



קליל תעשיות בע"מ  
**דו"ח תקופתי**  
לשנת 2016



# **קליל תעשיות בע"מ**

## **דוח תקופתי לשנת 2016**

# קליל תעשיות בע"מ

## דוח תקופתי לשנת 2016

### תוכן העניינים

- פרק א'- תיאור עסקי התאגיד
- פרק ב'- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- פרק ג'- דוחות כספיים  
דוח כספי נפרד של התאגיד
- פרק ד'- פרטים נוספים על התאגיד
- פרק ה'- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה על הדיווח הכספי ועל גילוי

**פרק א'**

# **תיאור עסקי התאגיד**

## תוכן עניינים

### פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

<u>עמוד</u>	<u>תוכן</u>	<u>סעיף</u>
	<b><u>כללי</u></b>	
2	שם, מספר חברה, כתובת, טלפון, פקס ודוא"ל של התאגיד, תאריך המאזן ותאריך הדו"ח	1.1
	<b><u>תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד</u></b>	
3	פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו	1.2
3	תחומי פעילות	1.3
4	השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו	1.4
4	אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנדים וחלוקת דיבידנדים	1.5
	<b><u>מידע אחר</u></b>	
5	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד	1.6
6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד	1.7
	<b><u>תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות</u></b>	
6	מידע כללי על תחומי הפעילות	1.8
8	מוצרים ושירותים	1.9
9	פילוח הכנסות ורווחיות המוצרים והשירותים	1.10
10	מוצרים חדשים	1.11
10	לקוחות החברה	1.12
12	שיווק, מכירות והפצה	1.13
13	צבר הזמנות	1.14
14	תחרות	1.15
15	עונתיות	1.16
15	כושר ייצור	1.17
16	רכוש קבוע ומתקנים	1.18
16	מחקר ופיתוח	1.19
17	נכסים לא מוחשיים	1.20
18	הון אנושי	1.21
21	חומרי גלם וספקים	1.22
22	הון חוזר	1.23
23	השקעות	1.24
23	מימון	1.25
24	מיסוי	1.26
24	איכות הסביבה	1.27
25	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד	1.28
26	הסכמים מהותיים	1.29
26	הליכים משפטיים	1.30
26	יעדים ואסטרטגיה עסקית	1.31
27	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	1.32
27	אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד	1.33
27	דיון בגורמי סיכון – כללי	1.34

דו"ח זה כולל מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בסעיף 32 א' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים, ציפיות או מידע אחר, המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, שהתממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה בלבד, או בכלל. מידע זה מזוהה ככזה במקומות בהם הוא משמש בדו"ח זה. אף כי מידע זה מבוסס על נתונים הקיימים בחברה בתאריך הדו"ח, ומשקף את כוונות החברה והערכותיה במועד זה, ההתרחשויות ו/או התוצאות בפועל יכולות להיות שונות מהותית מאלו המוצגות בדו"ח או משתמעות ממנו כצפויות או מצופות הואיל והתממשותן מושפעת, בין היתר, מאי וודאויות וגורמים אחרים שאינם בשליטת החברה כמפורט בדו"ח זה להלן.

## פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

### 1.1. כללי

שם החברה:	קליל תעשיות בע"מ (להלן: "החברה" או "קליל", החברה והחברות המאוחדות שלה יקראו להלן "הקבוצה")
מס' חברה:	520032442
כתובת:	רחוב צור 13, אזור תעשיה מזרחי, כרמיאל.
	ת.ד 659 כרמיאל - 2161601
כתובת דואר אלקטרוני:	<a href="mailto:yonil@klil.co.il">yonil@klil.co.il</a>
טלפון:	04-9900200
פקסימיליה:	04-9953136
תאריך המאזן:	31 בדצמבר, 2016
תאריך הדו"ח:	16 במרץ, 2017 ("מועד הדו"ח")

## תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

### 1.2 פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

#### 1.2.1 כללי

ראשיתה של פעילות החברה בשנת 1950, לפני שנרשמה במתכונתה הקיימת. החברה התאגדה בשנת 1962 כחברה פרטית ובחודש אוגוסט 1981, הפכה לחברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. מניות החברה נסחרו החל מיום 15.12.2011, כחלק ממדד יתר-50 והחל מ-12.2.2017, כחלק ממדד ת"א-90.

