו שינויים, למעט ההכרה בשינוי בהתחייבויות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הנובע מסיכון האשראי העצמי של הישות, ברווח כולל אחר.

IFRS 9 מקל את הדרישות לבחינת אפקטיביות של גידור על ידי החלפת הדרישה לעמידה בקווים מנחים כמותיים ברורים לבחינת אפקטיביות של גידור. IFRS 9 דורש כי יהיה יחס כלכלי בין המכשיר המגדר לבין הפריט המגודר, וכי "יחס הגידור" יהיה זהה ליחס הגידור בו הנהלת הישות משתמשת בפועל לצורכי ניהול הסיכונים שלה. התקן משמר את הדרישה לתיעוד במשך כל תקופת הגידור, אך התיעוד שונה מזה הנדרש לפי IAS 39.

התקן ייושם באופן רטרוספקטיבי החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. בהתאם להוראות IFRS 9, יישומו המוקדם אפשרי.

הקבוצה לא סיימה עדיין את בחינת השפעתו הצפויה של IFRS 9 על דוחותיה הכספיים, אולם להערכתה ליישום IFRS 9 לא צפויה להיות השפעה משמעותית על הדוחות הכספיים המאוחדים.

(ב) תקן דיווח כספי בינלאומי 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן - IFRS 15)

IFRS 15 יחליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות בנושא ההכרה בהכנסה הקיימות כיום בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.

עקרון הליבה של IFRS 15 הינו כי יש להכיר בהכנסה מחוזים עם לקוחות בדרך המשקפת את העברת השליטה בסחורות או בשירותים המסופקים ללקוחות במסגרת החוזים, בסכומים המשקפים את התמורה אשר הישות צופה כי תהיה זכאית לקבל בגין אותם סחורות או שירותים.

IFRS 15 קובע מודל יחיד להכרה בהכנסה, לפיו הישות תכיר בהכנסה בהתאם לעיקרון הליבה האמור על ידי יישום חמישה שלבים:

(1) זיהוי החוזה עם הלקוח.

(2) זיהוי מחויבויות הביצוע בחוזה.

(3) קביעת מחיר העסקה.

(4) ייחוס מחיר העסקה למחויבויות הביצוע השונות בחוזה.

(5) הכרה בהכנסה כאשר מבוצעת כל אחת ממחויבויות הביצוע.

IFRS 15 מתייחס לטיפול החשבונאי במגוון רחב של נושאים הקשורים ביישום המודל האמור, ביניהם: הכרה בהכנסה מתמורה משתנה שנקבעה בחוזה, תיאום למחיר העסקה שנקבע בחוזה בכדי לשקף את ערך הזמן של הכסף ועלויות השגה וקיום של חוזה.

התקן מרחיב את דרישות הגילוי ביחס להכנסות, ובין היתר דורש מתן מידע כמותי ואיכותי בנוגע לשיקולי דעת משמעותיים של ההנהלה אשר הובאו בחשבון לשם קביעת ההכנסה שהוכרה.

ביום 22 ביולי 2016, פרסם ה-IASB הודעה על החלטתו לדחות בשנה את מועד היישום לראשונה של התקן, כך שהתקן ייושם באופן רטרוספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחריו, בהתחשב בהקלות המפורטות בהוראות המעבר ל-IFRS 15. בהתאם להוראות IFRS 15,

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):

(2) תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם (המשך):

(ב) תקן דיווח כספי בינלאומי 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן - IFRS 15) - (המשך)
יישומו המוקדם אפשרי. הקבוצה לא סיימה עדיין את בחינת השפעתו הצפויה של IFRS 15 על דוחותיה הכספיים, אולם להערכתה, ועל סמך הבדיקות שבוצעו עד כה, ליישום IFRS 15 לא צפויה להיות השפעה משמעותית על הדוחות הכספיים.

(ג) תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16)
IFRS 16 יחליף עם יישומו לראשונה, את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 17 "חכירות" ("IAS 17"). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.
IFRS 16 משנה את ההנחיות הקיימות ב-IAS 17, ודורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את תשלומי החכירה העתידיים, ומנגד ב"נכס בגין זכות שימוש", וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. IFRS 16 פוטר חוכרים מיישום הוראותיו עבור חכירות לטווח קצר ועבור חכירות בהן הנכס נשוא החכירה הינו בעל ערך נמוך.

עבור מחכירים, כללי החשבונאות במסגרת IFRS 16 נותרו כמעט זהים לאלה שב-IAS 17, כך שמחכירים ימשיכו ויסווגו חכירות, כחכירות תפעוליות או כחכירות מימוניות, בדומה לכללים שב-IAS 17.

IFRS 16 משנה גם את הגדרת "חכירה" ואת אופן הבחינה באם חוזה מכיל חכירה.
IFRS 16 ייושם באופן רטרואקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו, בהתחשב בהקלות המפורטות בהוראות המעבר ל-IFRS 16. בהתאם להוראות IFRS 16, יישומו המוקדם אפשרי רק עבור ישויות שתיישמנה את הוראות IFRS 15 לפני או בד בבד עם יישומו המוקדם של IFRS 16. הקבוצה בוחנת את השפעתו הצפויה של IFRS 16 על דוחותיה הכספיים.

(ד) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי המזומנים" (להלן - התיקון ל-IAS 7)

התיקון ל-IAS 7 דורש הצגת גילוי לגבי שינויים בהתחייבויות אשר תזרימי המזומנים בגין מסווגים כפעילות מימון במסגרת הדוח על תזרימי המזומנים. האמור כולל שינויים הנובעים מתזרימי מזומנים (כגון קיטון בהתחייבות בעקבות פירעון הלוואה), וכן שינויים שאינם תזרימיים (כגון רכישות שאינן במזומן וצבירת ריבית על יתרת ההתחייבות). שינויים בנכסים פיננסיים יוצגו אף הם כחלק מהגילוי האמור, במידה והתזרים בגינם מהווה פעילות מימון. כמו כן, ישויות רשאיות לכלול במסגרת הגילוי פריטים נוספים, בנפרד מהשינוי בהתחייבויות הנובעות מפעילות מימון.

בעת היישום לראשונה של התיקון ל-IAS 7, ישות לא נדרשת לספק מידע השוואתי לתקופות קודמות. התיקון האמור ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):

(2) תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם (המשך):

(ה) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 "מסים על ההכנסה" (להלן - התיקון ל-12 IAS)
התיקון ל-12 IAS מבהיר את ההוראות הקיימות בתקן, ולא משנה את עקרונותיו.

התיקון ל-12 IAS מבהיר את דרישות ההכרה בנכס מס נדחה על הפסדים שטרם מומשו בגין השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן, כך שערכו בספרים של הנכס נמוך מבסיס המס שלו. התיקון ל-12 IAS מבהיר במיוחד את העניינים הבאים:

- הפרש זמני קיים כאשר ערכו בספרים של נכס נמוך מבסיס המס שלו בסוף תקופת הדיווח.
 - כחלק מבחינת קיומה של הכנסה חייבת עתידית, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את נכס המס הנדחה בגין ההפרש הזמני הניתן לניכוי, ישות עשויה להניח כי תצליח להשיב בגין הנכס סכום הגבוה מערכו בספרים.
 - במידה וחוקי המס מגבילים את ניצול ההפסד כנגד מקורות מסוימים של הכנסה חייבת, בחינת נאותות ההכרה בנכס מס נדחה תיעשה בשילוב נכסי מסים נדחים אחרים מאותו סוג.
- התיקון האמור ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל-12 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

באור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל.

האומדנים וההנחות שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן:

א. אומדן ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת על בסיס שנתי, האם קיימת ירידת ערך של מוניטין, בהתאם למדיניות החשבונאית המוצגת בביאור 2. סכומים ברי השבה של יחידות מניבות מזומנים נקבעים על בסיס חישובי שווי שימוש. בחינה זו מחייבת שימוש באומדנים (ראה גם באור 14).

ב. מסים על ההכנסה

הקבוצה נישומה לצרכי מס במספר רב של תחומי שיפוט, ובהתאם נדרשת הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת משמעותי, על מנת לקבוע את ההפרשה הכוללת בגין מסים על הכנסה ברחבי העולם. כמו כן, הקבוצה מכירה בנכסי מסים נדחים ובהתחייבויות מסים נדחים על בסיס ההפרשים בין הסכומים בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין סכומם המובא בחשבון לצרכי מס. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים הנכללים בחשבונוֹתיה, על בסיס ניסיון העבר ותחזיות לגבי העתיד.

אם לא יהיה ביכולתה של הקבוצה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה ההפרשים הזמניים המתייחסים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, עשויה הקבוצה להידרש לבטל חלק מנכסי המסים הנדחים או להגדיל את התחייבויות המסים הנדחים, ועקב כך שיעור המס האפקטיבי שלה עלול לגדול ולהשפיע לרעה על תוצאות פעילותה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים (המשך):

- ג. שווים ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה**
הקבוצה פועלת בהתאם להנחיות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39, "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" (להלן - IAS 39), כדי לקבוע מתי חלה ירידה בערכם של נכסים פיננסיים זמינים למכירה. קביעה זו מחייבת שיקול דעת.
שווים ההוגן של נכסים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. הקבוצה מפעילה שיקול דעת, לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דוח על המצב הכספי.
- ד. הפרשות**
הפרשות להתחייבויות מוכרות בספרים, בהתאם לשיקול הדעת של הנהלת הקבוצה לגבי הסבירות לכך שתזרימי מזומנים אכן יופנו לסילוק ההתחייבויות, ועל בסיס האומדן שנקבע על ידי ההנהלה בגין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים לסילוק אותן המחויבויות.
- ה. אורך החיים השימושיים של רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים**
הנהלת הקבוצה קובעת את אומדן אורך החיים השימושיים והוצאות הפחת/הפחתה המתייחסות עבור הרכוש הקבוע והנכסים הבלתי מוחשיים שלה.
- ו. פיצויי פרישה**
הערך הנוכחי של התחייבויות הקבוצה בגין פיצויי פרישה תלוי במספר גורמים אשר נקבעים על בסיס אקטוארי, בהתאם להנחות שונות.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים:

1. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק (לרבות סיכוני מטבע, סיכוני תזרימי מזומנים בגין שיעורי ריבית, סיכוני שווי הוגן בגין שיעורי ריבית, סיכוני מחיר), סיכוני אשראי וסיכוני נזילות. תכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בעובדה שהשווקים הכספיים בלתי צפויים ומכוונת לצמצם ככל האפשר את ההשפעות השליליות על הביצועים הכספיים של הקבוצה.

ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי מחלקת הכספים בקבוצה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי ועדת המאזן ודירקטוריון החברה. המדיניות האמורה מאפשרת זיהוי, הערכה וגידור הסיכונים הכספיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם יחידותיה התפעוליות של הקבוצה. ועדת המאזן והנהלת הקבוצה מקיימות דיונים בנושא יישום מדיניות ניהול הסיכונים שלה בקשר עם חשיפות מחירי חומרים, מטבע, ריבית, אשראי, נזילות וכיו"ב.

(א) סיכוני שוק

(1) סיכוני שער חליפין:

א. כללי

פעילות הקבוצה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכוני שער חליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים, בעיקר ליורו, לדולר של ארה"ב, לדולר האוסטרלי, לליש"ט ולריאל הברזילאי. סיכון שער חליפין נובע מעסקות מסחריות, נכסים והתחייבויות הנקובים במטבע חוץ והשקעות נטו בפעילויות חוץ.

סיכון שער חליפין קיים כאשר עסקות מסחריות עתידיות או נכסים והתחייבויות המוכרים בדוחות הכספיים נמדדים ונקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של הישות. הנהלת הקבוצה קבעה מדיניות המחייבת את חברות הקבוצה לנהל את סיכון שער החליפין כנגד המטבע במדינת מושבן.

מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה היא לגדר תזרימי מזומנים צפויים (בעיקר מכירות לייצוא) בכל מטבע זר עיקרי.

הקבוצה אינה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים.

חשיפה לשינויים בשערי חליפין נוצרת גם בעת איחוד הדוחות הכספיים של תאגידים מאוחדים הנמדדים במטבעות זרים ומטבע הפעילות שלהם שונה ממטבע הפעילות של הקבוצה. ההשפעה על ההון המאוחד של החברה בגין החשיפה הנ"ל מוצגת בקרן הון מהפרשי תרגום.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

1. גורמי סיכון פיננסיים (המשך):

(א) סיכוני שוק (המשך)

(1) סיכוני שער חליפין (המשך):

א. כללי (המשך)

לימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו-2014 אילו הש"ח התחזק/נחלש ב-1% לעומת המטבעות המצוינים להלן, כאשר כל שאר הנתונים נותרו ללא שינוי, הרווח לאחר מסים לשנה היה עשוי להשתנות כמצוין להלן:

31 בדצמבר 2016

דולר של ארה"ב	דולר אוסטרלי	ליש"ט	ריאל ברזילאי	יורו	
אלפי ש"ח					
(80,911)	(48,739)	6,728	(6,028)	(20,067)	נכס (התחייבות) כספית, נטו
571	344	(47)	42	142	רווח (הפסד) משינוי:
(571)	(344)	47	(42)	(142)	השפעה של 1% התחזקות הש"ח
					השפעה של 1% החלשות הש"ח

31 בדצמבר 2015

דולר של ארה"ב	דולר אוסטרלי	ליש"ט	ריאל ברזילאי	יורו	
אלפי ש"ח					
(87,402)	(48,188)	5,485	7,581	(41,292)	נכס (התחייבות) כספית, נטו
581	320	(37)	(51)	274	רווח (הפסד) משינוי:
(581)	(320)	37	51	(274)	השפעה של 1% התחזקות הש"ח
					השפעה של 1% החלשות הש"ח

31 בדצמבר 2014

דולר של ארה"ב	דולר אוסטרלי	ליש"ט	ריאל ברזילאי	יורו	
אלפי ש"ח					
(44,551)	(35,520)	(3,543)	3,599	(17,741)	נכס (התחייבות) כספית, נטו
345	275	27	(28)	137	רווח (הפסד) משינוי:
(345)	(275)	(27)	28	(137)	השפעה של 1% התחזקות הש"ח
					השפעה של 1% החלשות הש"ח

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

(1) סיכוני שער חליפין (המשך):

ב. תנאי הצמדה של יתרות כספיות:

31 בדצמבר 2016

צמוד לאירו	צמוד לדולר ארה"ב	צמוד לדולר האוסטרלי	צמוד לליש"ט	במטבע חוץ אחר או בהצמדה לו, בעיקר ריאל ברזילאי	סה"כ במטבע חוץ או בהצמדה לו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	נכסים / התחייבויות שאינם פיננסיים	סה"כ
אלפי ש"ח									
38,586	3,984	12,476	8,289	23,347	86,682	-	64,367	-	151,049
18,689	-	-	-	-	18,689	-	136,968	-	155,657
54,668	44,437	16,762	6,118	61,048	183,033	-	96,794	-	279,827
6,124	2,349	198	412	13,547	22,630	-	5,141	7,436	35,207
-	-	-	-	-	-	-	-	372,781	372,781
588	-	3,060	-	23,035	26,683	-	13,595	-	40,278
338	-	-	-	416	754	-	-	959	1,713
-	-	-	-	-	-	-	3,011	-	3,011
404	-	-	-	-	404	-	3,742	24,060	28,206
-	-	-	-	-	-	-	-	334,015	334,015
-	-	-	-	-	-	-	-	124,516	124,516
-	-	-	-	-	-	-	3,474	-	3,474
-	-	-	-	-	-	-	-	20,171	20,171
119,397	50,770	32,496	14,819	121,393	338,875	-	327,092	883,938	1,549,905
75,898	76,740	75,016	3,132	38,546	269,332	-	23,933	-	293,265
24,361	6,326	2,545	2,167	34,644	70,043	-	30,500	-	100,543
5,515	2,475	2,768	1,741	23,163	35,662	-	24,045	41,342	101,049
1,212	-	-	-	1,537	2,749	-	4,456	-	7,205
1,810	-	-	431	5,541	7,782	-	705	-	8,487
18,747	46,140	-	-	18,570	83,457	4,023	89,744	-	177,224
11,941	-	906	620	3,370	16,837	-	112	-	16,949
-	-	-	-	-	-	-	-	20,916	20,916
-	-	-	-	8,418	8,418	-	937	-	9,355
139,484	131,681	81,235	8,091	133,789	494,280	4,023	174,432	62,258	734,993
(20,087)	(80,911)	(48,739)	6,728	(12,396)	(155,405)	(4,023)	152,660	821,680	814,912

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 לקוחות
 חייבים אחרים
 מלאי
 מסי הכנסה לקבל

נכסים שאינם שוטפים:

פקדונות לזמן ארוך
 נכסים פיננסיים זמינים למכירה
 השקעות בחברות כלולות
 רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים
 יעודה לפיצויים, נטו
 מסי הכנסה נדחים

סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים אחרים
 הטבות לעובדים
 מסי הכנסה לשלם

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
 מסי הכנסה נדחים
 ההתחייבויות אחרות

סה"כ התחייבויות

סך היתרה המאזנית - נטו

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

(1) סיכוני שער חליפין (המשך):

ב. תנאי הצמדה של יתרות כספיות:

31 בדצמבר 2015

צמוד לאירו	צמוד לדולר ארה"ב	צמוד לדולר האוסטרלי	צמוד לליש"ט	במטבע חוץ אחר או בהצמדה לו, בעיקר ריאל ברזילאי	סה"כ במטבע חוץ או בהצמדה לו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	נכסים / התחייבויות שאינם פיננסיים	סה"כ
אלפי ש"ח									
34,817	2,442	9,664	6,619	11,453	64,995	-	151,553	-	216,548
19,667	-	-	-	-	19,667	-	134,584	-	154,251
57,596	39,771	16,067	7,285	37,976	158,695	-	86,649	-	245,344
14,792	2,709	1,169	385	8,062	27,117	-	6,393	9,729	43,239
-	-	-	-	-	-	-	-	352,115	352,115
2,364	390	3,437	-	13,872	20,063	-	15,761	-	35,824
368	-	2	-	240	610	-	-	766	1,376
-	-	-	-	-	-	-	5,638	-	5,638
425	-	-	-	-	425	-	5,523	21,129	27,077
-	-	-	-	-	-	-	-	302,402	302,402
-	-	-	-	-	-	-	-	83,316	83,316
-	-	-	-	-	-	-	3,503	-	3,503
-	-	-	-	-	-	-	-	14,271	14,271
130,029	45,312	30,339	14,289	71,603	291,572	-	409,604	783,728	1,484,904
95,055	67,502	71,103	2,924	26,350	262,934	-	17,143	-	280,077
27,232	11,712	3,431	2,605	14,230	59,210	-	35,059	-	94,269
8,071	6,409	3,078	2,109	9,760	29,427	-	21,514	27,847	78,788
1,254	-	-	-	1,147	2,401	-	4,564	-	6,965
37	-	-	442	1,482	1,961	-	426	-	2,387
27,292	46,824	-	-	7,756	81,872	9,065	122,373	-	213,310
12,380	267	915	724	44	14,330	-	62	-	14,392
-	-	-	-	-	-	-	-	15,699	15,699
-	-	-	-	-	-	-	5,476	-	5,476
171,321	132,714	78,527	8,804	60,769	452,135	9,065	206,617	43,546	711,363
(41,292)	(87,402)	(48,188)	5,485	10,834	(160,563)	(9,065)	202,987	740,182	773,541

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 לקוחות
 חייבים אחרים
 מלאי
 מסי הכנסה לקבל

נכסים שאינם שוטפים:

פקדונות לזמן ארוך
 נכסים פיננסיים זמינים למכירה
 השקעות בחברות כלולות
 רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים
 יעודה לפיצויים, נטו
 מסי הכנסה נדחים

סה"כ נכסים

התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים אחרים
 הטבות לעובדים
 מסי הכנסה לשלם

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
 מסי הכנסה נדחים
 ההתחייבויות אחרות

סה"כ התחייבויות

סך היתרה המאזנית - נטו

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

1. גורמי סיכון פיננסיים (המשך):

(א) סיכוני שוק (המשך)

(2) סיכונים הנובעים ממחירי חומרי גלם ורכיבים

חומרי הגלם העיקריים בהם משתמשת הקבוצה הם חומרי גלם פלסטיים, בעיקר פוליפרופילן ופוליאטילן. הרכיבים העיקריים בהם משתמשת הקבוצה הינם: אטמי גומי, חלקי מתכת, חלקי פלסטיק שייצורם איננו בהזרקה, חוטי מתכת וחומרי אריזה. מדיניות הקבוצה היא להחזיק מלאי מחומרים אלו הנדרש לכ-60 ימי ייצור בממוצע. הקבוצה רוכשת את חומרי הגלם הפלסטיים מספקים בתחום הפטרוכימיה בחו"ל ואת הרכיבים מספקים שונים בארץ ובחו"ל. ככלל, הקבוצה אינה מבצעת עסקות עתידיות. הקבוצה חשופה לשינויים במחירי חומרי הגלם בהם היא משתמשת בהתאם למגמות המחירים הגלובליות של אותם חומרים. מחלקת הרכש של הקבוצה מבצעת מעקב מתמיד על מחירי החומרים.

(3) סיכון מחיר

הקבוצה חשופה לסיכון בגין אחזקותיה במכשירים הוניים ובמכשירי חוב, עקב ההשקעות שבידיה המסווגות בדוחות הכספיים המאוחדים כניירות ערך זמניים למכירה או כמכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. הקבוצה מגוונת את תיק אחזקותיה במטרה לנהל את סיכון המחיר הנובע מהשקעות במכשירים הוניים. גיוון תיק האחזקות מתבצע בהתאם להגבלות שנקבעו על ידי הקבוצה. הרווח לאחר מס לשנה קטן או גדל כתוצאה מהפסד או מרווח מכשירים הוניים המסווגים ונמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב) סיכון תזרימי מזומנים בגין שיעור ריבית

סיכוני הריבית של הקבוצה נובעים מהלוואות לזמן ארוך. מדיניות הקבוצה הינה ליטול הלוואות במגוון אפיקים (צמוד מט"ח, צמוד מדד, ונומינלי). ההלוואות, אשר התקבלו בשערי ריבית משתנים חושפות את הקבוצה לסיכון תזרימי מזומנים. הקבוצה מנתחת את החשיפה לסיכוני שער ריבית באופן דינאמי. הקבוצה מבצעת סימולציות למספר תרחישים אפשריים תוך שהיא לוקחת בחשבון מימון מחדש, חידוש של הלוואות קיימות ומימון חלופי. בהתבסס על התרחישים האמורים מחשבת הקבוצה את ההשפעה שעשויה להיות לשינוי מוגדר בשער הריבית על הרווח וההפסד. בגין כל תרחיש כאמור משתמשת הקבוצה באותו שינוי שער ריבית עבור כל המטבעות. בהתבסס על התרחישים המתבצעים שינוי של 0.1% בשיעור הריבית על ההלוואות ייצור השפעה מקסימאלית על הרווח לאחר מס בשנת 2016 של 133 אלפי ש"ח (2015 – 142 אלפי ש"ח, 2014 – 128 אלפי ש"ח).

(ג) סיכוני אשראי

סיכוני האשראי נובעים מהאפשרות שהצד השני לעסקה לא יוכל או לא ירצה לעמוד בהתחייבויותיו ובכך יגרום נזק כספי לקבוצה.