תחום עיסוקה העיקרי של החברה הנו פיתוח, עיצוב, ייצור, גימור, שיווק ומכירה של מערכות אלומיניום לבניה ופרופילים לתעשייה (להלן: "פרופילים"), בעיקר לשוק המקומי לשם ייצור מוצרים סופיים מפרופילי אלומיניום, דוגמת מסגרות לחלונות, דלתות ופתחים אחרים בבניינים, בהם משולבים זגוגיות, תריסים או רשתות. שימוש נוסף בפרופילים הוא כמרכיב במוצרים תעשייתיים שונים שאינם מיועדים לשוק הבניה. כמו כן, עוסקת החברה בפיתוח, עיצוב, ייצור, ייבוא, רכישה, שיווק ומכירה של אביזרים נלווים לפרופילי האלומיניום, הדרושים לשם ייצור המוצר הסופי המוגמר ("מערכות אלומיניום").

לקבוצה, באמצעות חברת הבת רול פרופיל בע"מ ("רול פרופיל"), תחום פעילות נוסף הכולל תכנון, ייצור, צביעה, שיווק ומכירה של שלבי תריסים וארגזי תריסים מפחי אלומיניום, בשילוב פוליאוריתן מוקצף.

#### 1.2.2 חברות בנות

לחברה חברת בת פעילה אחת:

**רול פרופיל** - חברה פרטית שהתאגדה בשנת 1995 והנה בשליטת קליל (82.8%). חברה זו עוסקת בפיתוח, תכנון, ייצור, שיווק, צביעה ומכירה של שלבי תריס וארגזי תריס מפחי אלומיניום. מפעלה של רול פרופיל ממוקם באתר החברה שבכרמיאל, על שטח של כ- 3,290 מ"ר אותו היא שוכרת מהחברה.

### 1.3 תחומי פעילות לקבוצה שני תחומי פעילות המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים (ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2016):

#### 1.3.1.1 תחום הפרופילים

פעילות פיתוח, עיצוב, ייצור, צביעה, שיווק ומכירה של פרופילי אלומיניום ואביזרים, בעיקר לשוק הבניה וייצור פרופילים ומכירתם לשוק התעשייה.

#### 1.3.1.2 תחום התריסים

פעילות תכנון, ייצור, צביעה, שיווק ומכירה של שלבי תריס מפחי אלומיניום וארגזי תריס מפחי אלומיניום, בשילוב פוליאוריתן מוקצף. פעילות זו מרוכזת בחברה הבת, רול פרופיל. מחזור המכירות מתחום פעילות זה היווה כ-10% מסך מחזורה של הקבוצה בשנת 2016, כ-8.1% מסך מחזורה של הקבוצה בשנת 2015, וכ-8% בשנת 2014.

#### 1.4. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניות

בשנתיים האחרונות, לא בוצעו השקעות בהון החברה וכן, ככל שידוע לחברה, לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה, עד מועד דוח זה למעט כמפורט להלן:

לפרטים אודות רכישת 7,000 מניות החברה (מחוץ לבורסה) ע"י דבוש השקעות בע"מ, בעל השליטה בחברה, מנושא משרה בה ראו דיווח מיידי מיום 29 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-112483), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

##### 1.4.1 רכישה עצמית של מניות

במהלך שלושת השנים שקדמו למועד הדוח, אישר דירקטוריון החברה שתי תכניות רכישה עצמית אשר למועד הדוח אינן בתוקף ואשר פרטיהן מרוכזים להלן:

מועד אישור התכנית	היקף כספי מרבי	תקופת התכנית	האם בתוקף במועד הדוח?	האם תואם את הנחיות רשות ניירות ערך (הגנת נמל מבטחים)?	הערות נוספות
27.5.2015	8 מיליוני ש"ח	6 חודשים	לא	כן	במסגרת תכנית זו שנסיימה בתאריך ה- 9 ביולי 2015, נרכשו 26,691 מניות רגילות של החברה בהיקף כספי כולל של 8 מיליוני ש"ח.
25.03.2014	29 מיליוני ש"ח	6 חודשים	לא	כן	במסגרת תכנית זו שנסיימה בתאריך ה- 15 למאי 2014, נרכשו 112,242 מניות רגילות של החברה בהיקף כספי כולל של כ- 29 מיליוני ש"ח.

#### 1.5 אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנדים וחלוקת דיבידנדים

##### 1.5.1 מדיניות חלוקת דיבידנד

ביום 18 במרץ 2015, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד, אשר על פיה תבצע החברה חלוקה של דיבידנד לבעלי מניותיה, בשיעור של לפחות 30% מתוך הרווח הנקי לאחר מס בגין כל שנה. עוד נקבע במסגרת מדיניות זו, כי רכישה עצמית של מניות החברה תיחשב כ"חלוקה" במסגרת המדיניות האמורה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 במרץ 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-054508), אשר המידע האמור בו נכלל בזה על דרך ההפניה.

המדיניות האמורה תהא בתוקף עד ליום 31.12.2017.



### 1.5.2 חלוקת דיבידנדים

לפרטים בדבר דיבידנדים שחולקו על ידי החברה בתקופת הדוח ובשנה שקדמה לה ואשר לא הצריכו אישור בית משפט, ראו ביאור 19ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2016, הסתכמה יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה בכ- 120,271 אלפי ש"ח.

### 1.5.3 מגבלות על חלוקת דיבידנדים

בשנתיים האחרונות לא היו מגבלות חיצוניות אשר השפיעו על יכולתה של החברה לחלק דיבידנדים ונכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על מגבלות כאמור העשויות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים בעתיד.

## מידע אחר

### 1.6 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד

להלן מידע כספי המתייחס לתחומי הפעילות של החברה (לפרטים נוספים ראו גם ביאור 23 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2016):

2014				2015				2016				
מאוחד	התאמות	תריסים	פרופילים	מאוחד	התאמות	תריסים	פרופילים	מאוחד	התאמות	תריסים	פרופילים	
378,681		30,470	348,211	372,635		30,087	342,548	379,565		37,941	341,624	הכנסות מחיצוניים
(626)		626		(559)		559		(559)		559		מתחומי פעילות אחרים
378,681	(626)	30,470	348,837	372,635	(559)	30,087	343,107	379,565	(559)	37,941	342,183	סה"כ הכנסות
73,592		4,705	68,887	68,791		3,833	64,958	71,376		4,468	66,908	עלויות קבועות
232,333		18,705	213,628	243,749		19,243	224,506	226,328		23,074	203,254	עלויות משתנות
(626)		626		(559)		559		(559)		559		עלויות בין המגזרים
305,925	(626)	24,036	282,515	312,540	(559)	23,635	289,464	297,704	(559)	28,101	270,162	סה"כ עלויות
85			85	39			39	(11)			(11)	הכנסות (הוצאות) אחרות
72,841		6,434	66,407	60,134		6,452	53,682	81,850		9,840	72,010	תוצאות המגזר
(3,160)				70				49				הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(17,868)				(16,222)				(19,545)				הוצאות מס
51,813				43,982				62,354				רווח נקי
403				212				(497)				רווח (הפסד) סלל אחר
52,216				44,194				61,857				רווח סלל
51,337				43,331				60,588				רווח סלל מיוחס ל:
879				863				1,269				בעלי מניות החברה
52,216				44,194				61,857				זכויות המיעוט
308,709	65,072	21,394	222,243	312,844	77,970	23,068	211,806	340,878	98,706	30,519	211,653	נכסי המגזר
90,467	3,182	4,542	82,743	78,083	6,551	4,630	66,902	83,448	8,788	7,060	67,600	התחייבויות המגזר

לפרטים והסברים בקשר עם ההתפתחויות שחלו במהלך השנה, בנתוני המידע הכספי, ראו פרק "ניתוח תוצאות הפעילות" בדו"ח הדירקטוריון לשנת 2016.