לגבי הלקוחות והחייבים מיושמת מדיניות של ניהול סיכונים אקטיבי, אשר מתמקדת בהערכה של סיכון המדינה, מגבלות האשראי, הערכה שוטפת של האשראי והליכי פיקוח חשבונאיים.

לקבוצה אין ריכוזים מהותיים של סיכוני אשראי בותרות הלקוחות והחייבים של צד שני לעסקה מאחר ולקבוצה מספר רב של לקוחות אשר ממוקמים בתפוצה גיאוגרפית רחבה. מגבלות הסיכון והחשיפות לסיכון הנובעים מהמדינה בה ממוקם הלקוח נמצאות תחת בחינה מתמדת. אשראי לקוחות הקבוצה מבוטח ברובו ע"י חברות ביטוח וזאת בנוסף לבטחונות ו/או L/C המתקבלים על פי דרישת חברות הקבוצה מהלקוחות.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

1. גורמי סיכון פיננסיים (המשך):

(ג) סיכוני אשראי (המשך)

ההפרשה לירידת ערך יתרות הלקוחות והחייבים נקבעת על בסיס בדיקה תקופתית של כל הסכומים העומדים לתשלום.

הבקרה לגבי חשיפה של נכסים והתחייבויות פיננסיות אחרות לסיכוני אשראי מתבצעת באמצעות קביעת מדיניות להגבלת חשיפת האשראי לצדדים לעסקה, המתאפיינים באיכות גבוהה, באמצעות בדיקה מתמדת של דירוג האשראי ובאמצעות הגבלת החשיפה המצטברת לסיכוני אשראי בגין כל עסקה, בהתאם.

הנהלת הקבוצה אינה צופה הפסדים כתוצאה מאי תשלום מצד גורמים אלו.

(ד) סיכוני נזילות

על מנת שיוכלו לעמוד בהתחייבויותיהן חייבות החברות המאוחדות של הקבוצה שתעמוד לרשותן כמות מספקת של מזומנים. כל חברת קבוצה אחראית באופן עצמאי לניהול המזומנים שלה, כולל השקעה לזמן קצר של עודפי מזומנים וגיוס הלוואות לכיסוי גירעונות מזומנים, בכפוף למדיניות הקבוצה והקווים המנחים אותה.

הטבלה המוצגת להלן מסווגת את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה לפי התקופות בהן עומדת ההתחייבות לתשלום, בהתבסס על התקופה הנותרת עד לתשלום לפי ההפרש בין התקופה לפי ההצגה בדוח על המצב הכספי לבין התקופה המוצגת בהתחייבות החוזית. הסכומים המוצגים בטבלה מייצגים את תזרימי המזומנים החוזיים. יתרות העומדות לתשלום בתוך 12 חודשים שוות בערךן בספרים מאחר והשפעת הניכיון אינה משמעותית עבור תקופה זו.

עד שנה אחת	בין שנה ל-4 שנים	שנה חמישית ואילך	
ליום 31 בדצמבר 2016			
318,329	87,762	64,398	אשראי והלוואות
100,543	-	-	ספקים ונותני שירותים
60,008	-	-	זכאים אחרים
-	9,355	-	התחייבויות אחרות
<u>478,880</u>	<u>97,117</u>	<u>64,398</u>	
ליום 31 בדצמבר 2015			
338,887	73,142	81,358	אשראי והלוואות
94,269	-	-	ספקים ונותני שירותים
50,941	-	-	זכאים אחרים
-	5,476	-	התחייבויות אחרות
<u>484,097</u>	<u>78,618</u>	<u>81,358</u>	

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

2. ניהול הון:

מטרת הקבוצה הינה לשמור ככל האפשר על מבנה הון יציב, לדעת הנהלת הקבוצה מבנה ההון הנוכחי שלה הינו מבנה יציב.

הקבוצה מפקחת גם על ההון בהתאם ליחס המינוף, יחס זה מחושב כחוב נטו חלקי סך ההון הכולל. החוב נטו מחושב לפי סך כל האשראי וההלוואות (כולל "הלוואות שוטפות והלוואות שאינן שוטפות" כמוצג בדוח על המצב הכספי המאוחד), בניכוי המזומנים ושווי מזומנים. סך ההון הכולל מחושב לפי סך ההון המוצג בדוח על המצב הכספי המאוחד בתוספת החוב נטו.

יחסי המינוף לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 היו כדלקמן:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
493,387	470,489	סך חוב (באור 16)
(216,548)	(151,049)	בניכוי מזומנים ושווי מזומנים (באור 6)
<u>276,839</u>	<u>319,440</u>	הון זר נטו
773,541	814,912	סך ההון
1,050,380	1,134,352	סך ההון הכולל
<u>26.4%</u>	<u>28.2%</u>	יחס המינוף

יחס המינוף נשאר נמוך, בדומה לשנה הקודמת והוא תוצאה של ניהול הסיכונים המבוצע בקבוצה אל מול תנאי הסחר בשווקים השונים וביטויים בפעילות הקבוצה.

3. אומדני שווי הוגן

להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי שיטות הערכה:

- מחירים מצוטטים (בלתי – מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).
- נתונים שאינם מחירים מצוטטים, שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).
- נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

נכון ליום 31.12.2016 לקבוצה נכסים פיננסיים אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים אשר מסווגים לקטגוריית זמינים למכירה תחת קטגוריה "רמה 1" בסך 158,668 אלפי ש"ח (2015 – 158,823 אלפי ש"ח תחת "רמה 1"). תחת קטגוריה "רמה 3" אין (2015 – 1,066 אלפי ש"ח).

לעניין התנועה בנכסים פיננסיים זמינים למכירה ראה באור 11 להלן.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

ב. מכשירים פיננסיים:

1. מכשירים פיננסיים לפי קבוצות

המדיניות החשבונאית לטיפול במכשירים פיננסיים יושמה עבור הפריטים הבאים:

31 בדצמבר 2016				
אלפי ש"ח				
סה"כ	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	הלוואות וחייבים	
151,049	-	-	151,049	נכסים
				מזומנים ושווי מזומנים
				נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
155,657	-	155,657	-	או הפסד
315,034	-	-	315,034	לקוחות וחייבים אחרים
1,713	-	-	1,713	פקדונות לזמן ארוך
3,011	3,011	-	-	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
404	-	-	404	הלוואות לחברות כלולות
626,868	3,011	155,657	468,200	סה"כ
				התחייבויות
				פיננסיות בעלות מופחתת
				התחייבויות
				אשראי והלוואות
			470,489	ספקים ונותני שירותים וזכאים אחרים
			201,592	התחייבויות אחרות
			9,355	
			681,436	סה"כ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

ב. מכשירים פיננסיים (המשך):

1. מכשירים פיננסיים לפי קבוצות (המשך)

31 בדצמבר 2015			
אלפי ש"ח			
הלוואות וחייבים	נכסים הוגן דרך רווח או הפסד	נכסים פיננסיים זמינים למכירה	סה"כ
216,548	-	-	216,548
-	154,251	-	154,251
288,583	-	-	288,583
1,376	-	-	1,376
-	-	5,638	5,638
5,948	-	-	5,948
512,455	154,251	5,638	672,344
התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת			
493,387			
173,057			
5,476			
671,920			

לגבי השקעות המהוות מכשירים פיננסיים זמינים למכירה - ראה ביאור 11.

2. איכות האשראי של נכסים פיננסיים

ניתן להעריך את איכות האשראי של נכסים פיננסיים, לרבות אלו שזמן פירעונם טרם הגיע ושטרם הוכרה בגינם ירידת ערך, על ידי הסתמכות על דירוגי אשראי חיצוניים (אם זמינים) או על נתוני עבר בנוגע למקרי חדלות פרעון של הצד שכנגד.

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
202,968	244,080	לקוחות אשר עומדים בתנאי האשראי
14,300	10,443	לקוחות שחרגו מתנאי האשראי אך מבוטחים
25,798	21,638	לקוחות שחרגו מתנאי האשראי ולא מבוטחים – סיכון נמוך
2,278	3,666	לקוחות שחרגו מתנאי האשראי ולא מבוטחים – סיכון בינוני
245,344	279,827	
		מזומנים ושווי מזומנים ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
		או הפסד (לפי דירוג הבנקים העולמי והמדינתי של "S&P")
211,042	148,171	AAA
157,688	155,860	AA
2,069	2,675	A
370,799	306,706	

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 4 - ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים (המשך):

ב. מכשירים פיננסיים (המשך):

3. ריכוז סיכוני אשראי

רוב מכירות הקבוצה נעשות באירופה, למספר רב של לקוחות, המכירות בישראל נעשות בעיקר לשוק הפרטי, הכולל מספר רב של לקוחות. אי לכך, יתרות הלקוחות של הקבוצה אינן מייצגות ריכוז משמעותי של סיכון אשראי ליום 31 בדצמבר 2016. ליום 31 בדצמבר 2016 וליום 31 בדצמבר 2015 כוללת יתרת הלקוחות חובות של מספר לקוחות מתחום אביזרי חיבור לצנרת ומתחום המוצרים לבעלי חיים, אשר לגביהם קיים סיכון אשראי, כדלקמן:

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
4,179	1,948
2,247	544
<u>1,932</u>	<u>1,404</u>
427	1,175
81	843
<u>346</u>	<u>332</u>
571	543
571	543
<u>-</u>	<u>-</u>

תחום אביזרי חיבור לצנרת
יתרת לקוחות בעלי סיכון אשראי
הפרשה לחובות מסופקים
יתרה, נטו

תחום המוצרים לבעלי חיים
יתרת לקוחות בעלי סיכון אשראי
הפרשה לחובות מסופקים
יתרה, נטו

פעילויות נוספות
יתרת לקוחות בעלי סיכון אשראי
הפרשה לחובות מסופקים
יתרה, נטו

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 – צירופי עסקים:

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.3.1 בפרק א' בדוח התקופתי של החברה לשנת 2015 ובבאור 5 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, ביום 26 ביולי 2016 אישר דירקטוריון פלסאון בע"מ את הקדמת מימוש אופציית ה-CALL שהוענקה לחברה מאוחדת, פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ, לרכישת 30% ממניות מדגל פתרונות מתקדמים בע"מ ממדגל טכנולוגיות מים אגשי"ח בע"מ תמורת 5.1 משי"ח בניכוי 1 מיליון ש"ח בגין שירות לקוחות. ביום 28 באוגוסט, 2016 הושלם מימוש האופציה כך שהחל מאותו מועד מחזיקה פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ ב- 100% מהון המניות של מדגל פתרונות מתקדמים בע"מ.

ב. ביום 1 בספטמבר, 2016 התקשרה החברה במזכר הבנות בלתי מחייב לרכישת 50.1% ממניות תאגיד ייעודי אליו תועבר פעילות בתחום בעלי החיים של Diversified Imports Div. Co. Inc. הפועלת כמפיצה של מוצרי פלסאון בארה"ב.

ג. ביום 21.10.2016 הושלמה חתימתם וביצועם של מערך הסכמי רכישה, בעלי מניות ושעבוד מניות (ביחד "הסכם הרכישה") בין PDB Participacoes Ltda ("PDB")¹ לבין A.T.I. Sangyo Equipamentos EPP Avícolas Ltda ("ATI")² ולבין בעלי מניותיה של ATI ("בעלי מניות ATI")³ עם השלמת עסקה כאמור, מחזיקה PDB ב- 70% מהונה של ATI ("עסקת הרכישה"). במועד השלמת עסקת הרכישה הקצתה ATI ל-PDB 56% מהונה של ATI בתמורה לסכום כולל של 30 מיליון ריאל ברזילאי (מתוכה, סכום של 21 מיליון ריאל ברזילאי שולם בשנת 2016 והיתרה תשולם ביום 26.9.2017). בנוסף, רכשה PDB במועד השלמת עסקת הרכישה מבעלי מניות ATI 14% נוספים מהונה של ATI בתמורה לסכום כולל של 7.5 מיליון ריאל ברזילאי (מתוכה, שולם סכום של 2 מיליון ריאל ברזילאי בשנת 2016, 2 מיליון ריאל נוספים בחודש ינואר 2017 והיתרה תשולם ביום 26.9.2017). עסקת הרכישה מומנה באמצעות מקורותיה הפנימיים של פלסאון בע"מ. למיטב ידיעת החברה לא יחולו חיובי מס או היטלים מיוחדים בקשר עם עסקת הרכישה.

הסכם הרכישה כולל, בין היתר, הוראות בדבר: (א) מתן אופציית Call ו Put ל-PDB ובעלי מניות ATI לרכישתן או מכירתן בהתאמה של יתרת אחזקות בעלי מניות ATI (30%) ב-ATI, החל מחלוף שנתיים ממועד ההשלמה; (ב) מגבלות על כלל בעלי המניות ב-ATI בקשר עם העברת מניות ב-ATI לתקופה של שנתיים לאחר מועד השלמת עסקת הרכישה; (ג) לאחר חלוף שנתיים ממועד השלמת עסקת הרכישה, זכות הצעה ראשונה המוקנית ל-PDB במקרה של כוונת בעלי מניות ATI למכור את אחזקותיהם ב-ATI; (ד) זכות סירוב ראשונה המוקנית ל-PDB במקרה של מכירת מניות למתחרה של ATI; (ה) זכות הצטרפות של בעלי מניות ATI בעת מכירת מניות ATI על ידי PDB; (ו) מנגנון מכירה כפויה המאפשר ל-PDB לכפות על בעלי מניות ATI למכור את כל אחזקותיהם ב-ATI בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם הרכישה; (ז) חלוקת דיבידנד מינימאלית בשיעור של 20% מהרווחים; (ח) רשימת החלטות שתתקבלנה ברוב רגיל; (ט) סעיפי אי תחרות החלים על בעלי מניות ATI למשך 10 שנים; (י) סעיפי ביטול ושיפוי מקובלים - לצורך הבטחת זכויות השיפוי של PDB שיעבדו בעלי מניות ATI את אחזקותיהם ב-ATI בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה; (יא) מנגנון דילול מוסכם בתנאים הקבועים בהסכם הרכישה; וכן (יב) המשך העסקת בעלי מניות ATI כעובדי ATI בהתאם לתנאי ההעסקה הנוכחיים שלהם.

¹ חברה המאוגדת בברזיל ואשר הינה חברה נכדה של החברה, בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

² חברה המאוגדת בברזיל אשר אינה קשורה לחברה אשר נוסדה בשנת 2002 ואשר עיקר עיסוקה הוא ייצור תאי מטילות לתעשיית הביצים ומכונות לטיפול ומיון ביצים.

³ אין למי מבעלי מניות ATI קשר לחברה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 5 – צירופי עסקים (המשך):

להלן נתוני החברה הנרכשת כפי שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2016:

31 בדצמבר 2016	אלפי ש"ח (מבוקר)	
9,095		רכוש שוטף:
9,007		מזומנים ושווה מזומנים
11,653		לקוחות וחייבים
		מלאי
27,162		רכוש שאינו שוטף:
401		רכוש קבוע, נטו
		רכוש אחר, נטו
(2,040)		התחייבויות שוטפות:
(36,190)		אשראי לזמן קצר
		ספקים וזכאים אחרים
(5,531)		התחייבויות שאינן שוטפות:
(3,370)		הלוואות לזמן ארוך
(5,259)		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד
		מסי הכנסה נדחים
4,928		

החברה הנרכשת תרמה לדוחות המאוחדים מיום רכישתה ואיחודה, 21 באוקטובר 2016, הכנסות בסך 6,134 אלפי ש"ח והפסד בסך 1,839 ש"ח.

השפעת הרכישה על הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה למועד הרכישה (21.10.2016) הייתה כדלקמן:

ערך בספרים לפני הרכישה	התאמות לשווי הוגן	ערכים שהוכרו ברכישה	
אלפי ש"ח			
3,804		3,804	מזומנים ושווי מזומנים
38,026		38,026	לקוחות וחייבים אחרים
7,486		7,486	מלאי
29,042		29,042	רכוש קבוע, נטו
41,682	41,670	12	נכסים בלתי מוחשיים (*)
(46,365)		(46,365)	ספקים וזכאים אחרים
(3,445)		(3,445)	הטבות לעובדים
(5,523)		(5,523)	מסי הכנסה נדחים
(10,203)		(10,203)	הלוואות ואשראי
54,504	41,670	12,834	נכסים והתחייבויות מזוהים, נטו
(8,647)			בניכוי:
(6,726)			התחייבות בגין מימוש האופציה
(11,006)			התחייבות לבעלי מניות ATI שטרם שולמה
28,125			התחייבות PDB שטרם שולמה
			סה"כ מזומנים ששולמו
3,804			מזומנים שנרכשו
(28,125)			מזומנים שהוצאו
24,321			מזומנים שהוצאו, נטו

(*) ראה פירוט בביאור 14 להלן.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 5 – צירופי עסקים (המשך):

החברה בחנה את ייחוס עודף עלות הרכישה על ההון העצמי הנרכש, למרכיביו. הקצאת עלות הרכישה בוצעה בהתבסס על הערכות שווי הקיימות לתאריך דוח זה. החל מיום 21 באוקטובר 2016, תוצאות פעולותיה של ATI מאוחדות לראשונה עם תוצאות הפעילות של הקבוצה, ראה גם בביאור 2 ב' 1 לעיל.

באור 6 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
77,034	69,248	מזומנים בבנק ובקופה
139,514	81,801	פיקדונות בנקאיים לזמן קצר
<u>216,548</u>	<u>151,049</u>	

באור 7 - נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
134,584	136,968	השקעה בניירות ערך - ישראל
19,667	18,689	השקעה בניירות ערך - שוויץ
<u>154,251</u>	<u>155,657</u>	

ניירות הערך כוללים בעיקר השקעות בקרנות נאמנות אג"חיות ואג"ח שקליות. השינויים בשווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפים להוצאות מימון ברווח או הפסד. השווי ההוגן של ניירות הערך מבוסס על המחיר המצוטט הנוכחי שלהם בשוק פעיל.

באור 8 - לקוחות:

א. הרכב הלקוחות:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
78,306	85,067	חובות פתוחים:
145,446	173,560	בארץ
24,491	25,273	בחו"ל
<u>248,243</u>	<u>283,900</u>	המחאות לגביה
(2,899)	(4,073)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
<u>245,344</u>	<u>279,827</u>	
<u>389</u>	<u>234</u>	כולל:
		חברות כלולות

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 8 – לקוחות (המשך):

א. הרכב הלקוחות (המשך):

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, יתרות לקוחות בסך 35,747 אלפי ש"ח (2015: 42,376 אלפי ש"ח) חורגות ממועד התשלום החזוי אך הקבוצה לא ביצעה בגין הפרשה לחובות מסופקים. יתרות אלו קשורות למספר לקוחות בלתי-תלויים, ועל פי ניסיונה של הקבוצה מהשנים האחרונות, לקוחות אלו פורעים את חובותיהם. גיול יתרת לקוחות אלו הנו כדלקמן:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
27,685	14,629	עד 3 חודשים
4,220	5,943	3 עד 6 חודשים
10,471	15,175	מעל 6 חודשים
<u>42,376</u>	<u>35,747</u>	

ב. הפרשה לחובות מסופקים:

נכון ליום 31 בדצמבר 2016, יתרת ההפרשה לחובות מסופקים בגין חובות ללקוחות הינה בסך כולל של 4,073 אלפי ש"ח (2015: 2,899 אלפי ש"ח). החובות המסופקים קשורים בעיקר ללקוחות סיטונאים, המתמודדים עם קשיים כלכליים בלתי צפויים. ההערכה היא כי חלק מיתרת חובות אלה צפויה להיפרע. גיול יתרת חובות אלו הינו:

מאוחד		
31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
11	23	עד 3 חודשים
185	453	3 עד 6 חודשים
2,703	3,597	מעל 6 חודשים
<u>2,899</u>	<u>4,073</u>	

התנועה בהפרשה לחובות מסופקים שביצעה הקבוצה הינה כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
3,745	4,429	2,899	יתרה לתחילת השנה
-	-	1,288	תוספות בגין תאגיד שאוחד לראשונה (*)
1,017	(1,685)	94	עדכון בהפרשה לחובות מסופקים
(333)	155	(208)	חובות שנמחקו (נגבו) במהלך השנה כחובות אבודים, נטו
<u>4,429</u>	<u>2,899</u>	<u>4,073</u>	יתרה לסוף השנה

(*) ראה ביאור 5.

סכומים הנזקפים להפרשה לחובות מסופקים או משוחררים ממנה נכללו במסגרת סעיף "הוצאות מכירה ושיווק" בדוח רווח והפסד (ראה ביאור 23 א'). סכומים הנזקפים להפרשה נמחקים בדרך-כלל כאשר לא צפויה גביית מזומנים נוספים.

ג. ערכיהם בספרים של הלקוחות הנקובים במטבעות חוץ:

ראה באור 4 – ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים, סעיף א. 1. א (1) ב. – תנאי הצמדה של יתרות כספיות.

ערכם בספרים של הלקוחות מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר והשפעת ההיוון אינה מהותית.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 9 - חייבים אחרים:

א. הרכב החייבים האחרים:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
495	1,010	עובדים ואחרים
1,274	-	פקדונות לזמן קצר
20,433	19,549	מוסדות
9,729	7,450	מקדמות לספקים
9,869	4,843	הוצאות מראש
1,439	2,355	שונים
<u>43,239</u>	<u>35,207</u>	

ערכם בספרים של החייבים האחרים המהווים מכשירים פיננסיים מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר והשפעת ההיוון אינה מהותית.

ב. ערכם בספרים של החייבים האחרים הנקובים במטבעות חוץ:

ראה באור 4 – ניהול סיכונים פיננסיים ומכשירים פיננסיים, סעיף א. 1. א (1) ב. – תנאי הצמדה של יתרות כספיות.

באור 10 - מלאי:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
57,497	64,078	חומרי גלם ועזר
45,222	49,586	חלקים קנויים וחומרי אריזה
28,090	38,265	תוצרת בעיבוד – חלקים מוזרקים
165,162	162,768	תוצרת גמורה
295,971	314,697	
56,144	58,084	מוצרים קנויים
<u>352,115</u>	<u>372,781</u>	

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 11 - נכסים פיננסיים זמינים למכירה:

התנועה בניירות ערך אשר סווגו כנכסים פיננסיים זמינים למכירה בתקופות המדווחות הינה כדלקמן :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
10,525	4,618	5,638	יתרה לתחילת השנה
			תנועה במשך השנה :
			ייתרת השקעה בחברה כלולה שמומשה
1,066	-	-	בחלקה בשנת 2014 (*)
143	-	(1,066)	רכישה (מימוש)
(7,116)	1,020	(1,561)	עליית (ירידת) ערך (**)
<u>4,618</u>	<u>5,638</u>	<u>3,011</u>	יתרה לסוף השנה

(*) ראה ביאור 12 ה' להלן.

(**) ירידת ערך בסך 1,561 אלפי ש"ח (בשנת 2015 עליית ערך בסך של 1,020 אלפי ש"ח ובשנת 2014 ירידת ערך בסך 7,116 אלפי ש"ח), נזקפה לרווח הכולל האחר, בנטו ממסים נדחים בסך של 436 אלפי ש"ח (בשנת 2015 סך של 269 אלפי ש"ח ובשנת 2014 סך של 1,885 אלפי ש"ח).

הנכסים הפיננסיים הזמינים למכירה הורכבו מייתרת השקעה בחברה כלולה שמומשה, בחלקה בשנת 2014 ובחלקה בשנת 2016, ומהשקעה במניות שהיו לא סחירות עד שנת 2013, שאז נרשמו למסחר בבורסת הנאסד"ק בארה"ב.