## **1.7 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד**

לפרטים בדבר הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד ראו סעיף א'1 לדוח הדירקטוריון (הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד).

## **תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי הפעילות**

**1.8** להלן מובא תיאור מפורט של עסקי החברה. עניינים הנוגעים לכל תחום פעילות בנפרד, מתוארים תחת הכותרת הרלוונטית לגבי כל אחד מתחומי הפעילות. עניינים הרלוונטיים לשני תחומי הפעילות או שאינם מתייחסים לתחום פעילות ספציפי, הנם עניינים הנוגעים לפעילות התאגיד בכללותו.

### **מידע כללי על תחומי הפעילות**

#### **1.8.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלו בו**

##### **1.8.1.1 תחום הפרופילים**

בתחום פעילות זה, עוסקת החברה בעיקר בפיתוח, עיצוב, ייצור, צביעה, שיווק ומכירה של פרופילי אלומיניום ואביזרים נלווים, המיועדים לשמש למסגור, לאיטום ולסגירה של פתחים (כגון חלונות ודלתות) בעיקר לשוק הבניה. כמו כן, עוסקת החברה בתחום זה בייצור ומכירה של פרופילי אלומיניום לתעשייה.

תחום פעילות זה מבוסס בעיקרו על הביקוש לפרופילים בתחום הבניה (הן בהתייחס לסיומי בניה חדשה והן בהתייחס לשיפוצים של מבנים קיימים) ובאופן חלקי, על הביקוש לפרופילים בתחום התעשייה.

תהליך הייצור של הפרופילים בחברה הוא בן מספר שלבים עיקריים: קרוד (או בלעז: אקסטרוזיה - תהליך לחיצת בולי אלומיניום דרך טבעים, באמצעות מכשש), עיבוד (כולל צביעה), אילגון (חמצון) ואריזה. הייצור והגימור של הפרופילים נעשה תחת פיקוח והסמכה של מכון התקנים הישראלי.

##### **1.8.1.2 תחום התריסים**

בתחום פעילות זה עוסקת חברת הבת רול פרופיל בתכנון, ייצור, צביעה, שיווק ומכירה של שלבי תריסים ותריסים מאוגדים, מפחי אלומיניום בשילוב חומר מבודד בשם פוליאוריטן, בשיטת ROLL FORMING וכן ארגזי תריס מפחי אלומיניום. תחום פעילות זה מבוסס בעיקרו על הביקוש לתריסים בענף הבניה והשיפוצים.

**1.8.2** לפרטים בדבר מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות ראו סעיף 1.28 להלן.

### 1.8.3 שינויים בהיקף הפעילות וברווחיותו

שווקי ייצור פרופילי האלומיניום והתריסים הנם שווקים תחרותיים והמתחרים מתמודדים ביניהם במסגרת שווקים אלו לצד התמודדות מול יבואני פרופילי אלומיניום ויבואני תריסים.

שיעורי הרווחיות מושפעים משיווק מוצרים חדשים ואיכותיים, משירות מהיר וממתן פתרונות כוללים לשביעות רצון הלקוחות. המוניטין, רמת השירות והאיכות הקיימים למותגי החברה בישראל, אשר לדעת החברה עולים על אלו של מתחריה, מסייעים לחברה לשפר את כושר התחרות שלה בשווקי הפעילות, על אף העלייה בכמויות היבוא לארץ, ולשמור על רמת ביקוש ערה למוצריה.