במהלך שנת 2013 הונפקו אותן מניות כאמור, ובהתאם, שוערך ערכם על פי מחיר מצוטט שלהם בשוק פעיל (נתוני רמה 1). בהתאם, במהלך 2013 כל ניירות הערך הזמינים למכירה, עברו להיות ברמה 1. נכון ליום 31 בדצמבר 2016 כל ניירות הערך הזמינים למכירה (לגבי ההשקעה בחברה שהייתה בעבר כלולה ומומשה, בחלקה בשנת 2014 ובחלקה בשנת 2016, ראה ביאור 12 ה') הינם ברמה 1. ההשקעה בחברה הכלולה שמומשה הייתה ברמה 3.

שווים ההוגן של ניירות הערך שלא היו רשומים למסחר התבסס על תזרימי מזומנים מהוונים אשר חושבו תוך שימוש בשער המבוסס על שער הריבית שהיה נהוג בשוק ופרמיית סיכון מתאימה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - השקעות בתאגידים מוחזקים:

א. הרכב ההשקעה בחברות כלולות:

31 בדצמבר 2015					31 בדצמבר 2016				
השקעות במניות					השקעות במניות				
חלק ברווחים הבלתי מחולקים שנצברו מאז					חלק ברווחים הבלתי מחולקים שנצברו מאז				
הלוואות לזמן ארוך (ראה ב' להלן)	סה"כ	עלות	הרכישה	אלפי ש"ח	הלוואות לזמן ארוך שניתנו (ראה ב' להלן)	סה"כ	עלות	הרכישה	אלפי ש"ח
27,077	5,948	21,129	12,978 (*)	8,151	28,206	4,146	24,060	15,909 (*)	8,151
חברות כלולות					חברות כלולות				

(*) כולל קרן מהפרשי תרגום מטבע בסך 5,149 אלפי ש"ח הרשומים לזכות ההשקעה (2015 – 4,264 אלפי ש"ח לזכות ההשקעה).

ב. הלוואות לחברות כלולות:

1. הלוואה בסכום של 100,000 יורו, שהעמידה במהלך שנת 2012 ושנת 2015 Plasson GmbH, חברה בת, ל-GWA, חברה כלולה, כהלוואת בעלים.
מועד הפירעון נקבע מתחילת שנת 2017 וההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 2%.
2. שטרי הון בש"ח לתאגיד כלול.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - השקעות בתאגידים מוחזקים (המשך):

ג. התנועה בהשקעות בחברות כלולות הינה כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
24,916	26,787	27,077	יתרה לתחילת השנה
			תנועה במשך השנה:
1,889	(823)	(885)	הפרשי תרגום מטבע
40	-	-	השקעה בחברה כלולה
(3,685)	-	-	מימוש השקעה בחברה כלולה (*)
-	214	-	מתן הלוואה לחברה כלולה
-	(2,500)	-	גביית שטרי הון מתאגיד כלול
21	(25)	(21)	השפעת תנודות שער"ח על הלוואות לחברות כלולות
4,439	4,413	2,937	חלק ברווחי חברות כלולות
(833)	(989)	(902)	דיבידנד שהתקבל
<u>26,787</u>	<u>27,077</u>	<u>28,206</u>	

(*) ראה ביאור 12 ה' להלן.

לפרטים לגבי החברות הבנות של הקבוצה ראה נספח I לדוחות הכספיים.

ד. זכויות שאינן מקנות שליטה:

סך הזכויות שאינן מקנות שליטה ליום 31 בדצמבר 2016 הסתכם ב- 38,789 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2015 – 38,575 אלפי ש"ח). סך היתרה הינה בגין תאגיד מאוחד - חברת ריאון בע"מ (להלן - ריאון).

להלן מידע פיננסי מתומצת עבור זכויות שאינן מקנות שליטה בגין ריאון:

(1) המידע הפיננסי המתומצת המובא להלן, משקף את הסכומים הכלולים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של ריאון, לאחר התאמות בגין הבדלים בין המדיניות החשבונאית של הקבוצה למדיניות החשבונאית של ריאון.

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי:

ריאון בע"מ	
31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
79,223	70,054
(31,438)	(28,627)
<u>47,785</u>	<u>41,427</u>
55,684	56,059
(24,572)	(18,370)
<u>31,112</u>	<u>37,689</u>
<u>78,897</u>	<u>79,116</u>

שוטף:

נכסים שוטפים
התחייבויות שוטפות

לא שוטף:

נכסים שאינם שוטפים
התחייבויות שאינן שוטפות

נכסים נטו

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 12 - השקעות בתאגידים מוחזקים (המשך):

ד. זכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

(2) מידע מתומצת על הרווח הכולל:

ריאון בע"מ		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
143,380	126,971	הכנסות
7,625	2,219	רווח או הפסד
-	-	רווח כולל אחר
7,625	2,219	סך רווח כולל
4,046	1,212	הרווח או ההפסד שמוקצה לזכויות שאינן מקנות שליטה
1,497	998	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת

(3) מידע מתומצת על תזרימי המזומנים:

ריאון בע"מ		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
14,877	8,352	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(6,252)	(9,420)	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(611)	(6,090)	תזרימי מזומנים לפעילות מימון
8,014	(7,158)	גידול (קטון) במזומנים ושווי מזומנים

כל המידע הפיננסי המתומצת המוצג הינו הסכומים לפני קיזוז עסקאות בין חברתיות.

ה. תאגידים מוחזקים - נתונים נוספים:

- על פי הסכם שנחתם בחודש אוקטובר 2014 בין פלסצ'ין בע"מ (להלן "פלסצ'ין"), חברה מאוחדת בבעלות מלאה לבין Dhumal Plasson Equipments India (P) Ltd ושאר בעלי מניותיה (להלן "דומלי"), חברה כלולה הפועלת בתחום המוצרים לבעלי חיים בהודו, תמכור פלסצ'ין בשלושה שלבים את מלוא אחזקותיה בדומל (23.66%) תמורת כ- 1.7 מיליון דולר ארה"ב. ביום 20.10.2014 שילמו דומל את תמורת השלב הראשון בגין רכישת 29% מאחזקותיה של פלסצ'ין בדומל, ביום 2.1.2015 שילמו דומל את תמורת השלב השני בגין רכישת 42% נוספים מאחזקותיה של פלסצ'ין בדומל וביום 2.8.2016 שילמו דומל את תמורת השלב השלישי בגין רכישת 29% נוספים מאחזקותיה של פלסצ'ין בדומל. נכון ליום הדוחות הכספיים מימשה פלסצ'ין את כל אחזקותיה בדומל.
- בתאריך 15.12.2016 נכנסו החברות סאניפלס בע"מ ופלסאון מפעלי מעגן מיכאל בע"מ לסטטוס של פירוק מרצון ובתאריך 26.1.2017 חוסלה כ.פ.פ.-אם שותפות רשומה (בה החזיקה החברה בשליש מהזכויות), אף היא במסגרת הליך של פירוק מרצון. בתאריך 18.2.2015 חוסלו החברות כרמל תבניות בע"מ וטגמון בע"מ ובתאריך 8.3.2015 חוסלה אגמית בע"מ (חברות לא פעילות) במסגרת הליך של פירוק מרצון.
- לגבי מידע נוסף ראה גם נספח I להלן.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 13- רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2016, הינם:

סה"כ	שיפורים במושכר	ציוד וריהוט משרדי	כלי רכב	תבניות	מכונות וציוד	קרקע ומבנים	
אלפי ש"ח							
1,086,319	49,348	36,549	5,995	310,090	518,654	165,683	עלות:
50,668	230	4,100	1,251	7,046	27,382	10,659	יתרה לתחילת השנה
31,947	-	4	296	839	20,242	10,566	תוספות במשך השנה
(5,761)	(165)	(1,449)	(1,365)	(304)	(2,478)	-	תוספות בגין תאגיד שאוחד לראשונה (*)
4,170	89	598	81	134	933	2,335	גריעות במשך השנה
							שינויים אחרים (**)
1,167,343	49,502	39,802	6,258	317,805	564,733	189,243	יתרה לסוף השנה
							פחת שנצבר:
783,917	34,258	26,691	2,693	278,300	387,588	54,387	יתרה לתחילת השנה
49,818	630	3,144	752	8,443	28,205	8,644	פחת בגין השנה
2,905	-	-	96	12	2,665	132	תוספות בגין תאגיד שאוחד לראשונה (*)
(3,623)	(162)	(639)	(712)	-	(2,110)	-	גריעות במשך השנה
311	(25)	296	35	(228)	(80)	313	שינויים אחרים (**)
833,328	34,701	29,492	2,864	286,527	416,268	63,476	יתרה לסוף השנה
334,015	14,801	10,310	3,394	31,278	148,465	125,767	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2016

(*) ראה ביאור 5.

(**) הפרשים מתרגום דוחות כספיים של תאגידים מאוחדים שהינם פעילויות חוץ.

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2015, הינם:

סה"כ	שיפורים במושכר	ציוד וריהוט משרדי	כלי רכב	תבניות (*)	מכונות וציוד (*)	קרקע ומבנים (*)	
אלפי ש"ח							
1,093,551	46,916	34,874	5,165	310,365	519,211	177,020	עלות:
49,850	2,871	5,286	1,875	6,245	28,556	5,017	יתרה לתחילת השנה (*)
208	-	-	-	-	208	-	תוספות במשך השנה
(31,180)	-	(2,007)	(776)	(2,283)	(11,673)	(14,441)	תוספות בגין תאגיד שאוחד לראשונה
(26,110)	(439)	(1,604)	(269)	(4,237)	(17,648)	(1,913)	גריעות במשך השנה
							שינויים אחרים (**)
1,086,319	49,348	36,549	5,995	310,090	518,654	165,683	יתרה לסוף השנה
							פחת שנצבר:
770,563	31,276	26,776	2,750	274,746	378,012	56,003	יתרה לתחילת השנה (*)
49,707	3,130	2,611	694	8,493	29,866	4,913	פחת בגין השנה
12	-	-	-	-	12	-	פחת בגין תאגיד שאוחד לראשונה
(19,517)	-	(1,775)	(625)	(2,283)	(11,224)	(3,610)	גריעות במשך השנה
(16,848)	(148)	(921)	(126)	(3,656)	(9,078)	(2,919)	שינויים אחרים (**)
783,917	34,258	26,691	2,693	278,300	387,588	54,387	יתרה לסוף השנה
302,402	15,090	9,858	3,302	31,790	131,066	111,296	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2015 (*)
322,988	15,640	8,098	2,415	34,619	141,199	121,017	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2014 (*)

(*) יתרות פתיחה סווגו מחדש.

(**) הפרשים מתרגום דוחות כספיים של תאגידים מאוחדים שהינם פעילויות חוץ.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 13- רכוש קבוע (המשך):

ב. יתרת הרכוש הקבוע הינה לאחר קיזוז מענקי השקעה. מענקי השקעה בגין ההשקעות אשר נוכו מעלות הרכוש הקבוע הינם בגין השקעות במסגרת מפעל מאושר של תאגיד מאוחד. להבטחת קיום התנאים הקשורים בקבלת המענקים, נרשם שעבוד שוטף על נכסי התאגיד המאוחד לטובת בנק ישראל. אי עמידה בתנאים הקשורים בקבלת המענק תחייב את התאגיד המאוחד להחזיר את סכומי המענקים כולם או חלקם בצירוף הפרשי ריבית והצמדה. ראה גם באור 15.

ג. מפעלה המרכזי של הקבוצה ומשרדיה ממוקמים בשטח הקיבוץ באזור המועצה האזורית חוף הכרמל, על קרקע בשטח של כ- 68 דונם המוכר על ידי רשות מקרקעי ישראל לקיבוץ ולשותפות על פי מספר הסכמי חכירה. על פי הסכם מיום 2.2.14 ותוספת לו מיום 1.2.2015 קיבלה פלסאון מהקיבוץ ומהשותפות רשות שימוש בקרקע ובמבנים המצויים עליה לתקופה של 15 שנים, החל מיום 1.1.2014. ראה גם באור 20 להלן.

ד. מפעלה של ריאון נמצא בקיבוץ כברי, על קרקע בשטח של כ- 22 דונם המוכר לקיבוץ כברי ממנהל מקרקעי ישראל על פי שני הסכמי חכירה המסתיימים בשנים 2043 ו-2052 בהתאמה. על פי הסכם מיום 26.3.07, בין קיבוץ כברי לריאון, חוכרת ריאון מקיבוץ כברי, בחכירת משנה, את הקרקע והמבנים המצויים עליה לתקופה של 17 שנים, עד ל- 25.3.2024.

ה. חכירות המקרקעין בהן התקשרו חלק מחברות הקבוצה, מטופלות כחכירות תפעוליות.

ו. בבעלות הקבוצה נכס מקרקעין בקרית שדה התעופה המשמש כמרכז לוגיסטי לשיווק מוצרי הקבוצה בישראל. בנוסף, בבעלות חמש מחברות הקבוצה בחו"ל נכסי מקרקעין המשמשים כמרכזים לוגיסטיים לשיווק ובעלות שלוש חברות קבוצה נוספות נכסי מקרקעין המשמשים כמפעלי ייצור. עלות מופחתת של נכסי מקרקעין בבעלות תאגידים מאוחדים בחו"ל ב-31.12.2016 מסתכמת לסך של כ- 98,839 אלפי ש"ח (ב- 31.12.2015 כ- 72,235 אלפי ש"ח).

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 14 - נכסים בלתי מוחשיים:

הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים וההפחתה שנצברה בגינם, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2016, הינם:

הוצאות פיתוח	תוכנות מחשב	מוניטין	ידע ופטנטים אלפי ש"ח	קשרי לקוחות	אחרים (*)	סה"כ
עלות:						
3,258	28,943	68,345	2,577	10,185	9,500	122,808
866	4,330	-	137	-	-	5,333
-	5	29,306	1,483	3,436	7,452	41,682
(16)	(117)	-	-	-	(27)	(160)
(14)	126	(1,721)	(89)	(206)	(233)	(2,137)
4,094	33,287	95,930	4,108	13,415	16,692	167,526
הפחתה שנצברה:						
1,800	22,234	-	1,941	7,022	6,495	39,492
583	1,625	-	84	458	896	3,646
(16)	(19)	-	-	-	-	(35)
(13)	72	-	(28)	(85)	(39)	(93)
2,354	23,912	-	1,997	7,395	7,352	43,010
1,740	9,375	98,925	2,431	2,705	9,340	124,516

יתרה לתחילת השנה
תוספות במשך השנה
תוספות בגין תאגיד שאוחד לראשונה (**)
גריעות במשך השנה
שינויים אחרים (***)

יתרה לסוף השנה

הפחתה שנצברה:
יתרה לתחילת השנה
הפחתה בגין השנה
גריעות במשך השנה
שינויים אחרים (***)

יתרה לסוף השנה

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2016

(*) – בעיקר אי-תחרות, סימני מסחר ומותג.

(**) – ראה ביאור 5.

(***) – הפרשים מתרגום דוחות כספיים של תאגידים מאוחדים שהינם פעילויות חוץ.

הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים וההפחתה שנצברה בגינם, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2015, הינם:

הוצאות פיתוח	תוכנות מחשב	מוניטין	ידע ופטנטים אלפי ש"ח	קשרי לקוחות	אחרים (*)	סה"כ
עלות:						
1,673	27,827	52,201	2,410	10,166	7,742	102,019
1,667	1,371	424	159	-	-	3,621
-	-	15,562	-	-	1,956	17,518
(2)	-	-	-	-	(29)	(31)
(80)	(255)	158	8	19	(169)	(319)
3,258	28,943	68,345	2,577	10,185	9,500	122,808
הפחתה שנצברה:						
1,541	21,689	-	1,874	6,555	5,027	36,686
330	692	-	60	448	1,459	2,989
(2)	-	-	-	-	-	(2)
(69)	(147)	-	7	19	9	(181)
1,800	22,234	-	1,941	7,022	6,495	39,492
1,458	6,709	68,345	636	3,163	3,005	83,316
132	6,138	52,201	536	3,611	2,715	65,333

יתרה לתחילת השנה
תוספות במשך השנה
תוספות בגין תאגיד שאוחד לראשונה
גריעות במשך השנה
שינויים אחרים (**)

יתרה לסוף השנה

הפחתה שנצברה:
יתרה לתחילת השנה
הפחתה בגין השנה
גריעות במשך השנה
שינויים אחרים (**)

יתרה לסוף השנה

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2015

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2014

(*) – בעיקר אי תחרות, סימני מסחר ומותג.

(**) – הפרשים מתרגום דוחות כספיים של תאגידים מאוחדים שהינם פעילויות חוץ.

פלסאון תעשיות בע"מ **באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

באור 14 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

מבחן לקביעת ירידת ערך מוניטין:

המוניטין הרשום בספרי הקבוצה נובע מרכישת תאגיד מאוחד אשר בוצעה במהלך שנת 2008, מרכישת תאגיד מאוחד אשר בוצעה בשנת 2010, מרכישת פעילות ע"י תאגיד מאוחד אשר בוצעה בשנת 2015 מרכישת תאגיד מאוחד אשר בוצעה בשנת 2016 וכן סכומים זניחים מרכישת פעילויות ע"י חברות הקבוצה בשנים 2012, 2013 ו- 2015. המוניטין מוקצה ליחידה מניבת מזומנים בהתאם ליחידה אליה הוא שייך (מגזר אביזרי חיבור לצנרת: אמריקה (2008) ואירופה (2010), מגזר בעלי חיים: אפריקה (2015) וברזיל (2016) ופעילויות נוספות: ישראל (2012, 2013 ו- 2015)).

הסכום בר ההשבה של יחידה מניבת מזומנים מבוסס על חישובי שווי השימוש. בביצוע חישובים אלו משתמשים בתזרימי המזומנים החזויים לפני מס בהתבסס על תוצאות העבר של היחידה, התקציב שלה לשנה הבאה והצפי לשנים הבאות.

לגבי התאגיד המאוחד שנרכש בשנת 2008 הוערכה צמיחה למשך 5 שנים על פי התכנית העסקית, ולאחריה צמיחה של 3%. שיעור ההיוון לפני מס לפיו בוצע התחשיב הינו 14.16%.

לגבי התאגיד המאוחד שנרכש בשנת 2010 הוערכה צמיחה למשך 5 שנים על פי התכנית העסקית, ולאחריה צמיחה של 2%. שיעור ההיוון לפני מס לפיו בוצע התחשיב הינו 10.57%.

לגבי פעילות שנרכשה בשנת 2015 הוערכה צמיחה למשך 5 שנים על פי התכנית העסקית, ולאחריה צמיחה של 3%. שיעור ההיוון לפני מס לפיו בוצע התחשיב הינו 11.57%.

לגבי קביעת המוניטין בעת רכישת התאגיד המאוחד בשנת 2016 הוערכה צמיחה למשך 5 שנים על פי התכנית העסקית, ולאחריה צמיחה של 3%. שיעור ההיוון אחרי מס לפיו בוצע התחשיב הינו 13.75%.

הנהלת הקבוצה קבעה את שיעורי הרווח בהתבסס על ביצועי עבר וההתפתחויות שהיא צופה ליחידה מניבת המזומנים בשוק.

הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אשר ממנה נובע המוניטין לקבוצה, חושב על ידי מעריך שווי חיצוני ונבדק ע"י הנהלת הקבוצה.

תוצאת הבדיקה כאמור לעיל מראה כי לא חלה ירידת ערך של שווי המוניטין, הן בתחשיב הבסיסי והן בתחשיבים שבוצעו לצורך בדיקת הרגישות.

באור 15 - מסים על ההכנסה:

א. מיסוי החברות בישראל:

1. החל משנת המס 2008 ואילך נמדדות תוצאותיהן של החברה והתאגידים המוחזקים שלה בישראל, לצורכי מס, בערכים נומינליים. עד לתום שנת המס 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס של החברה והתאגידים המוחזקים שלה בהתחשב בשינוי המדד, בהתאם לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 (להלן - חוק התיאומים).

2. שיעורי המס:

הכנסות החברה והתאגידים המוחזקים בישראל (למעט הכנסות הנהנות משיעורי מס מופחתים בהתאם לחוקי העידוד בישראל, ראה ג. להלן), חייבות במס חברות בשיעור רגיל. בהתאם לחוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, אשר פורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט 2013, נקבע כי מס החברות שיחול משנת 2014 ואילך יעמוד על שיעור של 26.5% (באשר לשיעורי המס על הכנסות מפעל מועדף, כאמור בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 - ראו ב' להלן).

בחודש ינואר 2016, פורסם החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ו-2016, אשר קבע הפחתה של מס החברות, החל משנת המס 2016 ואילך, משיעור של 26.5% לשיעור של 25%.

בחודש דצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר קבע הפחתה נוספת של מס החברות משיעור של 25% לשיעור של 23%. יחד עם זאת, נקבעה במסגרת החוק האמור הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות בשנת 2017 יהיה 24%. כפועל יוצא, שיעור מס החברות שיחול בשנת 2017 יהיה 24% ושיעור מס החברות שיחול משנת 2018 ואילך יהיה 23%.

כתוצאה מהורדת שיעורי המס כאמור לעיל (כולל הירידה בשיעור המס על הכנסות מפעל מועדף, כאמור בסעיף ג' להלן), חל בשנת 2016 קיטון בהתחייבויות מסים נדחים של הקבוצה בסך של 454 אלפי ש"ח, אשר נזקפו כהכנסה לדוח רווח והפסד.

רווחי הון בידי החברה והתאגידים המוחזקים שלה בישראל חייבים במס לפי שיעור מס החברות החל בשנת המס.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. תאגידים מוחזקים מחוץ לישראל:

התאגידים המוחזקים שמקום איגודם הינו מחוץ לישראל, נישומים לפי חוקי המס בארצות מושבם, למעט תאגידים המוגדרים כ"חברה נשלטת זרה" על פי פקודת מס הכנסה. שיעורי המס החלים על התאגידים העיקריים מחוץ לישראל הינם:

תאגיד המאוגד בגרמניה – שיעור מס של 31.225%
תאגיד המאוגד באנגליה – שיעור מס של 20%
תאגידים המאוגדים בצרפת – שיעור מס של 33.33%
תאגיד המאוגד בארה"ב – שיעור מס של 35%
תאגידים המאוגדים באיטליה – שיעור מס של 27.5% + 3.9% על הרווח הגולמי
תאגידים המאוגדים בברזיל – שיעור מס של 34%
תאגיד המאוגד באוסטרליה – שיעור מס של 30%
תאגיד המאוגד בפולין – שיעור מס של 19%
תאגיד המאוגד בספרד – שיעור מס של 25%
תאגיד המאוגד במקסיקו – שיעור מס של 30%
תאגיד המאוגד בדרום אפריקה – שיעור מס של 28%
תאגיד המאוגד בסין – שיעור מס של 25%

ככלל, עסקות בין חברתיות בין החברה לתאגידים המוחזקים מחוץ לישראל, כפופות להוראות ודיווח על פי תקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), התשס"ז – 2006.

ג. חוקי העידוד בישראל:

1) הטבות במס מתוקף החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - החוק לעידוד השקעות הון):

(א) כללי

במסגרת החוק לעידוד השקעות הון נקבעו בעבר מספר מסלולי הטבות לפיהם זכאיות חברות להטבות מס שונות בתוקף המעמד של "מפעל מאושר" או "מפעל מוטב" שניתן לחלק ממפעליהן / לחלק ממתקני הייצור שלהן / ולהטבות נוספות בתוקף מעמדן כ"חברת משקיעי חוץ" כמשמעותו בחוק לעידוד השקעות הון.

במסגרת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, שאושר בכנסת ביום 29 בדצמבר 2010, תוקן גם החוק לעידוד השקעות הון (להלן - התיקון לחוק). במסגרת התיקון לחוק נקבעו מסלולי הטבות חדשים, חלף המסלולים הקיימים בחוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו, כדלהלן: מסלול מענקים למפעלים באזור פיתוח א' ושני מסלולי הטבות מס חדשים ("מפעל מועדף" ו"מפעל מועדף מיוחד"), שעיקרם החלת שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה כהגדרתן בתיקון לחוק. בהתאם למתווה הקיים בתיקון לחוק, יכולה חברה הזכאית להטבות על פי החוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו לבחור להכנס לתחולת התיקון לחוק בכל שנה, החל מהשנה הראשונה לתחולתו (שנת 2011), וליהנות החל מאותה שנה מהטבות המס על פי המסלולים שנקבעו בתיקון לחוק. בחירת החברה להכנס לתחולת התיקון לחוק הינה ללא זכות חזרה, והחל מאותה שנה היא לא תהיה זכאית יותר להטבות המס שהוקנו לה בהתאם למסלולי ההטבות שנקבעו בחוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו. חברה שלא בוחרת להכנס לתחולת התיקון לחוק תמשיך ליהנות מהטבות המס במסגרת החוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו, וזאת עד לתום תקופת ההטבות כמשמעותה בחוק.

(ב) הטבות המס

פלסאון, ריאון ופלסטוקיט, תאגידים מאוחדים בארץ, בחרו להכנס לתחולת התיקון לחוק החל משנת 2011 ולהחיל על עצמן את הטבות המס במסלול של "מפעל מועדף". בהתאם למתווה שנקבע בתיקון לחוק, הייתה אמורה לחול הפחתה הדרגתית של שיעורי המס החלים על ההכנסות המועדפות של החברות, אך במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, אשר פורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט 2013 (ראו א' (2) לעיל), נקבע כי שיעור המס הקבוע שיחול על הכנסות מועדפות, החל משנת 2014 ואילך, יהיה כדלקמן: שיעור המס שיחול על הכנסות של חברות שמפעליהן מצויים באזור פיתוח א' יהיה 9% ושיעור המס שיחול על הכנסות של חברות שמפעליהן מצויים באזור אחר יהיה 16%.

במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר פורסם בחודש דצמבר 2016, נקבע כי שיעור המס שיחול על הכנסות מועדפות של חברות שמפעליהן מצויים באזור פיתוח א', החל משנת 2017 ואילך, יהיה 7.5%.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. חוקי העידוד בישראל (המשך):

1) הטבות במס מתוקף החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - החוק לעידוד השקעות הון):

ב) הטבות מס (המשך)

עד שנת 2010, נהנו פלסאון, ריאון ופלסטוקיט מהטבות מס לפי החוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו, כדלקמן:

(1) שיעורי מס מופחתים

בתקופת ההטבות - שבע או עשר שנים לפי העניין ובתוכניות מסוימות, החל מהשנה שבה היתה לראשונה הכנסה חייבת מ"המפעל המאושר" או ה"מפעל המוטב" (ובתנאי שטרם חלפו תקופות מגבלה) - חל על ההכנסה המיוחסת למפעלים אלה מס בשיעורים מופחתים, או שקיים פטור ממס בגין הכנסה זו, כדלקמן:

(א) מס חברות על הכנסה מ"מפעלים מאושרים" או "מפעלים מוטבים" בשיעור של 25% (שיעור הנמוך משיעור מס החברות הרגיל עד שנת 2009).

(ב) פטור ממס על הכנסה מ"מפעלים מאושרים" או "מפעלים מוטבים" מסוימים לתקופה של שנתיים, כאשר לאחר מכן תהיה ההכנסה ממפעלים אלה חייבת במס בשיעור של 25% במשך חמש שנים.

החלק הזכאי להטבות בשיעורי המס כאמור לעיל מבוסס על היחס שבין המחזור המיוחס ל"מפעל המאושר" או ה"מפעל המוטב" לכלל המחזור של המפעל.

תקופת ההטבות לגבי ה"מפעלים המאושרים" וה"מפעלים המוטבים" של פלסאון ותאגידים מאוחדים הסתיימה בשנת 2010, ערב הכניסה לתחולת התיקון לחוק.

במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן מתוך הכנסה שחל לגביה פטור כאמור לעיל, תהיינה החברות חייבות בתשלום מס על הסכום המגולם, בהתאם לשיעור המס שהיה חל על ההכנסות בשנה בה נצברו אלמלא הפטור, בגין הסכום שיחולק. מדיניות החברה היא לא לחלק דיבידנדים מרווחים פטורים אלו.

(2) פחת מואץ

בגין בניינים, מכוונות וציוד המשמשים את המפעל המאושר זכאיות החברות לניכוי פחת מואץ בהתאם להוראות החוק לעידוד השקעות הון, החל בשנת ההפעלה של כל נכס, וזאת למשך חמש שנים.

2) חוק עידוד התעשייה (מיסים), תשכ"ט-1969

שלושה תאגידים מאוחדים בישראל הינם "חברות תעשייתיות" כמשמעותו בחוק הנ"ל. בתוקף מעמד זה זכאיות החברות לתבוע, ואף תבעו, פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

ד. הפסדים, והפסד ריאלי ממימוש ניירות ערך סחירים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות:

נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי.

הפסדים לצורכי מס של החברה ושל תאגידים מאוחדים המועברים לשנים הבאות מגיעים לכדי 105,595 אלפי ש"ח ו- 41,318 אלפי ש"ח לימים 31.12.2016 ו-31.12.2015, בהתאמה. יתרות ההפסדים של החברה ושל תאגידים מאוחדים שבגין לא נזקפו מסים נדחים הינן 5,987 אלפי ש"ח ליום 31.12.2016, ו- 5,136 אלפי ש"ח ליום 31.12.2015. החברה לא זקפה מסים נדחים בגין הפסדים אלו מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ייתרת המסים הנדחים בגין הפסדים מועברים לצרכי מס מסתכמת לכ- 20,797 אלפי ש"ח ו-13,475 אלפי ש"ח לימים 31.12.2016 ו- 31.12.2015 בהתאמה.

הפסדי הון מניירות ערך שטרם קוזזו לצורכי מס ומועברים לשנים הבאות, וכן הפסדי הון אחרים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות, מגיעים ליום 31 בדצמבר 2016 לכדי 2,465 אלפי ש"ח. הפסדים אלה ניתנים לניצול כנגד רווחי הון (לרבות רווח מניירות ערך סחירים). הקבוצה לא הכירה במסים נדחים בגין הפסדי הון מועברים, מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ה. מסי הכנסה נדחים:

1. נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, לקזז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפות, וכאשר המסים הנדחים מתייחסים למסים על ההכנסה, המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת במס. המסים הנדחים מוצגים כדלקמן:

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
14,271	20,171
(15,699)	(20,916)
168	228
(1,260)	(517)

במסגרת הנכסים שאינם שוטפים
 במסגרת ההתחייבויות שאינן שוטפות
 במסגרת השקעה בחברות כלולות

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. מסי הכנסה נדחים (המשך):

2. הרכב המסים הנדחים והתנועה בהם במשך השנים המדווחות, הינם:

רכוש קבוע (*)	מלאי	הפרשה לחובות מסופקים אלפי ש"ח	סעיפים אחרים (**)	סה"כ	
(17,066)	1,174	805	3,919	(11,168)	יתרה ליום 1 בינואר 2014
-	-	-	1,885	1,885	שיערוך נכס פיננסי זמין למכירה (***)
-	(39)	-	-	(39)	נזקף לדוח רווח והפסד -
-	(39)	-	-	(39)	במסגרת הסעיפים הבאים:
-	(39)	-	-	(39)	רווחי חברות כלולות - נטו
-	(39)	-	-	(39)	מסים נדחים בגין:
2,130	(407)	350	3,637	5,710	הפרשי עיתוי
-	-	-	770	770	קרן הון מהפרשי תרגום מטבע
(14,936)	728	1,155	10,211	(2,842)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
-	-	-	(269)	(269)	שיערוך נכס פיננסי זמין למכירה (***)
-	-	-	(518)	(518)	תוספת בגין תאגיד שאוחד לראשונה
-	-	-	-	-	נזקף לדוח רווח והפסד -
-	(31)	-	-	(31)	במסגרת הסעיפים הבאים:
-	(31)	-	-	(31)	רווחי חברות כלולות - נטו
-	(31)	-	-	(31)	מסים נדחים בגין:
(2,554)	(594)	(164)	4,572	1,260	הפרשי עיתוי
2,126	-	-	(1,030)	1,096	הכנסות/הוצאות אחרות
-	-	-	44	44	קרן הון מהפרשי תרגום מטבע
(15,364)	103	991	13,010	(1,260)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
-	-	-	436	436	שיערוך נכס פיננסי זמין למכירה (***)
(5,523)	-	-	-	(5,523)	תוספת בגין תאגיד שאוחד לראשונה
-	-	-	-	-	נזקף לדוח רווח והפסד -
-	60	-	-	60	במסגרת הסעיפים הבאים:
-	60	-	-	60	רווחי חברות כלולות - נטו
-	60	-	-	60	מסים נדחים בגין:
178	(624)	27	5,676	5,257	הפרשי עיתוי
537	-	(5)	(78)	454	השפעת השינוי בשיעור המס
-	-	-	59	59	קרן הון מהפרשי תרגום מטבע
(20,172)	(461)	1,013	19,103	(517)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2016 בחברה ובחברות מאוחדות בישראל חושבו לפי שיעורי המס החדשים (ראה גם א. 2 לעיל) ובעיקרם: 16%, 7.5%, 24% ו- 23% (ליום 31 בדצמבר 2015 בעיקרם לפי: 16%, 9% ו- 26.5%).

(*) מוצג בניכוי הפסדים למס הנובעים מפחת מואץ בתאגיד מאוחד.

(**) כולל בגין הפרשה לחופשה והבראה, רווחים מניירות ערך סחירים, השקעה בנכס פיננסי זמין למכירה, קרן הון מהפרשי תרגום מטבע, הפרשה לפיצויים ומסים נדחים בגין הפסדים למס בתאגידים מאוחדים.

(***) נזקף לרווח כולל אחר.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 15 - מסים על ההכנסה (המשך) :

ו. מסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד לתקופות המוצגות:

1. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
מסים שוטפים:			
30,208	26,452	28,413	מסים שוטפים בגין השנה המדווחת
(124)	2,481	234	מסים בגין שנים קודמות
<u>30,084</u>	<u>28,933</u>	<u>28,647</u>	
מסים נדחים:			
(6,480)	(2,400)	(5,316)	יצירה והיפוך של מסים נדחים
-	-	(454)	השפעת שינויים בשיעורי המס
<u>(6,480)</u>	<u>(2,400)</u>	<u>(5,770)</u>	
<u><u>23,604</u></u>	<u><u>26,533</u></u>	<u><u>22,877</u></u>	הוצאות מסים על הכנסה

הוצאות המסים השוטפים בחברה ובתאגידים מאוחדים בישראל בשנת 2016 חושבו לפי שיעורי המס החלים על מרכיבי ההכנסות של החברות – 25%, 16% ו- 9%. המסים בגין תאגידים מאוחדים בחו"ל חושבו על פי חוקי ושיעורי המס החלים בארצותיהם.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

1. מסים על ההכנסה הכלולים בדוח רווח והפסד לתקופות המוצגות (המשך):

2. להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי", שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים החלים על חברות בישראל (ראה א.2. לעיל), לבין סכום המס שנוקף בדוחות רווח והפסד לשנה המדווחת:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2014		2015		2016		
אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	
104,723	100	77,755	100	92,059	100	רווח לפני מסים על הכנסה כמדווח
26.5%		26.5%		25%		בדוח רווח והפסד ולפני חלק
						ברוחי חברות כלולות.
						שעור המס העיקרי
27,752	26.5	20,605	26.5	23,015	25.0	המס התיאורטי בגין רווח זה
(10,282)		(7,913)		(6,955)		קיטון בהוצאות המס בשל הטבות
						ל"מפעלים מועדפים"
698	0.7	438	0.6	1,378	1.5	שינוי במסים הנובע משיעורי מס
						שונים בחברות בנות זרות
						גידול (קיטון) במסים הנובע מהפרש
						בסיס המדידה של ההכנסה
						כמדווח לצרכי מס לבין בסיס
						המדידה של ההכנסה כמדווח
393	0.4	(305)		(81)		בדוחות הכספיים
(124)		3,050	3.9	234	0.3	מסים בגין שנים קודמות
-		490	0.6	(454)		שינוי במסים נדחים בעקבות שינוי
						שיעורי המס
						שינוי במסים הנובע ממסים נדחים
1,186	1.1	1,305	1.7	875	1.0	המחושבים לפי שיעור מס
						השונה מהמס התיאורטי
1,463	1.4	1,584	2.0	730	0.8	גידול במסים הנובע מהפרשים
						תמידיים
319	0.3	7,527	9.7	3,025	3.3	השפעת הפרשי מדידה של פריטים
						לא כספיים
145	0.1	84	0.1	212	0.2	מסי הכנסה שנוכו בגין תקבולים
1,955	2.2	(332)		898	1.0	מחוי"ל
						אחרים
23,604	22.5	26,533	34.1	22,877	24.9	מסים על ההכנסה

2. שומות מס -

ביום 19 בנובמבר 2015, אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ה-2015, במסגרתו נכלל תיקון לפקודת מס הכנסה אשר האריך את תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים, לגבי שומות עצמיות בגין שנת המס 2013 ואילך, לתקופה של 4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. עד למועד אישור התיקון האמור עמדה תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות על 3 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה.

בהתאם, על פי הוראות הדין, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה והחברות הבנות בישראל עד שנת 2011 נחשבות כסופיות (בכפוף למועדי הגשת הדוחות וקביעות תקופת ההתיישנות על פי דין).

למספר תאגידיים מוחזקים שומות סופיות עד וכולל שנות המס 2010-2013.

שלושה תאגידיים מאוחדים טרם נישמו לצרכי מס מאז התאגדותם.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 15 - מסים על ההכנסה (המשך) :

ח. השפעת אימוץ תקני ה-IFRS בישראל על החבות במס

כאמור בביאור 2א' 1), עורכת הקבוצה את דוחותיה הכספיים, החל מיום 1 בינואר 2008, לפי תקני ה-IFRS.

כפי שעוד צוין בבאור האמור, תקני IFRS שונים מתקני חשבוונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי תקני חשבוונאות מקובלים בישראל.

בהתאם להוראות חוק שפורסמו בשנים 2010, 2012 ו-2014 (להלן - הוראות השעה), בקביעת ההכנסה החייבת לצורכי מס לגבי שנות המס 2007 עד 2013, לא יחול תקן חשבוונאות מספר 29 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבוונאות, אף אם הוחל בדוחות הכספיים לגבי שנות המס האמורות. משמעות הוראות השעה היא שתקני ה-IFRS לא יחולו הלכה למעשה בעת חישוב הרווח המדווח לצורכי מס בגין שנות המס האמורות.

במהלך שנת 2014, פורסם תזכיר חוק מעודכן לתיקון פקודת מס הכנסה (להלן - תזכיר החוק) הנובע מיישום תקני ה-IFRS בדוחות הכספיים. תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה-IFRS. יחד עם זאת, בהתאם לתזכיר החוק הוצעו מספר תיקונים לפקודת מס הכנסה, אשר יהא בהם להבהיר ולקבוע את אופן חישוב ההכנסה החייבת לצורכי מס במקרים שקיימת אי בהירות ותקני ה-IFRS אינם עולים בקנה אחד עם עקרונות שיטת המס בישראל. הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק טרם הושלמו וספק אם יסתיימו בעתיד הקרוב.

עקב אי השלמת הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק, מעריכה הנהלת החברה כי הוראות השעה שנקבעו לשנים 2007 עד 2013 תוארכנה בסופו של דבר גם לשנים 2014 עד 2016. בשל כך, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2017.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות:

א. ההרכב:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
		התחייבויות שוטפות:
11,892	1,251	משיכת יתר מתאגידים בנקאיים
268,185	292,014	אשראי מתאגידים בנקאיים
58,810	25,064	חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
<u>338,887</u>	<u>318,329</u>	
		התחייבויות שאינן שוטפות:
5,476	9,355	התחייבויות אחרות
154,500	152,160	הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות
<u>159,976</u>	<u>161,515</u>	

ב. סיווג ופירוט ההתחייבויות לפי שיעורי ריבית ובסיסי הצמדה:

1. הרכב האשראי לפי סוגי מטבע, אופן ההצמדה ושיעורי הריבית:

התחייבויות שוטפות

31 בדצמבר		שיעור	
2015	2016	הריבית (*)	
אלפי ש"ח		%	
			<u>משיכות יתר:</u>
11,542	8,132	1.4	באור
6	6	10.0	במטבע חוץ אחר
344	1,245	2.6	בש"ח
<u>11,892</u>	<u>9,383</u>		
			<u>הלוואות לזמן קצר:</u>
16,799	22,688	2.0	בש"ח
83,513	67,766	1.9	באור
67,502	74,810	1.9	בדולר ארה"ב
71,103	75,016	3.1	בדולר אוסטרלי
2,924	3,132	1.7	בליירה שטרלינג
9,985	23,561	9.5	בריאלי ברזילאי
6,061	5,389	3.1	בזלוטי פולני
9,658	10,062	8.9	בראנד דרא"פ
640	1,458	2.1	במטבע חוץ אחר
<u>268,185</u>	<u>283,882</u>		
280,077	293,265		סך הכל אשראי מתאגידים בנקאיים
58,810	25,064		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
<u>338,887</u>	<u>318,329</u>		

(*) שיעורי הריבית על חלק מההלוואות משתנים. לגבי רוב הלוואות במט"ח נקבעת הריבית על בסיס הליבור, אשר משתנה ממטבע למטבע וכן לפי תקופת ההלוואה, בתוספת מרווח של 1.4%-1.9%. השיעורים הנ"ל הינם משוקללים ליום 31 בדצמבר 2016.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות (המשך):

ב. סיווג ופירוט ההתחייבויות לפי שיעורי ריבית ובסיסי הצמדה (המשך):

1. הרכב האשראי לפי סוגי מטבע, אופן ההצמדה ושיעורי הריבית (המשך):

31 בדצמבר		שיעור	התחייבויות לזמן ארוך
2015	2016	הריבית (*)	
אלפי ש"ח		%	
			הלוואות לזמן ארוך:
			במטבע ישראלי:
9,065	4,023	2.7	צמוד למדד
122,373	89,744	2.3	ללא הצמדה
			במטבע חוץ או צמוד לו:
46,824	46,140	3.9	דולר ארה"ב
27,292	18,747	2.8	יורו
7,350	18,187	8.6	ריאל ברזילאי
406	383	6.2	מט"ח אחר
213,310	177,224		
58,810	25,064		בניכוי - חלויות שוטפות
154,500	152,160		סה"כ הלוואות לזמן ארוך

(*) שיעורי הריבית על מרבית ההלוואות במטבע חוץ הינם משתנים. הריבית נקבעת על בסיס שער הליבור בתוספת מרווח של 1.4%-1.9%. השיעורים לעיל הינם שיעורים משוקללים ליום 31 בדצמבר, 2016.

2. להלן סכומי האשראי שנטלה הקבוצה החשופים לשינויים בשיעור הריבית ומועדי פירעונם בהתאם לחוזי האשראי:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
333,849	315,312	עד שנה
69,115	86,756	1-4 שנים
81,358	64,398	מעל 4 שנים
484,322	466,466	

ג. שוויין ההוגן של ההתחייבויות לזמן ארוך דלעיל הנושאות ריבית משתנה ושוויין ההוגן של ההתחייבויות השוטפות דלעיל מהווה קירוב סביר לערכן בספרים כיוון שהריבית הנקובה קרובה לריבית השוק.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות (המשך):

ד. ההלוואות לזמן ארוך עומדות לפירעון בשנים הבאות אחר תאריכי הדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
58,810	25,064	שנה ראשונה - (חלויות שוטפות)
28,034	25,778	שנה שנייה
23,657	28,990	שנה שלישית
21,451	32,994	שנה רביעית
20,869	27,172	שנה חמישית
60,489	37,226	שנה שישית ואילך
154,500	152,160	הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות
213,310	177,224	סך הלוואות לזמן ארוך

ה. אמות מידה פיננסיות (Covenants), שעבודים וערבויות:

1. פלסאון חתמה כלפי שלושה בנקים על מכתב התחייבות לפיו:
 - I. סכום ההון העצמי לא יפחת בכל עת מסכום השווה ל- 27% מסך מאזנה.
 - II. יחס כיסוי החוב של פלסאון, לא יעלה על 4 [יחס כיסוי חוב הינו המנה המתקבלת מחלוקת הסכום המצטבר של ההתחייבויות כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים ובעלי אגרות חוב ברווח התפעולי לשרות החוב (EBITDA)].
 - III. עוד התחייבה פלסאון כי במקרה שבו תיצור שיעבוד שוטף לטובת צד ג', פלסאון תיצור או תתחייב ליצור באותו מועד שעבוד שוטף בדרגה שווה (פארי פאסו) בתנאים דומים לכל בנק. יצוין כי לפלסאון נכסים פיננסיים בסכומים משמעותיים המושקעים באותם בנקים.
 - אמות המידה הפיננסיות של פלסאון נכון ליום 31.12.2016 הינן:
 - ההון העצמי מהווה 47.4% מסך המאזן המאוחד של פלסאון.
 - יחס כיסוי החוב של פלסאון על פי הדוח הכספי המאוחד הינו 3.05.
 - פלסאון לא יצרה שעבודים שוטפים לטובת צד ג'.
2. לתאגיד מאוחד בארץ שעבוד שוטף ללא הגבלת סכום לטובת מדינת ישראל על כל המכונות, הציוד, הכלים, המכשירים, המתקנים ונכסי דלא נידי מאיזה מין או סוג שהוא כפי שהם כיום וכפי שיהיו באיזה זמן שהוא בעתיד.
3. התאגיד המאוחד הנ"ל חתם לטובת שני בנקים בישראל על התחייבות ליחסים פיננסיים במסגרתה התחייב תאגיד זה, בין היתר, כי סכום ההון העצמי שלו כפי שמשקף בדוחותיו הכספיים לא יפחת מסכום השווה ל-30% מסך מאזנו ולא יפחת מהסך של 25 מיליון ש"ח וכי יחס כיסוי החוב שלו לא יעלה על 4.
4. פלסאון ערבה להתחייבויות התאגיד המאוחד הנ"ל לבנקים שלעיל - עד לסך של 16.53% מהחובות, ההתחייבויות והחייבים שלו.
5. פלסאון חתמה על ערבות לתאגיד מאוחד בארץ לטובת ספק מחו"ל של חומרי גלם הנרכשים ע"י התאגיד המאוחד לצורך עיבודם במפעלו ואשר מיועדים לפלסאון. הערבות בתוקף עד 17.11.2017.
6. פלסאון חתמה על שתי ערבויות לטובת בנק בישראל להבטחת פירעון הלוואות שהעמיד בנק בארה"ב, בסכום כולל של עד 18 מיליון דולר ארה"ב, לתאגיד מאוחד שלה בארה"ב.
7. פלסאון חתמה על ערבות לטובת שני בנקים בישראל להבטחת התחייבות תאגיד מאוחד כלפי הבנקים: לבנק אחד בסכום של עד 5 מיליון ש"ח ולבנק שני בסכום של עד 11 מיליון ש"ח.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - אשראי, הלוואות והתחייבויות אחרות (המשך):

ה. אמות מידה פיננסיות (Covenants), שעבדים וערבויות (המשך):

8. פלסאון חתמה על ערבות לטובת בנק בישראל להבטחת התחייבויות תאגיד מאוחד כלפי הבנק בגבול סכום של 17 מיליון ש"ח.
9. החברה חתמה על ערבות לתאגיד מאוחד בחו"ל לטובת ספק מוצרים, בתחום בעלי חיים, הנרכשים מאותו ספק ע"י התאגיד המאוחד, בסכום של עד 500,000 יורו; הערבות בתוקף עד 31.8.2018.
10. החברה חתמה על ערבות לתאגיד מאוחד נוסף בחו"ל לטובת ספק מוצרים, בתחום בעלי חיים, הנרכשים מאותו ספק ע"י התאגיד המאוחד, בסכום של עד 500,000 דולר; הערבות בתוקף עד 30.11.2017.