### 1.8.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

לפירוט בדבר ההתפתחויות בשווקים של תחומי הפעילות ראו סעיף 1א לדוח הדירקטוריון כמו כן להלן טבלת התחלות וגמר בניית דירות מתוך נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה:

#### התחלות וסיומי בנייה 2008 - 2016

גמר בניה			התחלות בניה			
וילות ודו משפחתי		סה"כ גמר	וילות ודו משפחתי		סה"כ התחלות	
%	גמר		%	התחלות		
39	12,848	32,710	38	13,520	35,165	2009
40	13,194	33,269	35	14,225	40,290	2010
39	13,453	34,100	30	13,894	46,613	2011
37	13,905	37,437	32	13,924	43,368	2012
33	14,215	42,477	29	13,901	47,685	2013
34	15,143	44,620	29	13,434	46,935	2014
30	13,051	43,585	25	13,010	52,744	2015
31	12,819	41,921	26	13,228	51,565	* 2016

\* משוער 2016, על בסיס נתוני ינואר עד ספטמבר 2016.

### 1.8.5 גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

#### 1.8.5.1 בתחום הפרופילים

גורמי ההצלחה הקריטיים כוללים, בין היתר, עלייה מתמדת בערכו של המותג, המשך פיתוח ו/או שיווק מוצרים חדשים, יכולת התאמה של המוצרים למגמות המשתנות בשוק וכן שירות מהיר וחוסן פיננסי.

#### 1.8.5.2 בתחום התריסים

גורמי ההצלחה הקריטיים כוללים, בין היתר, עלייה מתמדת בערכו של המותג, המשך פיתוח של מוצרים חדשים, יכולת להעניק מחירים תחרותיים ושימור היתרון הטכנולוגי על ידי ייצור בקווי ייצור בטכנולוגיה מתקדמת.

#### 1.8.6 מחסומי כניסה ויציאה עיקריים

מחסומי הכניסה העיקריים לתחומי הפעילות של החברה הינם הצורך בידע רב, בניסיון בייצור פרופילים ותריסים ובהיכרות מעמיקה עם גורמי השוק הרלוונטיים, לצד היקף ההון הנדרש לשם הקמת מפעל לייצור פרופילים ותריסים או מערך לוגיסטי גדול ומורכב למטרת ייבוא, שיווק והפצה.

לא קיימים מחסומי יציאה מהותיים מתחומי פעילותה של החברה.

#### 1.8.7 תחליפים למוצרי החברה

למיטב ידיעת החברה, לא קיימים מוצרים היכולים לשמש תחליף מושלם למוצרי האלומיניום בתחום הפרופילים ובתחום התריסים, אולם בשוק הישראלי מקובלים מספר מוצרים מעץ, ברזל ו-UPVC, שניתן לעשות בהם שימוש תחליפי מסוים.

#### 1.8.8 מבנה התחרות והשינויים החלים בו

לפרטים ראו סעיף 1.15 לדוח זה להלן.

### 1.9 מוצרים ושירותים

#### 1.9.1 תחום הפרופילים

החברה מתמקדת בייצור פרופילי אלומיניום על צורותיהם, דגמיהם ושימושיהם השונים (כמפורט להלן). הפרופיל משמש את מתקני החלונות לייצור מוצרי אלומיניום סופיים לצרכן, לשם מסגור, איטום וסגירת פתחים, כגון חלונות ודלתות. השימוש העיקרי במוצר זה הנו במסגרת בניית מבנים, הן למגורים והן למסחר או למבני ציבור. מרבית פרופילי האלומיניום, המיוצרים בחברה, מיועדים לענף הבניה וחלק קטן מהם, נמכר גם לתעשיות אחרות, כגון תעשיות האלקטרוניקה; ענף התובלה; יצרני ריהוט; יצרני סורגים; יצרני חממות ויצרני מוצרים אחרים ומגוונים המיוצרים מאלומיניום.

המוצרים העיקריים של החברה בתחום הפרופילים ניתנים לחלוקה לקטגוריות הבאות:

א. **פרופילי MF (Mill Finish)** - פרופילי אלומיניום בגאומטריות ובמידות שונות, המשווקים בארץ ללא שעברו תהליך גימור וציפוי כדוגמת צביעה או אילגון (Anodize).