להערכת הנהלת החברה נכון למועד הדוח הכספי ולמועד אישור דוחות כספיים אלו, חברות הקבוצה עומדות בכל התחייבויותיהן כלפי הבנקים.

באור 17 - ספקים ונותני שרותים:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
		חובות פתוחים :
34,609	30,211	בארץ
59,210	70,043	בחו"ל
450	289	המחאות לפירעון
94,269	100,543	
		כולל :
1,089	986	חברות כלולות

ערכם בספרים של הספקים ונותני השירותים מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

באור 18 - זכאים אחרים:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
14,167	11,231	מוסדות
27,847	41,041	מקדמות מלקוחות
13,284	20,744	עובדים ואחרים בגין שכר
11,991	6,804	הוצאות לשלם
-	6,489	זכאים בגין צירוף עסקים
8,273	10,569	קיבוץ מעגן מיכאל
3,226	4,171	שונים
78,788	101,049	

ערכם בספרים של הזכאים האחרים מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 19 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו:

א. בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף בארץ ובחוץ לארץ, חייבות חברות הקבוצה בתשלום פיצויי פרישה ו/או פנסיה לעובדים שיפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות.

בנוסף, בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה שבתוקף, לרבות צו ההרחבה (נוסח משולב) לפנסיה חובה לפי חוק הסכמים קיבוציים, התשי"ז-1957 (להלן - צו ההרחבה), מחויבות חברות הקבוצה בישראל בביצוע הפקדות לקופות גמל, קרנות פנסיה או קרנות אחרות כיוצא באלה (להלן - הקופות), לשם כיסוי ביטוח פנסיוני של עובדיהן ולשם כיסוי חלק ממחויבותן לפיצויי פיטורים לעובדיהן. בכפוף לתנאים האמורים בצו ההרחבה, הפקדות חברות הקבוצה בישראל כאמור בגין פיצויי פיטורים המחויבות מכוח צו ההרחבה, וכן הפקדות שלגביהן בחרו חברות הקבוצה בישראל שיבואו "במקום פיצויי פיטורים" והודיעו על כך באופן המפורט בצו ההרחבה, באות במקום תשלום פיצויי פיטורים בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, בגין השכר, הרכיבים, התקופות והשיעורים בגינם נעשתה ההפקדה בלבד (להלן - הפקדות לפי סעיף 14).

בגין יתרת מחויבות חברות הקבוצה בישראל לפיצויי פיטורים שאינה מכוסה באמצעות הפקדות לפי סעיף 14, לרבות בגין תקופות העסקה שקדמו למועד כניסתו לתוקף של צו ההרחבה (להלן - יתרת המחויבות לפיצויים), מפקידות חברות הקבוצה בישראל באופן שוטף כספים לקופות גמל אישיות לפיצויים על שם העובדים. סכומים שהופקדו כאמור הינם על חשבון יתרת המחויבות לפיצויים ואינם באים במקום פיצויי פיטורים. בגין יתרת המחויבות לפיצויים חברות הקבוצה בישראל אינן מחויבות לרמת הפקדה מינימלית כלשהי.

כחלק מהעברת פעילות החברה לפלסאון (בתוקף מיום 1.1.2000), הועברו לפלסאון גם התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד-מעביד. הקיבוץ מספק לפלסאון שירותי כוח אדם באמצעות חברי ותושבי הקיבוץ (להלן - "משובצי הקיבוץ"). קיבוצים אחרים מספקים אף הם שירותי כוח אדם באמצעות חבריהם (להלן - "משובצי קיבוצים אחרים").

במסגרת הסכם העמדת כוח אדם בין הקיבוץ לבין החברה (ראה גם באור 20 א. (א) 1.2 להלן), נקבעו הוראות בדבר שיפוי החברה ופלסאון על ידי הקיבוץ בגין תביעה שעילתה יחסי עובד-מעביד. חברות הקבוצה בישראל חייבות בתשלום פיצויי פרישה לעובדים, שאינם משובצי קיבוצים, במקרה שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות.

ב. התחייבות חברות הקבוצה בישראל לביצוע הפקדות לכיסוי ביטוח פנסיוני של עובדיהן וכן התחייבות חברות הקבוצה בישראל לביצוע הפקדות לפי סעיף 14, מהוות תכניות להפקדה מוגדרת המכוסות על ידי ההפקדות השוטפות. סכומים שהופקדו במסגרת תכניות הפקדה מוגדרת כאמור אינם כלולים בדוחות על המצב הכספי. בגין תכניות להפקדה מוגדרת אלה לחברות הקבוצה אין כל מחויבות משפטית או משתמעת לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסים שנצברו בקופות או בקרנות כדי לשלם את כל הטבות העובד המתחייבות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות. יתרת המחויבות לפיצויים מהווה תכנית להטבה מוגדרת. ההשקעות המבוצעות בקופות הגמל האישיות לפיצויים מנוהלות על ידי החברות המנהלות של הקופות וכפופות לתקנות שונות ולפיקוח של אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (לרבות לגבי דרכי ההשקעה).

ג. התחייבות חברות הקבוצה בישראל לתשלום פיצויי פרישה ו/או פנסיה שלגביהם המחויבות האמורה הינה לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים והתחייבות חברות בנות בחו"ל בגין פרישת עובדים בחו"ל מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים בתכניות הפקדה מוגדרות. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים בדוחות על המצב הכספי מאחר שהם אינם בשליטתן ובניהולן של החברות. סכום ההתחייבות בגין פיצויי פרישה הכלולה בדוחות על המצב הכספי מבטא את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות כאמור לעיל בהתאם להסכמי העבודה הקיימים ובהתאם למרכיבי השכר אשר לדעת ההנהלה מזכים את העובדים בקבלת פיצויים.

ד. לפלסאון התחייבות לתשלומי פיצויים לעובדיה המהווה תכנית הטבה מוגדרת. בגין התחייבות זו קיימות יעודות לפיצויים וביטוחי מנהלים בהם מפקידה פלסאון כספים. סכום נכס הפיצויים, נטו, הכלול בדוח על המצב הכספי לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2016 משקף את הפער שבין ההתחייבות לתשלומי פיצויים לבין נכסי תכנית הפיצויים כמפורט בסעיפים להלן.

ביום 1.1.2014 העבירה פלסאון את כל פעילות השיווק שלה בישראל של מוצרים המיוצרים ו/או המיובאים על ידה, למעט פעילות תחום המוצרים לבע"ח, לחברת הבת, פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ; במסגרת העברת הפעילות כאמור, עברו גם כל העובדים שהועסקו ע"י פלסאון בפעילות זו, לרבות כל התחייבויות פלסאון כמעביד בגינם ולרבות ההפרשה לפיצויי פיטורין בגינם, לחברת פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 19 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו (המשך):

ה. התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו – הסכומים המוצגים בדוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
15,021	13,463	שווי הוגן של נכסי תכנית הפיצויים (כולל קופה מרכזית לפיצויים)
(11,518)	(9,989)	הערך הנוכחי של התחייבויות לתשלומי פיצויים שנעשו בגין הפקדות
<u>3,503</u>	<u>3,474</u>	שווי הוגן של נכסי תכנית פיצויים, נטו
 (14,392)	 (16,949)	הערך הנוכחי של יתרת התחייבויות לתשלומי פיצויים שלא נעשו בגין הפקדות
<u>(6,965)</u>	<u>(7,205)</u>	הפרשה לחופשה והבראה מוצגת במסגרת התחייבויות שוטפות בסעיף הטבות לעובדים

ו. התנועה בשווי ההוגן של נכסי התכנית במהלך התקופות המוצגות הינה כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
17,913	15,065	15,021	יתרה לתחילת שנה
(2,150)	-	-	מעבר עובדים לתאגיד מאוחד
562	464	471	תשואה על נכסי התכנית
449	(526)	(432)	מדידות מחדש – רווח (הפסד) אקטוארי על הנכסים
440	282	253	הפקדות המעסיק
(2,149)	(264)	(1,850)	הטבות ששולמו
<u>15,065</u>	<u>15,021</u>	<u>13,463</u>	יתרה לסוף השנה

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 19 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו (המשך):

ז. התנועה בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד המהווה תכנית הטבה מוגדרת במהלך התקופות המוצגות הינה כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
13,699	11,287	11,518	יתרה לתחילת שנה
(2,019)	-	-	מעבר עובדים לתאגיד מאוחד
500	393	344	עלות שירות שוטף
364	349	321	הוצאות ריבית
903	(236)	(332)	הפסדים (רווחים) אקטואריים על ההתחייבויות
(2,160)	(275)	(1,862)	הטבות ששולמו
<u>11,287</u>	<u>11,518</u>	<u>9,989</u>	יתרה לסוף השנה

(*) מפאת חוסר מהותיות, לא תוקנו והוצגו מספרי ההשוואה מחדש.

ח. התנועה בהתחייבות לתשלומי פיצויים נטו (מעבר להפקדות שבוצעו במהלך התקופות המוצגות) הינה כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
15,986	17,695	14,392	יתרה לתחילת שנה
-	-	3,445	תאגיד שאוחד לראשונה, ראה ביאור 5
(1,114)	(1,950)	(881)	הטבות ששולמו
-	(445)	(185)	סכומים שנזקפו לרווח כולל אחר
2,823	(908)	178	סכומים שנזקפו לרווח או הפסד
<u>17,695</u>	<u>14,392</u>	<u>16,949</u>	יתרה לסוף השנה

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 19 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו (המשך):

ט. הסכומים שנוקפו בדוח רווח והפסד באשר לתוכנית הטבה מוגדרת שנעשו בגינה הפקדות לתקופות האמורות הנם כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
500	393	344	עלויות שירות שוטף
364	349	321	הוצאות ריבית
(562)	(464)	(471)	הכנסות ריבית
131	-	-	מעבר עובדים לתאגיד מאוחד
<u>433</u>	<u>278</u>	<u>194</u>	

י. להלן ההנחות האקטואריות העיקריות שהובאו בחשבון בגין תכניות הטבה מוגדרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אחוזים			
3.23%	3.2%	4.1%	שיעור ההיוון
1.7%	1.3%	1.7%	שיעור עליית המדד
3.00%	3.00%	3.00%	שיעור פרישה צפוי
3.00%	3.00%	3.00%	עלויות עתידיות בשכר

שיעור ההיוון ששימש בקביעת המחויבות להטבה מוגדרת מבוסס על שיעור התשואה של אג"ח קונצרניות באיכות גבוהה, ראה באור 2 יז'. הנחות ביחס לשיעורי תמותה עתידיים נקבעות בתאם לסטטיסטיקות שפורסמו והניסיון שנצבר בנושא זה בישראל.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות:

א. התקשרויות עם הקיבוץ והשותפות:

(א) עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח

1.1 הסכם רשות שימוש במקרקעין בתוקף מיום 1.1.2014 והתוספת לו מיום 1.2.2015

ביום 27.1.2014, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 21.11.2013 ו-28.11.2013, בהתאמה) את התקשרות פלסאון עם קיבוץ מעגן מיכאל ("הקיבוץ") ושותפות מעגן מיכאל תעשיות ("השותפות") בהסכם רשות שימוש במקרקעין כפי שתוקן ביום 1.2.2015 (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 25.1.2015 ו-1.2.2015, בהתאמה). במסגרת זו, קיבלה פלסאון מהקיבוץ והשותפות, רשות שימוש במקרקעין בשטח כולל של כ-51 אלף מ"ר ובמבנים הבנויים עליו ("הנכס") לתקופה של 15 שנים החל מיום 1 בינואר 2014. כתוצאה מהוספת שטח לנכס ומתוספות בינוי שבוצעו בהתאם להוראות ההסכם כמפורט להלן, הוגדל שטח הנכס ולמועד דוח זה מסתכם שטח הנכס הכולל בכ-68 אלף מ"ר ("הסכם המקרקעין" או "ההסכם").

הסכם זה מחליף ומבטל הסכם רשות שימוש במקרקעין שנחתם ביום 25.11.1997 (כפי שתוקן בימים 9.1.2005 ו-26.11.2007) בין החברה למעגן מיכאל ואשר הומחה לפלסאון בחודש ינואר 2000 (יחדיו: "ההסכם הישן"). לפרטים נוספים אודות ההסכם הישן ראה באור 20 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2014, אשר המידע האמור בו נכלל בזה על דרך ההפניה.

- **תקופת ההסכם** - תוקף ההסכם הינו ל-15 שנים, החל מיום 1 בינואר 2014 ("תקופת הרשות"); על אף האמור לעיל, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להביא הסכם זה לידי סיום בהודעה בכתב לצדדים האחרים להסכם (להלן: "הודעת הסיום"), וזאת במידה ושיעור החזקות הקיבוץ בפלסאון ירד מתחת ל-51% מהון המניות המונפק והנפרע של פלסאון או מהזכות למנות את רוב הדירקטורים בדירקטוריון בפלסאון. תקופת הרשות תסתיים בתוך 36 חודשים מיום הודעת הסיום. אף אחד מהצדדים להסכם זה לא יהא רשאי לסיים את תקופת הרשות לפני תום תקופת הרשות אלא על פי הוראות הסכם זה.

- **התמורה** -דמי רשות שנתיים בסך של 9,690,796 ש"ח (דמי השימוש השנתיים הראויים בגין הנכס, עפ"י הערכת השמאי), או חלק יחסי של הסכום כאמור במידה ותקופת הרשות תסתיים במהלך השנה (להלן: "דמי הרשות"); דמי הרשות בצירוף מע"מ ישולמו כל 6 חודשים מראש, לא יאוחר מהיום הרביעי לחודש ינואר ומהיום הרביעי לחודש יולי של כל שנה.
- דמי הרשות יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן ויעודכנו בהתאם לשיעור עליית המדד החדש לעומת המדד שפורסם בגין חודש יולי 2013 ("המדד היסודי").
- אחת לשלוש שנים, החל מיום 1.1.2014, יועלו דמי הרשות בשיעור של 12% ביחס לדמי הרשות ששולמו בתקופה הקודמת. מנגנון זה יחול גם ביחס לגידול בדמי הרשות שינבע מתוספות בניה כמפורט להלן ובאופן יחסי לתקופה שממועד מסירת המבנה הנוסף לפלסאון ועד מועד עדכון דמי הרשות בהתאם למנגנון בסעיף זה.

ביום 1.2.2015, אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ביום 25.1.2015), תוספת להסכם החדש לפיה גם לפלסאון תעמוד הזכות לבחון את דמי הרשות על בסיס הערכת שמאי חיצוני בלתי תלוי כמפורט בסעיף 1.1.2 להלן. התוספת האמורה אושרה בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), התש"ס-2000 כמפורט בדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 1.2.2015.

הקיבוץ או פלסאון יהיו רשאים (בהתייחס לקיבוץ, בכל עת בתקופת הרשות ובהתייחס לפלסאון בכל עת במהלך שלוש השנים הראשונות שתחילתן ביום 1.1.2014 ולאחר חלוף התקופה כאמור, פעם אחת בכל שלוש שנים קלנדאריות בתקופת הרשות), לבחון את דמי הרשות השנתיים וזאת על בסיס הערכת שמאי חיצוני בלתי תלוי; לצורך כך יציע הקיבוץ לפלסאון או פלסאון תציע לקיבוץ, לפי העניין, לפחות שלושה מועמדים לביצוע השמאות; וועדת הביקורת של החברה תבחן את המועמדים לביצוע השמאות ותמנה אחד מתוכם, לביצועה של השמאות על חשבון פלסאון. (הערכת השמאי תהא מבוססת על השימוש שעושה פלסאון בנכס);

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

א. התקשרויות עם הקיבוץ והשותפות (המשך):

(א) עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח (המשך)

1.1 הסכם רשות שימוש במקרקעין בתוקף מיום 1.1.2014 והתוספת לו מיום 1.2.2015 (המשך)

ככל שהערכת השמאי אשר הוזמנה (א) על ידי הקיבוץ, תקבע כי דמי הרשות הראויים עולים על דמי הרשות המשולמים אותה עת, יהא כפוף עדכון דמי הרשות כאמור לאישור כנדרש בחוק החברות. או לחילופין (ב) על ידי פלסאון, תקבע כי דמי הרשות הראויים נמוכים מדמי הרשות המשולמים באותה העת בפועל, אזי פלסאון תהיה רשאית (בשים לב לשיקולים כלכליים ועסקיים באותו מועד) להודיע, בהתראה מוקדמת בכתב של 36 חודשים (בכפוף לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה) על סיום ההסכם.

כל תשלום של דמי הרשות שלא ישולם במועדו יישא ריבית בשיעור ריבית ה"פריים" הנהוגה בישראל, וזאת מהמועד שנועד לפירעונו ועד לתשלומו בפועל. איחור לעניין הפרה יסודית כאמור בהסכם ייחשב איחור העולה על 30 יום.

• **ביצוע שינויים ובנייה:**

○ פלסאון מתחייבת שלא לבצע כל שינוי בנכס, לרבות הקמת מבנה או תוספת בנייה כלשהי בנכס (להלן: "שינוי מבני") אלא בהסכמת הקיבוץ לביצוע השינוי המבני, בכתב ומראש, והקיבוץ לא יסרב ליתן הסכמתו מסיבות בלתי סבירות שינומקו בכתב; בכל מקרה בו תפעל פלסאון בניגוד לאמור בסעיף זה לעיל, יהיה הקיבוץ רשאי למנוע מפלסאון מלבצע כל שינוי מבני בנכס כאמור לעיל וכן לתבוע את סילוקו לאלתר ו/או לסלקו בעצמו ופלסאון תהא חייבת לשלם לקיבוץ, עם דרישתו הראשונה, את הוצאות הסילוק וההריסה האמורים שיהיו חוב של פלסאון לקיבוץ על פי ההסכם.

○ כל שינוי מבני שנעשה ו/או שיעשה כאמור ייחשב כרכוש הקיבוץ, אלא אם יחליט הקיבוץ אחרת.

• **זכות סירוב ראשונה לביצוע שינויים מבניים:**

○ ביקשה פלסאון לבצע שינוי מבני בנכס, והשינוי הותר על ידי הקיבוץ בכתב, תהא לקיבוץ זכות סירוב ראשונה לבצע את עבודות הבנייה שידרשו בקשר עם השינוי המבני על חשבוננו, ובמחיר של שוק סביר באותו מועד לגבי אותה רמת ביצוע וגיומור שתידרש. בגין ביצוע השינוי המבני כאמור, יהא הקיבוץ זכאי להגדלת דמי הרשות בהתאם להוראות להלן.

○ אם יממש הקיבוץ את זכות הסירוב הראשונה כאמור, יתקשרו פלסאון והקיבוץ בהסכם, בתנאים מקובלים, לביצוע עבודות הבנייה על ידי הקיבוץ.

○ לא הודיע הקיבוץ כי ברצונו לבצע את השינוי המבני כאמור לעיל, או אם לא הגיעו הצדדים להסכמה ביניהם בתוך פרק זמן סביר לאחר מימוש זכותו של הקיבוץ באשר לתנאי ההסכם כאמור, אזי תהא פלסאון רשאית לבצע את עבודות הבנייה הקשורות לשינוי המבני בעצמה, או על ידי מי מטעמה.