ב. **פרופילים עם גימור** - קבוצה זו כוללת פרופילים, שעברו תהליך צביעה בשיטות צביעה רטובה או יבשה (בחברה או אצל קבלני צביעה שהנם צדדים שלישיים) או פרופילים מאולגנים (Anodize). פרופילים אלה משווקים בעיקר לשימוש בענף הבניה בישראל.

ג. **אביזרים** - החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של אביזרים נלווים לכל המערכות. אביזרים אלו פותחו תוך התאמה למערכות השונות תוך מתן תשומת לב לתנאי האקלים בישראל. במסגרת הנ"ל, האביזרים המיוצרים על ידי החברה או הנרכשים על ידי מספקים בארץ ובחו"ל כוללים צירים, גלגלים, ידיות, מנגנוני פתיחה ונעילה וכן פרטי איטום וחיבור למבנה. האביזרים משווקים כחלק מאסטרטגיה כוללת של אספקת מערכות שלמות כפי שפותחו ע"י החברה.

ד. **שונות** - כולל מכירת נפולת מתהליך הייצור, מבלטים, מנועים ועוד.

#### 1.9.2 **תחום התריסים**

מוצרי החברה בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

1.9.2.1 **שלבי תריס** - שלבי גלילה רגילים, שלבי תריס אור או הזזה בגדלים שונים, העשויים מעטפת אלומיניום ממולאת בחומר מבודד (פוליאוריטן מוקצף). המוצר נמכר ללקוחות בשתי צורות: שלבים ארוכים הניתנים לחיתוך למידה או תריסים מוכנים לפי מידה. תריסי הגלילה מסופקים בצבע התואם את צבעי החלונות.

**ארגזי תריס** (לרבות ארגזי תריס נסתרים) - התקן המשמש לחיפוי תריסי הגלילה בחלק העליון, שאליו נגללים השלבים כלפי מעלה.

#### 1.10 **פילוח הכנסות ורווחיות המוצרים ושירותים**

##### 1.10.1 **תחום הפרופילים**

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות הקבוצה ממכירות בארץ הנובעות מקבוצות מוצרים דומים אשר שיעור ההכנסה מכל אחת מהן עולה על 10% מסך ההכנסות בשנים 2014-2016:

שיעור מכלל הכנסות הקבוצה			הכנסות באלפי ₪			קבוצת מוצרים
2014	2015	2016	2014	2015	2016	
29%	31%	31%	108,261	114,089	119,152	פרופילי MF
46%	46%	43%	173,673	170,193	162,164	פרופילים עם גימור
9.6%	9.5%	10.4%	36,331	35,325	39,319	אביזרים

##### 1.10.2 **תחום התריסים**

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות תחום התריסים, הנובעות מקבוצות מוצרים דומים (באלפי ש"ח ובאחוז מכלל הכנסות הקבוצה בשנים 2014-2016):

שיעור מכלל הכנסות הקבוצה			הכנסות באלפי ₪			קבוצת מוצרים
2014	2015	2016	2014	2015	2016	
8%	8.1%	10%	30,470	30,087	37,941	תריסים וארגזי תריס

### **1.11 מוצרים חדשים**

#### **1.11.1 תחום הפרופילים**

מחלקת הפיתוח של החברה עוסקת בפיתוח ובהתאמה של סדרות חדשות של חלונות, דלתות, תריסים, וקירות מסך על מנת לספק את דרישות השוק הישראלי ולקוחות החברה. חלק מהמוצרים החדשים נרשמים בישראל כמדגמים רשומים ומיעוטם כפטנטים על שם החברה. בנוסף לכך, המחלקה מסייעת בפיתוח פרופילים, המיועדים לשימושים תעשייתיים שונים, כגון: ריהוט, סורגים, מקלחונים, פרזולים, פרופילים מעובדים ועוד. המחלקה שמה דגש על נושא העיצוב בכל הקשור לפיתוחיה החדשים ובנוסף על עקרונות בנייה ברת קיימא (בנייה ירוקה).

בשנת 2016 הושלמה פיתוחה של סדרת הפרופיל הבלגי החדשה 5300 ו-5350. הסדרה מעוצבת בקווים דקים ועדינים במיוחד, וכוללת מגוון דוגמאות מיוחדות ואפשרויות חלוקה בין החלונות הקבועים לכנפיים. הסדרה נמצאת כיום ב"ניסוי שוק".

כמו כן, מפתחת החברה סדרת קליל נוף 2400, המתאפיינת בקווי אלומיניום אנכיים בלבד וצרים במיוחד. מערכת זו מיועדת למפתחים גדולים.

לפרטים נוספים בדבר תכניות הפיתוח של החברה ראו סעיפים 1.19 ו- 1.31 לדוח.

#### **תחום התריסים**

בשנים האחרונות הרחיבה רול פרופיל את שיווקם של תריסי גלילה מחוזקים המשולבים עם פוליאוריטן קשיח, תריסי אור, שלבי תריס המאוגדים בצורה אוטומטית המיוצרים בעזרת ציוד מודרני שנרכש וכן ארגזים נסתרים לתריסי גלילה.

### **1.12 לקוחות החברה**

#### **1.12.1 לקוחות בתחום הפרופילים**

##### **1.12.1.1 לקוחות בענף הבניה (שוק מקומי)**

מוצרי החברה, הכוללים פרופילי אלומיניום ואביזרים נלווים, נמכרים על-ידי החברה ללקוחותיה בענף הבניה כחומרי גלם, לשם ייצור מוצרים מוגמרים לצרכן הסופי (כגון: חלונות, דלתות, קירות מסך וכיו"ב). החברה אינה מוכרת בעצמה מוצרים סופיים ללקוחותיה. ללקוחותיה של החברה בענף זה נחלקים לשני סוגים עיקריים:

(א) סיטונאים, שהנם סוחרים ובעלי מחסנים, הרוכשים את מוצרי החברה על פי הזמנות שוטפות, לשם מכירתם ליצרני מוצרים סופיים. הסיטונאים מהווים את עיקר לקוחות החברה בענף הבניה; חלק מהסיטונאים הנם בעלי מחסנים המצויים בישראל וחלקם

הנם בעלי מחסנים בשטחי הרשות הפלסטינית, משם הם משווקים את המוצרים, אותם הם רוכשים מן החברה, לשטחי הרשות הפלסטינית.

לחברה לקוח בודד שההכנסות ממנו מהוות כ-15.4% מההכנסות בדוחות המאוחדים בשנת 2016 ("הלקוח העיקרי") לעומת כ-14.3% ו-13.4% בשנים 2015 ו-2014, בהתאמה.

למיטב ידיעת החברה, הלקוח העיקרי, מקיים פעילות מכירתית הדומה לפעילות יתר לקוחותיה הסיטונאיים של החברה וכולל מכירה ושיווק של פרופילי אלומיניום, אביזרים נלווים ותריסים ללקוחותיו בענף הבניה. למיטב ידיעת החברה, לקוחותיו של הלקוח העיקרי הינם יצרני אלומיניום, מתקנים מורשים, חותכים למידה ומחסני משנה (מחסנים קטנים יחסית שהחברה אינה עובדת מולם ישירות ורכישותיהם מתבצעות ממחסנים גדולים שהלקוח העיקרי הוא הגדול שבהם ונחשב למוביל בתחום). הלקוח העיקרי פועל בכל רחבי הארץ.

החברה והלקוח העיקרי מקיימים קשרים עסקיים במשך שנים רבות במסגרתם מוכר הלה את מוצרי החברה כמו גם מוצרים של חברות נוספות. לא ניתנה לו בלעדיות והוא מצדו לא מחוייב ברכישת כמויות מינימום. בין החברה ובין הלקוח העיקרי קיים מחירון מוסכם, המכירות נעשות בתנאי תשלום הדומים ליתר לקוחותיה הסיטונאיים של החברה, כך שהתשלום מתקבל לא יאוחר מהחודש העוקב לחודש המכירה.