○ הוקמו מבנים נוספים על הקרקע או שופצו מבנים קיימים תחול הרשות נשוא ההסכם גם על מבנים נוספים כאמור, ו/או על המבנים המשופצים.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

א. התקשרויות עם הקיבוץ והשותפות (המשך):

(א) עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח (המשך)

1.1 הסכם רשות שימוש במקרקעין בתוקף מיום 1.1.2014 והתוספת לו מיום 1.2.2015 (המשך)

דמי הרשות יעודכנו על-פי ההוראות שלהלן:

- בוצעה הבנייה של שינוי מבני כלשהו על ידי הקיבוץ –
- יתווסף לדמי הרשות מידי שנה סכום שיהיה שווה ל-10% מסכום עלות הבנייה של הקיבוץ לגבי עבודות בנייה כאמור בניכוי מענקים שיינתנו לקיבוץ, אם יינתנו, במסגרת תכנית מאושרת על פי חוק עידוד השקעות הון תשי"ט-1959, או כל חוק אחר שיבוא במקום או בנוסף לחוק הנ"ל (להלן בהתאמה: "עלות הבנייה בפועל" ו"התוספת לדמי הרשות").
- התקשרות בהסכם לתוספת בניה כאמור כפופה לאישור וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כדלקמן: (1) בכל בניה בה עלות הבנייה בפועל הצפויה לא תעלה על סך של 5 מיליון ש"ח, יוצגו עלויות הבניה הצפויות לוועדת הביקורת על-ידי מהנדס המפעל ומנהלי הכספים ויאושרו על ידה; (2) בכל בניה בה עלות הבנייה בפועל הצפויה תעלה על סך של 5 מיליון ש"ח, ייבדקו עלויות הבניה על-ידי גורם מקצועי חיצוני בלתי תלוי אשר יוצע על-ידי פלסאון וימונה על-ידי ועדת הביקורת, ובהתאם לחוות דעתו, תאושר עלות הבניה על-ידי ועדת הביקורת.
- הקיבוץ ימציא לפלסאון, בהתאם לבקשתה, אישורים ו/או מסמכים בקשר לעלויות הבניה ובקשר למענקים כאמור.
- על אף האמור לעיל במידה שכפועל יוצא מההתקשרות לביצוע השינוי המבני ע"י הקיבוץ כאמור לעיל, תחול עליה של למעלה מ-50% בדמי הרשות כפי שיהיו ביום 27.1.2014 (מועד אישור אסיפת בעלי מניות את ההסכם) כשהם צמודים למדד המחירים לצרכן הידוע ביום 1.1.2014 ובתוספת 4% לשנה עד למועד אישור הבניה הנוספת כאמור, יהא כפוף עדכון דמי הרשות גם לאישור האסיפה הכללית ברוב הנדרש בהתאם להוראות חוק החברות.
- במקרה שתקופת הרשות תסתיים לפני חלוף 15 שנים מהמועד לתשלום, כהגדרתו להלן, כי אז בתום תקופת הרשות, וככל ותקופת הרשות לא הוארכה, תשלם פלסאון לקיבוץ סכום שיעמוד על 150% מעלות הבניה בפועל בניכוי סכומים ששולמו על חשבון התוספת לדמי הרשות.
- התוספת לדמי הרשות כאמור לעיל תשולם עד למועד בו יעודכנו דמי הרשות בהתאם להערכת השמאי הראשונה שלאחר ביצוע הבניה כאמור לעיל. לאחר מכן ישולמו דמי הרשות על פי הערכת השמאי למבנה כולו כפי שיהא במועד עריכת השומה.
- במקרה שביצוע הבניה על פי סעיף זה לא הושלם מסיבות התלויות בפלסאון, כי אז תשיב פלסאון לקיבוץ את כל ההוצאות והתשלומים שנשאה בהם מעגן מיכאל לצורך הבניה כאמור, לרבות הוצאות תכנון, עבודות תשתית וכיו"ב. כן תמציא מעגן מיכאל לפלסאון, בהתאם לבקשתה, אישורים ו/או מסמכים ו/או אסמכתאות בקשר לעלויות כאמור.
- בוצעה הבנייה של שינוי מבני על ידי פלסאון –
- יוגדלו דמי הרשות בסך בשקלים חדשים השווה ל-0.5 דולר ארה"ב לחודש לכל מ"ר עליו בוצעה בנייה נוספת כאמור. להסרת ספק – היה ומהותו של השינוי המבני הינו ביצוע שינויים פנימיים ו/או שיפוצים במבנים קיימים אשר אין בהם בכדי להגדיל את שטח המבנה אזי לא יוגדלו דמי הרשות כאמור בס"ק זה.
- מהמועד הנ"ל יוצמדו דמי הרשות הנ"ל וישוערכו על פי ההוראות לעיל כשהמדד היסודי יעמוד על המדד שיפורסם בגין החודש בו יומר הסכום הדולרי הנ"ל לסכום השקלי.
- מובהר בזאת כי במקרה בו בוצעה הבניה על חשבון פלסאון, לא תחול הערכת השמאי כאמור לעיל לגבי המבנה או תוספת המבנה שנבנו כאמור על-ידי פלסאון, ופלסאון תמשיך לשלם את הסכום הנקוב לעיל.
- דמי הרשות שיתווספו בהתאם להוראות לעיל ישולמו לראשונה באופן יחסי החל ממועד מסירת המבנה שהוקם ע"י הקיבוץ לפלסאון, או ממועד סיום ביצוע הבניה ע"י פלסאון, לפי העניין (להלן: "המועד לתשלום"), ועד תום השנה הקלנדרית הרלבנטית, ולאחר מכן יתווספו לדמי הרשות וישולמו באותם מועדים בהם יש לשלם את דמי הרשות בהתאם להוראות לעיל.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

א. התקשרויות עם הקיבוץ והשותפות (המשך):

(א) עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח (המשך)

1.1 הסכם רשות שימוש במקרקעין בתוקף מיום 1.1.2014 והתוספת לו מיום 1.2.2015 (המשך)

הקיבוץ מימש את זכות הסירוב הראשונה המוקנית לו על פי הסכם המקרקעין וההסכם הישן לבניית מבנה תעשייתי חדש עבור אגף המוצרים לבעלי החיים בשטח של כ-3,775 מ"ר בתוספת משרדים בשטח נוסף של כ-230 מ"ר ומרתף תפעולי בשטח של כ-280 מ"ר (יחדיו "המבנה"). בניית המבנה אושרה מכח מנגנון זכות הסירוב הראשונה הקבוע בהסכמי המקרקעין, על ידי וועדת הביקורת (בימים 21.11.2013 ו-20.8.2015) ועל ידי דירקטוריון החברה (בימים 28.11.2013 ו-27.8.2015).

בהתאם להוראות הסכם המקרקעין, החל ממועד מסירת המבנה לפלסאון ביום 1.3.2016, משלמת פלסאון למעגן מיכאל, מדי שנה, תוספת לדמי הרשות בשיעור השווה ל-10% מסכום עלות הבניה אשר הסתכמה בסך של כ-17.5 מיליוני ש"ח. בנוסף, לבקשת החברה ובכפוף לקבלת האישורים הנדרשים, יידרשו שיפורים ותוספות במבנה (אשר יבוצעו באמצעות הקיבוץ) אשר בגינם ישולם לקיבוץ סכום לא מהותי המשקף את עלות השיפורים והתוספות במבנה, אך בגינם הקיבוץ לא יהא זכאי לתוספת לדמי הרשות.

סך דמי הרשות השנתיים בגין שנת 2016 אותם שילמה פלסאון לקיבוץ הסתכמו בכ-11,701 אלפי ש"ח (בשנת 2015 סך 10,076 אלפי ש"ח).

ביום 3 בספטמבר 2015, התקשרה פלסאון עם מעגן מיכאל והשותפות (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 20 ו-27 באוגוסט 2015, בהתאמה), בהסכם לבניית מרכז לוגיסטי חדש בשטח המקרקעין המשמש את מפעל פלסאון וזאת במסגרת זכות הסירוב הראשונה על פי ההסכם. עלות בניית המרלוג בשטח של 5,650 מ"ר נאמדת בכ-31.2 מיליוני ש"ח ("האומדן") ובהתאם להוראות ההסכם, חריגה של יותר מ-10% בעלות הבניה ביחס לאומדן, תצריך את קבלת אישורי הגורמים המוסמכים על פי כל דין ו/או הסכם המקרקעין.

בהתאם להסכם המקרקעין, עלויות הבנייה הצפויות על פי האומדן נבדקו על ידי גורם מקצועי חיצוני בלתי תלוי אשר מונה על ידי וועדת הביקורת, ובהתאם לחוות דעתו אושר האומדן על ידי וועדת הביקורת ולאחר מכן גם על ידי דירקטוריון החברה. סכום עלות הבנייה הסופי בו תישא מעגן מיכאל ייקבע על פי עלות העבודות שתבוצענה בפועל ודמי הרשות המשולמים למעגן מיכאל על ידי פלסאון יעודכנו, על פי הוראות ההסכם (החל ממועד מסירת המבנה לפלסאון, יתווסף לדמי הרשות, מדי שנה, סכום של 10% מסכום עלות הבניה).

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות:

א. התקשרויות עם קיבוץ והשותפות:

(א) עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח

1.2 הסכם העמדת שירותי כוח אדם ושירותי ניהול בין הקיבוץ לבין החברה ופלסאון

על פי הסכם מיום 2.2.2012 (בתוקף מיום 1.1.2012) והארכת ההסכם מיום 31.12.2014 (בתוקף מיום 1.1.2015 לתקופה של שלוש שנים) הקיבוץ יעמיד לרשות פלסאון, לפי צרכיה של פלסאון, עד 350 משרות מתוכן עד 270 משרות של משובצי קיבוץ קבועים, ועד 80 משרות של משובצי קיבוץ לא קבועים (משרה מוגדרת כעבודה של 2,000 שעות בשנה, של משובץ קיבוץ אחד או יותר. משובץ קיבוץ לא קבוע הינו משובץ קיבוץ אשר הקיבוץ מעמיד לפלסאון לפי צרכיה ושמועסק בפלסאון באופן זמני, לתקופה של פחות משנה. משובץ קיבוץ קבוע הינו משובץ קיבוץ שאינו "משובץ קיבוץ לא קבוע". הקביעה בדבר מספר משובצי הקיבוץ, מספר שעות העבודה שבהם יועסק כל משובץ קיבוץ והתפקיד אשר ימולא על ידי איזה ממשובצי הקיבוץ בפלסאון, הינה בסמכותה ובשיקול דעתה הבלעדי של הנהלת פלסאון.

כפוף לאישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון פלסאון, לפלסאון הזכות להגדיל את מספר משרות משובצי הקיבוץ הבלתי קבועים בכמות של עד - 40% מהמספר הקבוע בהסכם כאמור (היינו, מ- 80 עד 112 משובצי קיבוץ לא קבועים), על חשבון משרות משובצי קיבוץ קבועים, וזאת כל עוד מספר משרות משובצי קיבוץ הקבועים והבלתי קבועים יחדיו לא יעלה על 350 משרות משובצי קיבוץ (הגדלה מעבר ל- 350 משרות מחייבת קבלת כל האישורים הנדרשים בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות).

בהתאם לאמור אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה בימים 24.3.2016 ו- 31.3.2016 בהתאמה, את הגדלת מספר משובצי קיבוץ לא קבועים עד 32 משרות על חשבון משובצי קיבוץ קבועים, למשך תקופה של שנתיים.

הקיבוץ יספק לפלסאון מקרב משובצי הקיבוץ בעלי תפקידי מפתח (בעלי תפקיד ניהולי ו/או הדורש מומחיות ייחודית בפלסאון, בכללם נושאי משרה משובצי קיבוץ קבועים בתפקידי מנכ"ל, מנהל כספים, מנהל מש"א, מנהל אגף מחברים, מנהל אגף לול, מנהל טכנולוגיות, מנהל תפעול ושרשרת אספקה, מנהל פיתוח עסקי וכן כל מי שמכהן בתפקיד ניהולי, יהיה תפקידו אשר יהיה, הכפוף למנכ"ל פלסאון, ושהנו חבר הנהלה בפלסאון) בהתאם לצרכי פלסאון כפי שיהיו מעת לעת.

כמו כן, ימליץ הקיבוץ על דירקטורים לכהונה בדירקטוריון החברה ובפלסאון בע"מ אשר אינם משובצים בפלסאון בתפקיד נוסף, אשר ימונו בכפוף לכל דין ולתקנון ההתאגדות של החברה ופלסאון בע"מ, לפי העניין.

לקיבוץ זכות סירוב ראשונה להעמיד לפלסאון משובצי קיבוץ למילוי מספר המשרות דלעיל, על פי צרכי פלסאון וכל עוד לדעת הנהלת החברה ו/או הנהלת פלסאון בע"מ, לפי העניין, משובצי הקיבוץ מתאימים לתפקידים המיועדים להם, וביחס לבעלי תפקיד מפתח - כל עוד קיים לדעת הנהלת החברה ו/או הנהלת פלסאון בע"מ, לפי העניין, אדם מתאים לתפקיד מקרב משובצי הקיבוץ וביחס לנושאי המשרה – בכפוף לאישורים הנדרשים כמפורט להלן.

• סיום העמדת שירותי משובצי קיבוץ:

הקיבוץ יהיה רשאי מעת לעת לגרוע משובצי קיבוץ קבועים המועסקים בפלסאון ושאינם בעלי תפקיד מפתח, בהתאם לצרכיו וזאת בתיאום מוקדם עם פלסאון ובמתן הודעה בכתב לפלסאון זמן סביר מראש שלא יפחת מ- 30 יום, ולהשלים מספר משובצי הקיבוץ, ככל שלפלסאון יהיה צורך בכך, לאחר מכן.

פלסאון רשאית מעת לעת לדרוש מן הקיבוץ להחליף ו/או לסיים העסקתו של כל משובץ קיבוץ קבוע, שאינו בעל תפקיד מפתח, על פי שיקול דעתה הבלעדי ובמתן הודעה בכתב לקיבוץ זמן סביר מראש של לא פחות מ- 30 יום.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

א. התקשרויות עם קיבוץ והשקפות (המשך)

(א) עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח (המשך)

1.2 הסכם העמדת שירותי כוח אדם ושירותי ניהול בין קיבוץ לבין החברה ופלסאון (המשך)

כל אחד מהצדדים יהא רשאי מעת לעת לדרוש החלפה ו/או סיום העסקה של כל משובץ קיבוץ קבוע, שהנו בעל תפקיד מפתח, במתן הודעה לצד האחר זמן סביר מראש של לא פחות משישה חודשים.

פלסאון תהא רשאית להביא לסיום העסקתו של משובץ קיבוץ (כולל בעלי תפקיד מפתח) לאלתר וללא מתן הודעה מוקדמת במקרים המפורטים בהסכם והקשורים בהפרות חובת אמון ופעולות בניגוד לנהלים.

• התמורה:

בתמורה להעמדת שירותי כוח האדם ושירותי ניהול באמצעות משובצי הקיבוץ, תשלם פלסאון בע"מ לקיבוץ סכומים כדלקמן (הסכומים אינם כוללים מע"מ):

○ תמורה בסיסית

עבור כל שעת עבודה בפועל של משובץ קיבוץ קבוע - 114.13 ש"ח; עבור כל שעת עבודה בפועל של משובץ קיבוץ לא קבוע - 88.28 ש"ח; עבור כל משובץ קיבוץ שהינו בן נוער (שטרם מלאו לו 18 שנה) כשיעור מהתמורה בגין שעת עבודת משובץ קיבוץ לא קבוע, כפי שיהיה מעת לעת, כדלקמן: (א) אם טרם מלאו לו 16 שנה - 70%; (ב) אם מלאו לו 16 שנה וטרם מלאו לו 17 שנה - 75%; (ג) אם מלאו לו 17 שנה - 83%.

הסכומים הנ"ל יהיו צמודים בכל חודש לעלייה במדד המחירים לצרכן ("המדד") ביחס למדד אשר פורסם ביום 15 לינואר 2012 (המדד בגין חודש דצמבר 2011) ("מדד הבסיס").

אחת לשנה, החל ממועד כניסת ההסכם לתוקף, ייבדק השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר במידה ושעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר במשך התקופה יהיה גדול משעור השינוי בגובה התשלום בגין שירותי משרת משובץ קיבוץ (הנובע מההצמדה למדד) - יותאם גובה התשלום בגין שירותי משובץ קיבוץ לשיעור השינוי בשכר הממוצע למשרת שכיר ולאחר עדכון כאמור יימשך אופן ביצוע ההצמדה למדד כאמור לעיל.

"השכר הממוצע למשרת שכיר" - מדד השכר החודשי הממוצע למשרת שכיר המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ולמחקר כלכלי בירחון הסטטיסטי בישראל או כל מדד אחר שיבוא במקומו.

תשלום התמורה הבסיסית יבוצע כדלקמן: ב-18 לכל חודש, אשר בגינו משולמת התמורה הבסיסית, תשלום לקיבוץ מקדמה בגובה מחצית התשלום לו היה זכאי הקיבוץ עבור החודש הקודם. יתרת התשלום בגין התמורה הבסיסית תשולם עד ל-8 לחודש הבא, כשהיא צמודה כאמור לעיל.

○ שכר יו"ר דירקטוריון

הקיבוץ יעמיד שירותי יו"ר דירקטוריון כדלקמן:

(א) יו"ר דירקטוריון לחברה, בהיקף משרה של 40%, בתמורה לסך של 34,000 ש"ח לחודש (עלות כוללת), צמוד למדד כמפורט לעיל.

(ב) יו"ר דירקטוריון לפלסאון בע"מ, בהיקף משרה של 20%, בתמורה לסך של 17,000 ש"ח לחודש (עלות כוללת), צמוד למדד כמפורט לעיל.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

א. התקשרויות עם קיבוץ והשותפות (המשך)

(א) עסקאות המנויות בסעיף 4)270 לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח (המשך)

1.2 הסכם העמדת שירותי כוח אדם ושירותי ניהול בין קיבוץ לבין החברה ופלסאון (המשך)

○ שכר דירקטורים

בגין דירקטורים שמכהנים ו/או יכהנו מטעם הקיבוץ בדירקטוריון החברה ובדירקטוריון פלסאון בע"מ, שמונו ו/או ימונו בכפוף לכל דין ואשר אינם מכהנים בכל תפקיד אחר בפלסאון, יהא זכאי הקיבוץ לתשלום על-פי הסכום הקבוע לפי תקנות 4,5 ו-7 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ובכל מקרה לא יותר מהגמול השנתי וגמול ההשתתפות הכולל השנתי שישולמו לכל אחד מהדח"צים בחברה.

החברה קיימה את התחייבותה בהסכם לשינוי הרכב הדירקטוריון, כך שהחל מחודש ספטמבר 2012 לפחות שליש מחברי הדירקטוריון של החברה הינם בלתי תלויים וכן לא מכהנים בדירקטוריון החברה בעלי תפקיד אחר בפלסאון.

○ בונוס שנתי

בגין שירותי הניהול שיועמדו על ידי הקיבוץ לחברה ולפלסאון באמצעות נושאי המשרה יהא זכאי הקיבוץ לבונוס שנתי בשיעורים משתנים כמפורט להלן אשר יחושב מתוך הרווח לפני מסים על הכנסה (כמוצג בדוח הרווח והפסד המאוחד השנתי המבוקר של החברה) ולפני הכללת ההוצאה הכלולה בגין הבונוס השנתי ברווח לפני מסים על הכנסה ("הרווח לחישוב הבונוס השנתי"):

מדרגת הרווח לחישוב הבונוס השנתי	שיעור הבונוס למדרגה
עד 50 מיליון ש"ח	0%
בין 50-75 מיליון ש"ח	8%
בין 75-100 מיליון ש"ח	10%
בין 100-125 מיליון ש"ח	12%
בין 125-150 מיליון ש"ח	14%
בין 150-175 מיליון ש"ח	16%
מ 175 מיליון ש"ח ומעלה	0%

הבונוס השנתי ישולם כל עוד הרווח לחישוב הבונוס השנתי לא יפחת מסך של 50 מיליון ש"ח. על אף האמור לעיל, הבונוס השנתי לו יהא זכאי הקיבוץ לא יעלה על סך של 15 מיליון ש"ח ("תקרת הבונוס").

○ בונוס כוח אדם

בגין שירותים שיועמדו באמצעות משובצי קיבוץ, למעט נושאי משרה, יהא זכאי הקיבוץ, בתנאים המפורטים להלן, למענק שנתי בגובה של 3,000 ש"ח לכל משובץ קיבוץ כאמור, בגין כל שנת עבודה קלנדרית (להלן: "בונוס כוח אדם"). מובהר, כי הסכום של 3,000 ש"ח האמור הנו סכום מקסימאלי לכל משובץ קיבוץ כאמור, וכי אין באמור כדי לחייב את החברה לחלק את כולו או חלקו עבור כל משובץ קיבוץ כאמור.

בונוס כוח אדם ייוחס למשובץ קיבוץ רק אם הוענק בונוס לאדם המועסק בפלסאון, שאיננו משובץ קיבוץ (להלן: "עובד שכיר"), בתפקיד מקביל לו, לרבות מבחינת ותק, ולא יעלה על גובה הבונוס שהוענק לעובד השכיר כאמור. הבונוס יינתן בכפוף לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה ולאישור דירקטוריון פלסאון בע"מ. גובה הבונוס כאמור בסעיף זה ייקבע בהתאם למדיניות פלסאון כלפי כלל עובדיה למטרת תמרוץ העובדים ככלי להשגת יעדי פלסאון, כפי שיהיו מעת לעת.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

א. התקשרויות עם הקיבוץ והשותפות (המשך)

(א) עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעדיין בתוקף במועד הדיווח (המשך)

1.2 הסכם העמדת שירותי כוח אדם ושירותי ניהול בין הקיבוץ לבין החברה ופלסאון (המשך)

• תקופת ההסכם

ההסכם הינו לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1.1.2012, והוא הוארך בשלוש שנים נוספות עד ליום 31.12.2017. כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה בכתב שתינתן לצד האחר בכל מקרה של הפרת הסכם וכן עם סיום תוקפו של ההסכם המקרקעין (ראה סעיף 1.1 לעיל). ההסכם אושר ע"י האסיפה הכללית המיוחדת של החברה שנתכנסה ביום 24.1.2012, לאחר שנתקבל לכך אישור דירקטוריון החברה בימים 24.11.2011 ו- 15.1.2012, ולאחר אישורה של וועדת הביקורת של החברה בימים 21.11.2011 ו- 13.1.2012. הארכת ההסכם אושרה ע"י האסיפה הכללית המיוחדת של החברה שנתכנסה ביום 28.12.2014, לאחר שנתקבל לכך אישור דירקטוריון החברה ביום 18.11.2014 ולאחר אישורה של וועדות הביקורת והתגמול של החברה ביום 13.11.2014.

(ב) עסקאות לא חריגות

1. הסכם למתן שירותים

ביום 24 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ביום 17 בנובמבר 2016) את הארכת התקשרות החברה עם הקיבוץ, בהסכם למתן שירותים מיום 25.11.1997 (כפי שתוקן מעת לעת), כעסקה שאינה חריגה, לתקופה של שנים עשר חודשים נוספים (שתחילתה ביום 17 בנובמבר 2016) וזאת ללא שינוי בתנאיו כמפורט להלן.

על פי ההסכם למתן שירותים מספק הקיבוץ לפלסאון שירותים כלליים בהתאם לרשימת שירותים הקבועה בנספח להסכם, והכוללים בין היתר שירותי תזונה, שירותי תחזוקה מוניציפאליים, אספקת מים וגז, זכות שימוש ברשת החשמל, בשירותי מרכזיית טלפונים, בשירותי משרד הדואר של הקיבוץ, בשירותי המכבסה של הקיבוץ, בשירותי המרפאה, שמירה וביטחון, כיבוי אש מרכזי, מוסך ומסגרייה, ושירותי ענף הנוי של הקיבוץ.

בנוסף לשירותים הכלליים מעמיד הקיבוץ לפלסאון בתמורה לתשלום בהתאם למדידה, אספקת חשמל (לפי תעריף תעו"ז של חברת חשמל לישראל בע"מ). הקיבוץ מאפשר לפלסאון ופלסאון מאפשרת לקיבוץ שימוש הדדי בכלי רכב המצויים ברשותם והדרושים בעת מסוימת לצד האחר בתמורה השווה ל- 50% ממחיר ק"מ לרכב בעל נפח מנוע של 1,600 סמ"ק, כפי שנתון זה מופיע בירחון "חשב" מעת לעת; עבור עשיית שימוש בפועל בשירותי הכביסה משולם (עד להתקנת מונה) סך 1,200 ש"ח לחודש.

על פי ההסכם הקיבוץ יהיה אחראי כלפי פלסאון וכלפי כל צד ג' אחר באשר לשירותים המסופקים על ידו כאמור. הקיבוץ מתחייב לבטח את אחריותו כספק שירותים כלפי כל תביעה של צד ג' כמפורט בהסכם.

במידה שפלסאון תזדקק לשירותים נוספים, מעבר לשירותים הקבועים בהסכם, אשר לקיבוץ היכולת לספקם, תהא לקיבוץ זכות סירוב ראשונה לבצעם בהתאם למחירים המקובלים בשוק לשירות הזוהה לשירותים הנוספים, כפי שיבדקו על פי הצעת מחיר בלתי תלויה אחת שתוגש לפלסאון; במסגרת זו מספק הקיבוץ לפלסאון שירותי ייעוץ ותכנון בקשר לפרויקטי בניה שונים שמבצעת פלסאון, מעת לעת, באתריה ברחבי הארץ על בסיס תעריפים שעתיים המקובלים בשוק לשירותי תכנון וייעוץ, ומתבססים על תעריפי משרד האוצר-אגף החשב הכללי למתכננים בעבודות בינוי עפ"י מקצועות, ושירותים אחרים מעת לעת כגון: קניות בכלבו ובמרכזיות, גינון, תחזוקת מזגנים (לפי ק"ש), אחזקת מערכת מחשב רכב, שירותי קייטרינג לשיבות דירקטוריון, לכנסי לקוחות וכיו"ב, סרטוני פרסום תדמית וקטלוגים, שימוש בבריכת הקיבוץ לימי כיף מפעילים וכיו"ב.

כמו כן, במועד הארכה כאמור נקבע כי תמורת הסכם השירותים בתקופה שתחילתה במועד הארכתו ועד לתום שנים עשר חודשים לאחר מכן, לא תעלה על 7.5 מיליוני ש"ח בנטרול החזר הוצאות (Back to Back) בגין הוצאות חשמל, גז, אגרת ביוב וכיוב'.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):
א. התקשרויות עם הקיבוץ והשותפות (המשך)
(ב) עסקאות לא חריגות (המשך)

2. הסכם מסגרת לרכישת מוצרים ע"י הקיבוץ

הסכם מסגרת מיום 3.1.2012 (אושר ע"י וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בישיבותיהם מיום 17.11.2011 ומיום 24.11.2011 בהתאמה, ותוספת להסכם מיום 9.12.2012 (אושר ע"י וועדת הביקורת ביום 22.11.2012 וע"י דירקטוריון החברה ביום 29.11.2012) מסדיר את כל התנאים הכלליים אשר יחולו בכל התקשרות שבין הקיבוץ לפלסאון בקשר לרכישת מוצרים על ידי הקיבוץ, במהלך תקופת ההסכם. ההסכם מתייחס לרכישת מוצרים על ידי הקיבוץ מחברות הקבוצה בהיקף כספי שלא יעלה על 1,500,000 ש"ח לשנה. ההסכם בתוקף למשך תקופה של 36 חודשים מיום 1.1.2012, אולם ניתן לסיימו בהודעה מוקדמת של 30 יום בכתב. ביום 26.3.2015, אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת ביקורת ביום 19.3.2015) את הארכת התקשרות פלסאון בהסכם לתקופה של שלוש שנים נוספות שתחילתה ביום 1.1.2015. במהלך שנת 2016 הסתכמו רכישות הקיבוץ מחברות הקבוצה לסכום של 619 אלפי ש"ח. (בשנת 2015 סך 716 אלפי ש"ח).

(ג) עסקאות זניחות

1. ביום 26.3.2009 אישר דירקטוריון התאגיד את הכללים לסיווגה של עסקה או התקשרות שבין התאגיד, לרבות עסקה או התקשרות של תאגיד בשליטתו או התקשרות של חברה קשורה של התאגיד (להלן: כל אחד מהנ"ל: "החברה") לבין בעל השליטה בתאגיד או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, כ"עסקה זניחה" כמשמעות המונח בתקנה 41 (א) (6) (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים, תש"ע - 2010 (להלן: "תקנות דוחות כספיים"). כללים אלה ישמשו, בין היתר, לצורך בחינת היקף הגילוי והדיווח לגבי עסקאות עם בעל שליטה או של בעל השליטה יש עניין אישי באישורו, כאמור לעיל, כקבוע בכל דין, לרבות בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בתקנות דוחות כספיים, בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) תש"ל-1970 ובתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969.

במסגרת זו קבע הדירקטוריון כי עסקה זניחה תהא כל התקשרות של החברה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה עניין אישי בה ואשר: (1) הינה לטובת החברה ו- (2) נעשית במהלך העסקים הרגיל של החברה ובתנאי שוק, ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה ו- (3) ההכנסות/ההוצאות הצפויות ממנה לחברה לשנה אחת אינה עולה על 0.05% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה שקדמה למועד ההתקשרות, לפי העניין, ובלבד שצירוף כלל העסקות מאותו סוג שתעשה החברה במהלך השנה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה עניין אישי בה לא יעלה על אחוז אחד 1% מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בשנה הקודמת.

2. ההתקשרויות שלהלן אושרו ע"י וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כעסקאות זניחות במסגרת נוהל עסקאות זניחות שאומץ ע"י החברה, כמפורט בס"ק 1 לעיל.

2.1. הסכם רשות שימוש בקרוון של הקיבוץ, מיום 26.10.2003, למטרת אירוח אורחי פלסאון; בגין רשות השימוש בקרוון משלמת פלסאון לקיבוץ דמי רשות שנתיים בסך 21 אלפי ש"ח. ביום 26.3.2015 אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ביום 19.3.2015) את הארכת ההסכם (לאחר שתקופתו נקצבה ע"י ועדת הביקורת ביום 17.11.2011) לתקופה של שלוש שנים נוספות עד ליום 17.11.2017.

2.2. הסכם מיום 8.4.2012 למתן שירותים (תמיכה, פיתוח) ע"י הקיבוץ למערכת מעלה דור ב' המותקנת בפלסאון. פלסאון משלמת לקיבוץ בגין השירותים את התמורה שלהלן: בגין שירותי תמיכה בהיקף של עד 20 שעות בחודש – סך 3,000 ש"ח בחודש; בגין שירותי פיתוח תעריף שעות של 150 ש"ח. בנוסף משלמת פלסאון לקיבוץ את חלקה היחסי מתוך התשלום של הקיבוץ לצד שלישי העורך את הבדיקות הרבעוניות במסד הנתונים של המערכת. בשנת 2016 שילמה פלסאון לקיבוץ בגין השירותים הנ"ל סך 36 אלפי ש"ח (בשנת 2015 סך 36 אלפי ש"ח).

2.3. למעט התשלומים ששולמו לבעל השליטה, קיבוץ מעגן מיכאל, על פי ההסכמים בין פלסאון לקיבוץ כמתואר לעיל, במהלך 2016 היו מספר עסקאות זניחות נוספות בין פלסאון לקיבוץ (אושרו ע"י דירקטוריון החברה ביום 30.3.2017) אשר היקפן הכולל לא עלה על 224 אלפי ש"ח.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 20 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

ב. התקשרויות אחרות

חלק מהחברות המאוחדות בחו"ל, קשורות בהסכמי שכירות בגין מבנים שבשימושן. דמי השכירות נקובים במטבע חוץ (בעיקר ביורו). דמי השכירות השנתיים בתוקף ל- 31 בדצמבר 2016, מסתכמים לכ- 5,588 אלפי ש"ח (בשנת 2015 לכ- 3,716 אלפי ש"ח).

ג. התחייבויות תלויות:

(1) הליכים משפטיים:

נכון למועד הדוח, חברות הקבוצה אינן צד לתביעות כלשהן בסכומים מהותיים.

(2) תלויות אחרות:

העברת פעילות ונכסי השותפות לחברה, הושלמה על פי הסכם העברת נכסי השותפות לחברה. על פי ההסכם, החברה עדיין מחויבת לשפות את השותפות ואת הקיבוץ בגין תביעות מסוימות לתשלום באם תוגשנה כנגד השותפות, ו/או הקיבוץ בקשר לנכסים המועברים אשר עילתה נוצרה קודם ליום העברת הפעילות מהשותפות לחברה בשנת 1997.

באור 21 - הון:

הון המניות:

מורכב, ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, כדלקמן:

31 בדצמבר	
2015	2016
מספר המניות והסכום (בש"ח נומינליים)	
15,000,000	15,000,000
9,547,955	9,547,955

הון רשום

מונפק ונפרע

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באור 22 - הכנסות ועלות המכירות:

א. הכנסות ממכירות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
167,163	188,522	224,372
832,348	857,905	858,237
999,511	1,046,427	1,082,609
60	80	107
77,615	23,875	-

מכירות

בארץ

יצוא (*)

סה"כ

(*) מכירות ליצוא כוללות:

מכירות לחברות כלולות

מכירות ללקוח עיקרי

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 22 - הכנסות ועלות המכירות (המשך):

ב. עלות המכירות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015 אלפי ש"ח	2016	
260,304	233,745	227,452	מפעילות ייצור: חומרים שנצרכו
			עבודה:
44,999	43,924	40,437	משובצי קיבוץ מעגן מיכאל
120,071	130,361	130,271	אחרים
			הוצאות ייצור אחרות:
6,564	6,725	6,414	עבודות חוץ
69,846	71,866	65,432	הוצאות חרושת
43,797	40,970	41,174	פחת והפחתות
545,581	527,591	511,180	סך הכל הוצאות הייצור
(39,080)	(4,196)	(7,781)	ירידה (עלייה) במלאי תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד
506,501	523,395	503,399	סך עלות המכירות מפעילות ייצור
			מפעילות מסחרית:
132,639	175,975	186,963	קניות
(14,951)	(18,357)	(1,940)	ירידה (עלייה) במלאי מסחרי
117,688	157,618	185,023	סך עלות המכירות מפעילות מסחרית
624,189	681,013	688,422	סך הכל עלות המכירות

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 23 - הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות, ואחרות:

א. הוצאות מכירה ושיווק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
7,167	7,454	7,545	עבודת משובצי קיבוץ מעגן מיכאל
85,511	90,633	98,805	שכר עבודה אחרים
11,419	14,021	14,998	הוצאות בגין שיווק בארץ
19,860	17,823	17,961	עמלות לסוכנים בחו"ל
82,687	89,263	95,103	הוצאות בגין שיווק בחו"ל
1,615	(1,395)	166	הפרשה לחובות מסופקים וחובות אבודים
9,325	8,789	9,745	פחת והפחתות
<u>217,584</u>	<u>226,588</u>	<u>244,323</u>	

ב. הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
19,350	16,231	17,811	שכר עבודה ובנוס שנת בגין עבודת
4,529	4,600	5,829	משובצי קיבוץ מעגן מיכאל
7,192	7,541	7,685	שכר עבודה אחרים
3,950	3,930	3,904	שירותי ייעוץ ושירותים מקצועיים
14,264	14,043	12,808	שירותים כלליים מקיבוץ מעגן מיכאל
3,078	2,937	2,545	אחרות (*)
<u>52,363</u>	<u>49,282</u>	<u>50,582</u>	פחת

(*) כולל הוצאות משרדיות, תקשורת, נסיעות לחו"ל, אחזקת כלי רכב, מסים ודמי חבר, אירוח, חידוש פטנטים, השתלמויות עובדים, שכ"ד, תרומות וכיב'.
פחת

באור 24 – הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
(152)	4,052	220	הפסדי (רווחי) הון ממימוש רכוש קבוע
(1,871)	-	(62)	ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
(520)	(2,505)	59	רווח ממימוש חברה כלולה
<u>(2,543)</u>	<u>1,547</u>	<u>217</u>	הוצאות (הכנסות) שונות, נטו

פלסאון תעשיות בע"מ
 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 25 - הוצאות והכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
8,713	14,498	8,526
3,604	4,715	3,748
-	2,643	448
1,203	1,424	970
<u>13,520</u>	<u>23,280</u>	<u>13,692</u>
3,007	6,679	2,775
5,096	6,359	3,911
2,222	-	-
<u>10,325</u>	<u>13,038</u>	<u>6,686</u>
<u>3,195</u>	<u>10,242</u>	<u>7,006</u>

הוצאות מימון:
 ריבית ועמלות על אשראי לזמן קצר מתאגידים
 בנקאיים
 ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך
 ירידה בערכם של נכסים פיננסיים בשווי הוגן
 דרך רווח והפסד
 ריבית ועמלות לאחרים

הכנסות מימון:
 הכנסות הפרשי שער והפרשי הצמדה
 ריבית על פיקדונות ונכסים פיננסיים בשווי הוגן
 דרך רווח או הפסד
 עליה בערכם של נכסים פיננסיים בשווי הוגן
 דרך רווח או הפסד

סה"כ הוצאות מימון, נטו

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

"בעלי עניין" - כהגדרת "בעלי עניין" בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
"צדדים קשורים" - כהגדרת מונח זה בתקן בינלאומי 24R - "גילויים בהקשר לצד קשור".

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

1. הוצאות (הכנסות) מול קיבוץ מעגן מיכאל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
65,153	64,591	61,349
6,363	3,018	4,444
11,333	11,525	13,154
3,950	3,930	3,904
<u>86,799</u>	<u>83,064</u>	<u>82,851</u>
<u>9,775</u>	<u>7,939</u>	<u>7,333</u>
<u>(507)</u>	<u>(716)</u>	<u>(619)</u>
121.8	123.5	126.0
<u>94.2</u>	<u>95.5</u>	<u>97.5</u>

במסגרת התקשרויות כמפורט במסגרת באור 20:

עבודה (*, **)
בזמן שנתי
דמי שימוש במקרקעין (כולל דמי שכירות
מחסנים וכולל ארנונה)
שירותים

החזר הוצאות ושירותים נוספים (***)
הכנסה ממכירות לקיבוץ מעגן מיכאל

(*) מבוסס על מחיר שעת עבודה, נכון לחודש
דצמבר של כל שנה (ש"ח):

למשובץ קיבוץ קבוע
למשובץ קיבוץ לא קבוע

(**) כולל תמורה בסיסית, שכר יו"ר הדירקטוריונים, גמול דירקטורים, ובזמן כוח אדם.
(***) חלק מהוצאות החברה (בעיקר חשמל) משולמות לספקים על ידי קיבוץ מעגן מיכאל
בהתאם לחיובים המתייחסים ספציפית לחברה.

2. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

מתוך נושאי המשרה הבכירה בחברה ובפלסאון: המנכ"ל, מנהלי הכספים המשותפים, מנהלת משאבי אנוש, מנהל שרשרת אספקה ומנהלי האגפים (טכנולוגיות, מוצרים לבעלי חיים, אביזרי חיבור לצנרת) הינם חברי הקיבוץ. התמורה בגין העסקתם של נושאי המשרה הבכירה שהינם חברי קיבוץ, משולמת במישרין לקיבוץ, בהתאם להסכם להעמדת כוח אדם ושירותי ניהול שבין הקיבוץ לחברה ולפלסאון; לפירוט תנאי ההסכם וההסכומים ששולמו ראה בבאור 20 בדוחות הכספיים.

בגין שנת 2016 שילמה החברה לשני דירקטורים חיצוניים ולדירקטור בלתי תלוי אחד גמול בהתאם לסכום הקבוע בתקנות, בסכום כולל של כ- 371 אלפי ש"ח (ש.ק. 405 אלפי ש"ח).
בגין שנת 2016 שילמה החברה למבקר הפנים תמורה שאינה חורגת מהמקובל בגין שירותי הביקורת הפנימית, סכום של כ- 134 אלפי ש"ח (ש.ק. 139 אלפי ש"ח).

ב. יתרות עם בעלי עניין בחברה

לגבי יתרות הקיבוץ, ראה באור 18. היתרה הגבוהה ביותר של תאגיד מאוחד עם הקיבוץ במהלך השנה עמדה על סך של 12,916 אלפי ש"ח לזכות הקיבוץ (2015) – לזכות הקיבוץ סך של 20,651 אלפי ש"ח).

ג. לגבי התקשרויות עם הקיבוץ והשותפות, ראה באור 20.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין (המשך):

ד. שיפוי דירקטורים ונושאי משרה

ביום 4.1.2016, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 18 ו-25 בנובמבר 2015, בהתאמה), את התקשרותה בהסכם למתן שיפוי מראש ובדיעבד ל-(1) דירקטורים בחברה כפי שיהיו מעת לעת, שאינם דירקטורים שעשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה, שניהנו או המכהנים בחברה, בתוקף ממועד מינויים כדירקטורים ו-(2) דירקטורים ונושאי משרה בחברה ו/או בחברות הבת שלה, שהינם חברי קיבוץ מעגן מיכאל, בעל השליטה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, המכהנים בחברה בתוקף ממועד מינויים ועד לתום 3 שנים ממועד אישורה של האסיפה כאמור.

כתב השיפוי הוטאם להוראות חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 ויתר תנאיו נותרו ללא שינוי ביחס לכתב השיפוי שהיה בתוקף עובר לאישור האסיפה הכללית כאמור, כמפורט להלן: על פי הסכם השיפוי סכום השיפוי הכולל והמצטבר שבו תחוב החברה ו/או פלסאון בע"מ, לפי העניין, יהיה מוגבל ל-20% מההון של החברה על פי דוחותיה הכספיים המבוקרים או הסקורים אשר היו ידועים סמוך לפני מועד תשלום השיפוי בפועל או לסך של 10 מיליון דולר ארה"ב, הנמוך מביניהם, וזאת בגין אחד או יותר מסוגי האירועים המפורטים בהסכם השיפוי, לכל אחד מנושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד ובמצטבר.

ה. ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

על פי מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה נושאי המשרה בחברה יכוסו בביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כפי שתרכוש החברה מעת לעת.

החברה תהא רשאית, באישור וועדת התגמול, להתקשר עם חברת ביטוח בישראל, במהלך העסקים הרגיל, בפוליסות ביטוח אחריות דירקטורים לנושאי משרה בה, ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, הכל כפי שיהיו מעת לעת, לרבות דירקטורים ו/או נושאי משרה שעשויים להיחשב כבעלי השליטה בחברה בשל היותם חברי קיבוץ מעגן מיכאל שהינו בעל השליטה בחברה, בפרמיה או בתנאים כפי שיהיו מקובלים במועד הארכת פוליסת הביטוח ובלבד שיתקיימו התנאים כדלקמן: גבול האחריות לא יעלה על סך של 15 מיליון דולר למקרה ולתקופה ופרמיית הביטוח השנתית המרבית שתשולם לא תעלה על סך של 25,000 דולר.

בהתאם לאמור, בימים 19.5.2016 ו-26.5.2016, אישרו וועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, בהתאמה, בהתאם לתקנות 1א1, 1ב1 ו-1ב5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, את חידוש ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שהיו ו/או יהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה ו/או דירקטורים שעשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה בשל היותם חברי קיבוץ, שהינו בעל השליטה בחברה, עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ, לתקופה של שנה אחת, מיום 1.6.2016 ועד ליום 31.5.2017 והכל בהתאם למדיניות התגמול כאמור.

פוליסת הביטוח הינה בגבולות אחריות של עד 13.31 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופת הביטוח, לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, בפלסאון ובחברות המוחזקות על ידי החברה ו/או על ידי פלסאון. הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח הינה בסך 11,900 דולר ארה"ב, מתוכה נושאת החברה ב-50% ופלסאון ב-50%. פוליסת הביטוח הינה בעלת תחולת רטרואקטיבית בלתי מוגבלת בזמן. ההשתתפות העצמית של החברה הינה בסך של 5,670 דולר ארה"ב למקרה, ואולם לתביעות המוגשות בארה"ב וקנדה ההשתתפות העצמית הינה 25,515 דולר ארה"ב ולתביעות בידיני נ"ע בישראל בלבד בסך 28,350 דולר ארה"ב. יצוין כי אין השתתפות עצמית לדירקטורים ונושאי משרה.

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27 - מידע מגזרי:

כללי

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה הוא הנהלת החברה בראשות מנכ"ל החברה. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי קבע את מגזרי הפעילות על בסיס הדוחות המשמשים לשם קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את ביצועי מגזרי הפעילות על בסיס הרווח הגולמי. הכנסות והוצאות שיווק ומכירה, הנהלה וכלליות, אחרות ומימון אינן מוקצות בין מגזרי הפעילות, כיוון שסוג פעילויות אלה מנוהל ברובו באופן מרוכז על ידי הנהלת החברה ואגף הכספים המרכזי של החברה שמנהל במרוכז את המימון. מידע מגזרי בגין פעילויות אלו אינו מסופק למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי באופן סדיר.

חברות הקבוצה עוסקות בשני תחומי פעילות עיקריים:

תחום אביזרי חיבור לצנרת - עיקר הפעילות הינו פיתוח, ייצור ושיווק של מחברים, ברזים ואביזרי עזר המיועדים להובלת נוזלים, גזים וקווי תקשורת.

תחום מוצרים לבעלי חיים - עיקר הפעילות הינו פיתוח, ייצור ושיווק של מערכות לאספקת מים טריים, מערכות האבסה, ציוד לניהול אקלים, תאי מטילות לתעשיית הביצים, מכונות לטיפול ומיון ביצים ומוצרים אחרים לבעלי חיים.

בנוסף, לקבוצה פעילויות שונות נוספות, הכוללות ייצור ושיווק מוצרים לחדר האמבט והמטבח, פיתוח מכשירי בדיקה, ייצור מוצרי פלסטיק בהזרקה (קבלנות משנה) ומוצרים משלימים שונים אשר אינם מהווים מגזר בר דיווח.

פעילויות הקבוצה מתבצעות בכל האזורים הגיאוגרפיים.

המידע המגזרי המאוחד המסופק למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בגין המגזרים המדווחים לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2016 הוא כדלקמן:

א. דיווח בדבר מגזרי פעילות:

1. הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
629,677	597,004	610,733
258,738	315,455	322,651
111,096	133,968	149,225
<u>999,511</u>	<u>1,046,427</u>	<u>1,082,609</u>

הכנסות מחיצוניים:

אביזרי חיבור לצנרת
מוצרים לבעלי חיים
פעילויות נוספות

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27 - מידע מגזרי (המשך):

א. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך):

2. תוצאות המגזר והתאמה לרווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
			רווח גולמי
245,835	211,161	240,779	אביזרי חיבור לצנרת
98,937	122,027	115,130	מוצרים לבעלי חיים
30,550	32,226	38,278	פעילויות נוספות
375,322	365,414	394,187	סה"כ רווח גולמי
217,584	226,588	244,323	הוצאות מכירה ושיווק
52,363	49,282	50,582	הוצאות הנהלה וכלליות
2,543	(1,547)	(217)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
107,918	87,997	99,065	רווח מפעולות
10,325	13,038	6,686	הכנסות מימון
13,520	23,280	13,692	הוצאות מימון
3,195	10,242	7,006	הוצאות מימון, נטו
4,439	4,413	2,937	חלק ברווחי חברות כלולות
109,162	82,168	94,996	רווח לפני מסים על הכנסה
23,604	26,533	22,877	מסים על הכנסה
85,558	55,635	72,119	רווח לשנה

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27 - מידע מגזרי (המשך):

א. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך):

3. נכסים המשמשים את המגזר:

31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
231,612	221,606	212,263	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
38,708	31,320	114,193	אביזרי חיבור לצנרת
24,462	47,278	47,969	מוצרים לבעלי חיים
			פעילויות נוספות
294,782	300,204	374,425	סה"כ רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים שהוקצו למגזרים
93,539	85,514	84,106	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים משותפים שלא הוקצו למגזרים
388,321	385,718	458,531	סה"כ רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
24,354	27,151	28,289	השקעות בחברות כלולות
2,433	(74)	(83)	אביזרי חיבור לצנרת
			פעילויות נוספות
26,787	27,077	28,206	סה"כ השקעות בחברות כלולות
(*) 522,627	(*) 505,702	493,723	נכסים שוטפים ובלתי שוטפים אחרים
(*) 130,424	(*) 151,296	228,650	אביזרי חיבור לצנרת
(*) 37,573	(*) 62,908	59,200	מוצרים לבעלי חיים
			פעילויות נוספות
(*) 690,624	(*) 719,906	781,573	סה"כ נכסים שוטפים ובלתי שוטפים אחרים
(*) 290,031	(*) 352,203	281,595	נכסים שלא הוקצו למגזרים
1,395,763	1,484,904	1,549,905	סך נכסים

(*) – סווג מחדש

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27 - מידע מגזרי (המשך):

א. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך):

4. התחייבויות המגזר:

31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
392,188	434,470	402,096
96,710	113,975	217,211
24,280	29,647	25,713
<u>513,178</u>	<u>578,092</u>	<u>645,020</u>
121,164	133,271	89,973
<u>634,342</u>	<u>711,363</u>	<u>734,993</u>

התחייבויות שוטפות ושאינן שוטפות
אביזרי חיבור לצנרת
מוצרים לבעלי חיים
פעילויות נוספות

סה"כ התחייבויות שהוקצו למגזרים

התחייבויות שלא הוקצו למגזרים

סך התחייבויות

5. פחת והפחתות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
24,503	22,807	23,469
3,858	4,098	5,227
4,521	5,023	5,326
<u>32,882</u>	<u>31,928</u>	<u>34,022</u>
23,318	20,768	19,442
<u>56,200</u>	<u>52,696</u>	<u>53,464</u>

פחת תבניות והפחתות נכסים בלתי מוחשיים
אביזרי חיבור לצנרת
מוצרים לבעלי חיים
פעילויות נוספות

סה"כ פחת והפחתות שהוקצו למגזרים

פחת והפחתות שלא הוקצו למגזרים (ציוד משותף)

סה"כ פחת והפחתות

ב. דיווח גיאוגרפי:

1. מכירות לפי שווקים גיאוגרפיים (על פי מיקום לקוחות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014 (*)	2015 (*)	2016
אלפי ש"ח		
113,277	102,032	100,851
298,808	292,659	292,409
162,235	191,145	192,146
144,348	165,728	144,280
167,163	188,522	224,372
90,852	70,923	89,564
9,666	17,856	18,009
13,162	17,562	20,978
<u>999,511</u>	<u>1,046,427</u>	<u>1,082,609</u>

(*) – סווג מחדש

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27 - מידע מגזרי (המשך):

ב. דיווח גיאוגרפי (המשך):

2. ערכם בספרים של נכסים שאינם שוטפים ועלות רכישתם לפי אזורים גיאוגרפיים (על פי מיקום הנכסים):

עלות רכישה		נכסי המגזר		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2015 (*)	2016	2015 (*)	2016	
אלפי ש"ח				
48,576	31,824	193,209	186,244	ישראל
7,852	4,003	96,340	91,598	אירופה
6,526	86,959	27,569	109,807	ברזיל (*)
4,829	4,424	74,384	74,548	ארה"ב (*)
11	235	230	411	שאר אמריקה (*)
2,012	1,463	5,295	5,725	אוקיאניה
223	549	21,243	21,524	אסיה
1,878	721	1,539	1,604	אפריקה
<u>71,907</u>	<u>130,178</u>	<u>419,809</u>	<u>491,461</u>	

(*) – סווג מחדש

3. התפלגות המכירות לפי יעדים גיאוגרפיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014 (*)	2015 (*)	2016	
אחוזים מסך המכירות			
11.3	9.7	9.3	גרמניה (*)
29.9	28.0	27.0	שאר אירופה (*)
16.2	18.3	17.8	ברזיל (*)
14.5	15.8	13.3	שאר אמריקה (*)
16.7	18.0	20.7	ישראל
9.1	6.8	8.3	אוקיאניה
1.0	1.7	1.7	אפריקה
1.3	1.7	1.9	אסיה
<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	

(*) – סווג מחדש

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 28 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי :

ביום 2.2.2017 נחתם הסכם למכירת נכס בבעלות תאגיד מוחזק בארה"ב (מטה התאגיד ומפעל היצור) תמורת 1.7 מיליון דולר ארה"ב ופעילות הייצור הועברה לאתר הייצור הנוכחי המרכזי של התאגיד המוחזק. השלמת עסקת המכר כפופה להתקיימותם של התנאים המתלים הקבועים בהסכם. התמורה שהתקבלה עלתה על ערכו בספרים של הנכס הנמכר.

מלבד המתואר לעיל, נכון ליום אישור הדוחות הכספיים, לא בא לידיעת ההנהלה מידע על אירוע שארע לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי העשוי להשפיע באופן משמעותי על עסקי הקבוצה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 29 - נתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס:

א. דוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר		
2015	2016		2015	2016	
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
		התחייבויות והון התחייבויות שוטפות :			נכסים נכסים שוטפים :
			6,843	4,160	מזומנים ושווי מזומנים
63	118	ספקים ונותני שירותים	73,223	75,059	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
377	320	זכאים אחרים	12	27	חייבים אחרים
			647	26	מסי הכנסה לקבל
440	438		80,725	79,272	
					נכסים שאינם שוטפים :
			279	184	נכסים פיננסיים זמינים למכירה
36	-	מסי הכנסה נדחים	658,813	701,650	השקעות בתאגידים מוחזקים
			659,092	701,834	
		הון			
9,548	9,548	הון מניות רגילות			
181,763	181,763	פרמיה על מניות			
(46,687)	(37,120)	הפרשי תרגום מטבע			
9,117	7,992	קרנות הון אחרות			
585,600	618,485	עודפים			
739,341	780,668	סך הון			
739,817	781,106	סך התחייבויות והון	739,817	781,106	סך נכסים

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 29 - נתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך):

ב. דוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
1,852	1,861	1,851	הוצאות הנהלה, כלליות ואחרות
1,852	1,861	1,851	הפסד מפעולות
1,616	1,348	689	הכנסות מימון
192	685	163	הוצאות מימון
1,424	663	526	הכנסות מימון, נטו
81,728	54,630	72,527	חלק ברווחי תאגידים מוחזקים
81,300	53,432	71,202	רווח לפני מסים על הכנסה
(14)	-	125	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
<u>81,314</u>	<u>53,432</u>	<u>71,077</u>	רווח לשנה

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 29 - נתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך):

ג. דוחות על השינויים בהון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015					
באלפי ש"ח					
סך הכל	עודפים	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום מטבע	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות
727,927	551,264	8,366	(23,014)	181,763	9,548
53,432	53,432	-	-	-	-
(23,673)	-	-	(23,673)	-	-
751	-	751	-	-	-
(19,096)	(19,096)	-	-	-	-
<u>739,341</u>	<u>585,600</u>	<u>9,117</u>	<u>(46,687)</u>	<u>181,763</u>	<u>9,548</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2015
רווח לשנה
שינויים בתרגומי מטבע אשר לא
הוכרו במסגרת הרווח
שיערוך נכס פיננסי זמין למכירה
דיבידנד
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016					
באלפי ש"ח					
סך הכל	עודפים	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום מטבע	פרמיה על מניות	הון מניות
739,341	585,600	9,117	(46,687)	181,763	9,548
71,077	71,077	-	-	-	-
9,567	-	-	9,567	-	-
(1,125)	-	(1,125)	-	-	-
(38,192)	(38,192)	-	-	-	-
<u>780,668</u>	<u>618,485</u>	<u>7,992</u>	<u>(37,120)</u>	<u>181,763</u>	<u>9,548</u>

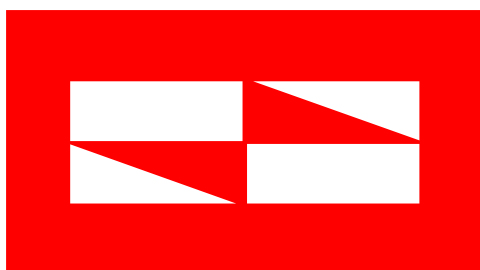
יתרה ליום 1 בינואר 2016
רווח לשנה
שינויים בתרגומי מטבע אשר לא
הוכרו במסגרת הרווח
שיערוך נכס פיננסי זמין למכירה
דיבידנד
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

פלסאון תעשיות בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

נספח I
פרטים על תאגידים מאוחדים וחברות כלולות:

ליום 31 בדצמבר			
2015	2016		
שעור ההחזקה והבעלות			
%	%	מדינה	
			1. תאגידים מאוחדים:
100	100	ישראל	פלסאון בע"מ
100	-	ישראל	פלסאון מפעלי מעגן מיכאל בע"מ (*) (**)
100	100	ישראל	פלסצ'ין בע"מ
100	-	ישראל	סאניפלס בע"מ (*) (**)
50.09	50.09	ישראל	ריאון בע"מ
100	100	ישראל	אמיגל פתרונות לבדיקות אלקטרוניות בע"מ
100	100	ישראל	פלסטוקיט איכות בע"מ
100	100	ישראל	פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ
70	100	ישראל	מדגל פתרונות מתקדמים בע"מ
100	100	גרמניה	Plasson GmbH
100	100	אנגליה	Plasson U.K. Ltd.
100	100	אנגליה	Plasson Properties Ltd.
100	100	צרפת	Plasson France S.A.S
100	100	צרפת	Plasson Europe Aviculture S.A.S
100	100	איטליה	M.G. Meccanoplastica Genovese S.R.L
100	100	אוסטרליה	Plasson Australia Pty Ltd.
100	100	איטליה	Plasson Italia S.R.L
100	100	ברזיל	Plasson do Brasil Ltda.
100	100	ארה"ב	PUTL, Inc.
100	100	ארה"ב	Industrial Pipe Fittings L.L.C
100	100	פולין	Plasson Polska SP z.O.O
100	100	ספרד	Plasson Spain S.L
100	100	מקסיקו	Plassmex Sistemas Agroindustriales S de RL de CV
100	100	דרום אפריקה	PSA Livestock Equipment (Pty) Ltd
100	100	סין	Plasson (Qingdao) Livestock Technology Co., Ltd.
-	100	ברזיל	PDB Particapacoes Ltda.
-	70	ברזיל	A.T.I. Sangyo Equipamentos Avicolas S.A.
			2. חברות כלולות:
73.66	73.66	ישראל	כ.פ.פ. השקעות שותפות רשומה
33.33	33.33	ישראל	כ.פ.פ.אם שותפות רשומה (*) (**)
8.9	8.9	ישראל	ויטלטק בע"מ (***) (*)
33.33	33.33	גרמניה	PF Schweisstechnologie GmbH
33.65	33.65	הודו	Finolex Plasson Industries Ltd.
33.33	33.33	גרמניה	GWA Hausanschluss Armaturen GmbH

(*) חברה לא פעילה.
 (**) בתאריך 15.12.2016 נכנסו החברות סאניפלס בע"מ ופלסאון מפעלי מעגן מיכאל בע"מ לסטטוס של פירוק מרצון ובתאריך 26.1.2017 חוסלה כ.פ.פ.אם שותפות רשומה (בה החזיקה החברה בשליש מהזכויות), אף היא במסגרת הליך של פירוק מרצון.
 (***) החברה זכאית להחזקה של 25%.



פלסאון תעשיות בע"מ

**מידע כספי נפרד של התאגיד המדווח
המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים
ומיידיים) התש"ל-1970**

פלסאון תעשיות בע"מ

**מידע כספי נפרד של התאגיד המדווח המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970
ליום 31 בדצמבר 2016**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	נתונים כספיים באלפי שקלים חדשים (ש"ח):
4	נתונים על המצב הכספי של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים
5	נתונים על הרווח והפסד של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים
6	נתונים על הרווח הכולל של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים
7	נתונים על תזרימי מזומנים של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים
8-11	באורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים של התאגיד המדווח



דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר

על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9'ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

לבעלי המניות של

פלאסאון תעשיות בע"מ

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9'ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של פלאסאון תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 כפי שנכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של תאגידים מוחזקים מסוימים אשר ההשקעה בהם לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 מגיעה לכדי 302,711 אלפי ש"ח ו-276,889 אלפי ש"ח, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחיהם מגיע לכדי סכום נטו של 10,483 אלפי ש"ח, 6,538 אלפי ש"ח ו-2,396 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2016, 2015 ו-2014, בהתאמה. הדוחות הכספיים של התאגידים המוחזקים בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותם תאגידים, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9'ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

חיפה
30 במרץ, 2017

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קסלמן וקסלמן, בניין 25, מת"ם חיפה, 3190500, ישראל, ת.ד. 15084
טלפון: +972-4-8605000, פקס: +972-4-8605001, www.pwc.co.il

פּלסאַון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

נתונים על המצב הכספי של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים

ליום 31 בדצמבר				ליום 31 בדצמבר			
2015	2016			2015	2016		
אלפי ש"ח		באור		אלפי ש"ח		באור	
							נכסים נכסים שוטפים:
			התחייבויות והון התחייבויות שוטפות :				מזומנים ושווי מזומנים
63	118		ספקים ונותני שירותים	6,843	4,160	2	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
377	320	4	זכאים אחרים	73,223	75,059	3	או הפסד
				12	27		חייבים אחרים
				647	26		מסי הכנסה לקבל
440	438			80,725	79,272		
36	-	5	מסים נדחים	279	184	3	נכסים שאינם שוטפים:
				654,438	697,105		נכסים פיננסיים זמינים למכירה
734,966	776,123		סך הון	654,717	697,289		השקעות בתאגידים מוחזקים
735,442	776,561		סך התחייבויות והון	735,442	776,561		סך נכסים

הבאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

30 במרץ, 2017				
תאריך אישור הדוחות הכספיים	שאול אשכנזי	גלעד אגמון	ד"ר עפר בורובסקי	נירה דגן
	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	מנהל כספים משותף	מנהלת כספים משותפת

פלסאון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל – 1970

נתונים על הרווח והפסד של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2014	2015	2016		
	אלפי ש"ח			
1,852	1,774	1,851		הוצאות הנהלה, כלליות ואחרות
1,852	1,774	1,851		הפסד מפעולות
1,616	1,348	689		הכנסות מימון
192	685	163		הוצאות מימון
1,424	663	526		הכנסות מימון, נטו
				הפסד לפני חלק ברווחי תאגידים מוחזקים
428	1,111	1,325		
81,439	52,700	72,357	6	חלק ברווחי תאגידים מוחזקים
81,011	51,589	71,032		רווח לפני מסים על הכנסה
(14)	-	125		הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
81,025	51,589	70,907		רווח לשנה

הבאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

פלסאון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל – 1970

נתונים על הרווח הכולל של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
81,025	51,589	70,907	רווח לשנה
(5,231)	751	(1,125)	שערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
6,838	(23,673)	9,567	הפרשי תרגום מטבע
<u>82,632</u>	<u>28,667</u>	<u>79,349</u>	סך הכל

הבאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

פלסאון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

נתונים על תזרימי מזומנים של התאגיד המדווח הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
81,025	51,589	70,907	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			רווח לשנה
(1,469)	(1,426)	(1,204)	עלויות מימון והשפעת תנודות בשע"ח על סעיפים
(81,439)	(52,700)	(72,357)	כספיים אחרים, נטו
(2)	-	-	חלק ברווחי תאגידים מוחזקים
(12)	-	(9)	הוצאות מסים שוטפים על הכנסה
			מסים נדחים, נטו
(123)	501	421	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך
(2,020)	(2,036)	(2,242)	רווח או הפסד
(523)	5	606	שינוי בחייבים אחרים ומסי הכנסה
(4,988)	(2,530)	(4)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
(7,531)	(4,561)	(1,640)	
(3)	-	-	מסי הכנסה ששולמו
(7,534)	(4,561)	(1,640)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
1,484	1,351	1,212	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
5,780	19,122	38,200	ריבית שהתקבלה
(143)	-	-	דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים
			השקעה בנכס פיננסי זמין למכירה
7,900	2,500	-	פירעון הלוואות/שטרי הון לזמן ארוך שניתנו
57,185	36,223	37,451	לתאגידים מוחזקים
(69,035)	(32,200)	(39,708)	מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
3,171	26,996	37,155	רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
-	(19,096)	(38,192)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(15)	(12)	(8)	דיבידנד ששולם
9	(4)	2	ריבית ששולמה
			קבלת (פרעון) אשראי מ(ל) קיבוץ מעגן מיכאל
(6)	(19,112)	(38,198)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(4,369)	3,323	(2,683)	גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
7,889	3,520	6,843	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
3,520	6,843	4,160	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

פלאסאון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970

באורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים

באור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 **א. הגדרות:**

"החברה" – פלאסאון תעשיות בע"מ (להלן - "החברה" או "התאגיד" או ה"התאגיד המדווח") התאגדה ביום 9 בדצמבר 1993 כחברה פרטית ובחודש ספטמבר 1996 הפכה לחברה ציבורית.

"המידע הכספי הנפרד" – מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2016 (להלן - הדוחות המאוחדים).

"תאגיד מוחזק" – חברה או שותפות מאוחדת, עסקה משותפת, חברה כלולה.

"תאגיד מאוחד" - חברה או שותפות אשר לחברה שליטה בה.

"עסקות בינחברתיות" – עסקות של החברה עם תאגידים מוחזקים.

"יתרות בינחברתיות", "הכנסות והוצאות בינחברתיות", "תזרימי מזומנים בינחברתיים" – יתרות, הכנסות או הוצאות, ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקות בינחברתיות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

ב. להלן עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד:

המידע הכספי הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (להלן - תקנה 9') לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות (להלן - התוספת), ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ב-24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן - הבהרת סגל הרשות).

המידע הכספי הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני ה-IFRS) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" בפרט. עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 2 לדוחות המאוחדים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים, יושמו לצורך הצגת המידע הכספי הנפרד, וזאת בשינויים המתחייבים מהאמור להלן.

במסגרת הביאורים שיובאו להלן נכללים בנוסף, גילויים בנוגע למידע מהותי נוסף, בהתאם לדרישות הגילוי האמורות בתקנה 9' וכמפורט בתוספת ובכפוף להבהרת סגל הרשות, ככל שמידע כאמור לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לתאגיד במדווח.

1. נכסים והתחייבויות של החברה עצמה, הכלולים בדוחות המאוחדים

סכומי הנכסים וההתחייבויות האמורים משקפים את הנכסים וההתחייבויות של החברה עצמה הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין תאגידים מוחזקים, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של יתרות בינחברתיות עם התאגיד המדווח שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

פלאסאון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

באורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים

באור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970
ב. להלן עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד (המשך):

1. נכסים והתחייבויות של החברה עצמה, הכלולים בדוחות המאוחזים (המשך):

בנוסף, מוצג סכום נטו כהשקעה בתאגידים מוחזקים, בהתבסס על הדוחות המאוחזים על המצב הכספי, המתייחס לחלקה של החברה, בסך הנכסים, בניכוי סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות המאוחזים על המצב הכספי מידע כספי בגין תאגידים מוחזקים, לרבות מוניטין.

נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחזים על המצב הכספי.

ההצגה כאמור מביאה לכך שההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה, על בסיס הדוחות המאוחזים, הינו זהה להון העצמי של החברה כפי שנגזר מהמידע הכספי הנפרד.

2. רווח והפסד של החברה עצמה הכלול בדוחות הכספיים המאוחזים

סכומי ההכנסות וההוצאות האמורים משקפים את ההכנסות וההוצאות של החברה עצמה הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחזים ובדוחות המאוחזים על הרווח הכולל, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין תאגידים מוחזקים, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של הכנסות והוצאות בינחברתיות עם התאגיד המדווח שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחזים.

בנוסף, מוצג חלק החברה ברווחי תאגידים מוחזקים, בהתבסס על הדוחות המאוחזים, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות המאוחזים תוצאות פעילות בגין תאגידים מוחזקים.

נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחזים על הרווח הכולל.

ההצגה כאמור מביאה לכך שסך כל הרווח לשנה המיוחס לבעלי המניות של החברה וסך כל הרווח הכולל לשנה המיוחס לבעלי המניות של החברה, על בסיס הדוחות המאוחזים, הינו זהה לסך כל הרווח לשנה של החברה וסך כל הרווח הכולל לשנה של החברה, בהתאמה, כפי שנגזרים מהמידע הכספי הנפרד.

3. תזרימי מזומנים של החברה עצמה הכלולים בדוחות הכספיים המאוחזים

מוצגים סכומי תזרימי המזומנים של החברה עצמה הכלולים בדוחות המאוחזים, בפילוח לפי תזרימי מפעילות שוטפת, תזרימי מפעילות השקעה ותזרימי מפעילות מימון ותוך פירוט מרכיביהם. נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחזים.

סכומים אלו משקפים את תזרימי המזומנים של החברה עצמה הכלולים בדוחות המאוחזים, למעט סכומי תזרימי מזומנים בינחברתיים בגין תאגידים מוחזקים שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחזים.

פלסאון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל – 1970

באורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים

באור 2 - מזומנים ושווי מזומנים של החברה עצמה הכלולים בדוחות המאוחדים
הרכב המזומנים ושווי המזומנים של החברה עצמה הכלולים בדוחות המאוחדים הינו כדלקמן:

31 בדצמבר		מזומנים בבנק ובקופה במט"ח בש"ח
2015	2016	
אלפי ש"ח		
10	20	
6,833	4,140	
6,843	4,160	

באור 3 - נכסים פיננסיים של החברה עצמה הכלולים בדוחות המאוחדים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

31 בדצמבר		נכסים פיננסיים זמינים למכירה השקעה בניירות ערך סחירים – ישראל (ש"ח) (*)
2015	2016	
אלפי ש"ח		
279	184	
73,223	75,059	

(*) כוללים בעיקר השקעות בקרנות נאמנות אג"חיות ואג"ח שקליות.
הנכסים הפיננסיים של החברה אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד סווגו תחת קטגוריה "רמה 1" – ראה באור 4 בדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 4 - הרכב התחייבויות פיננסיות של החברה עצמה הכלולות בדוחות המאוחדים

זכאים אחרים

31 בדצמבר		קיבוץ מעגן מיכאל הוצאות לשלם תאגידים מאוחדים זכאים אחרים
2015	2016	
אלפי ש"ח		
244	246	
80	57	
49	17	
4	-	
377	320	

ראה באור 4 בדוחות הכספיים המאוחדים.

פלסאון תעשיות בע"מ

מידע כספי נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל – 1970

באורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים

באור 5 - מסים על הכנסה

א. מיסוי החברה בישראל, שיעורי המס, חוקי עידוד החלים על החברה ושומות מס שלה

באשר לפירוטים בדבר אופן מדידת תוצאות החברה בישראל לצרכי מס ובדבר שיעורי המס החלים על הכנסותיה וחוקי העידוד החלים עליה, וכן בדבר שומות מס של החברה, ראה ביאור 15 לדוחות המאוחדים.

ב. הפסדים והפסד ריאלי ממימוש ניירות ערך סחירים לצורכי מס של החברה להעברה לשנים הבאות

סך הפסדי החברה לצורכי מס, המועברים לשנים הבאות מגיעים לכדי 5,987 אלפי ש"ח ו- 5,136 אלפי ש"ח לימים 31.12.2016 ו-31.12.2015 בהתאמה. יתרות ההפסדים להעברה של החברה שבגינן לא נזקפו מסים נדחים הינן 5,987 אלפי ש"ח ליום 31.12.2016 ; 5,136 אלפי ש"ח ליום 31.12.2015. החברה לא זקפה מסים נדחים בגין יתרות הפסדים אלה, מאחר וניצולם אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

ליום 31.12.2016 לחברה ייתרת הפסד הון להעברה בסך 704 אלפי ש"ח (ש.ק. 149 אלפי ש"ח). הפסדים אלו ניתנים לניצול כנגד רווחי הון.

באור 6 - קשרים, התקשרויות, הלוואות, השקעות ועסקאות מהותיות בין החברה לתאגידים המוחזקים שלה

א. השקעות ושיעורי החזקה בתאגידים מוחזקים

באשר לפרטים בדבר היקפי ההשקעות ושיעורי החזקה בתאגידים מוחזקים ראה ביאור 12 ונספח I לדוחות המאוחדים.

ב. עסקות מכירה והלוואות ל/מ תאגידים מוחזקים

לחברה אין עסקות מכירה ל/מ תאגידים מוחזקים. בשנים המדווחות החברה לא נתנה/קיבלה הלוואות ל/מ תאגידים מוחזקים.