אחריות המוצר הניתנת ללקוח העיקרי זהה לאחריות הניתנת למוצרים הנמכרים ליתר לקוחות החברה. לפרטים ראו סעיף 1.2.3.3 לדוח זה.

לפרטים נוספים בקשר עם אי תלות החברה בלקוחות ובקשר עם צבר הזמנות ראו סעיפים 1.12.3 ו-1.14, בהתאמה, להלן.

(ב) יצרנים גדולים של חלונות ודלתות כגון: מפעלים המייצרים ומרכיבים, על בסיס תעשייתי, את החלונות, הדלתות וקירות המסך מפרופילי האלומיניום והאביזרים הנלווים אצל הצרכן הסופי (להלן: "יצרנים" או "יצרני מוצרים סופיים").

#### 1.12.1.2 לקוחות בענפי התעשייה (שוק מקומי)

לקוחות החברה בענפי התעשייה הנם מפעלים, הרוכשים את פרופילי האלומיניום כחומר גלם לייצור מוצרים, המיועדים לשימוש בתעשייה, כגון: מוצרים חשמליים, מערכות אלקטרוניקה, מוצרים לכלי רכב, קולטי שמש, ריהוט, כלי עבודה וכיוצא באלה.

#### 1.12.1.3 לקוחות בחו"ל

החברה מוכרת חלק מנפולת האלומיניום הנוצרת בתהליך הייצור ללקוחות בחו"ל.

#### 1.12.1.4 התפלגות הכנסות לפי סוגי לקוחות

שיעור הכנסות החברה ממכירת פרופילים לבנייה, מכירת פרופילים לתעשייה וייצוא פרופילים, הסתכמו בתקופת הדוח בכ-93.9%, 6%, ו-0.1% בהתאמה ובשנת 2015 בכ-92.1%, 7.6%, ו-0.3% בהתאמה.

### **1.12.2 לקוחות החברה בתחום התריסים**

לקוחות החברה בתחום זה הם בעיקר קבלני ייצור חלונות ודלתות וחברות הרוכשות שלבי תריס מהחברה, לשם חיתוכם למידה ומכירה של מאגדי תריס מוכנים להתקנה בפתחים. כמו כן, מוכרת החברה לסיטונאים וליצרנים בעלי היקף פעילות גבוה באופן יחסי.

### **1.12.3 אי תלות בלקוחות - כלל פעילות החברה**

לחברה אין תלות במי מלקוחותיה והעסקאות עמם אינן נעשות בדרך כלל על-פי הסכמי מסגרת, אלא על בסיס שוטף, לפי הזמנה. עיקר הרכישות של מוצרי החברה נעשות על ידי סיטונאים המוכרים ליצרני מוצרים סופיים. הפסקת רכישות של מוצרי החברה על-ידי סיטונאי מסוים, תוביל, בדרך-כלל, לכך שיצרני המוצרים הסופיים, שרכשו את מוצרי החברה מאותו סיטונאי יפנו לסיטונאי אחר, המוכר את אותם מוצרי החברה. בדרך כלל היצרנים אינם בעלי מחויבות מיוחדת דווקא לסיטונאי מסוים, אלא למוצרים אותם הם מבקשים לרכוש על-פי ההעדפות של לקוחותיהם (הם הצרכנים הסופיים של המוצרים המוגמרים כמו למשל, קבלנים או משפצי בתים).

## **1.13 שיווק, מכירות והפצה**

### **1.13.1 תחום הפרופילים**

1.13.1.1 הפצת מוצרי החברה לשוק הבניה, נעשית על ידי מכירתם ללקוחות החברה - סיטונאים ויצרנים של מוצרים סופיים, אשר מצידם, מפיצים את המוצרים לצרכנים הסופיים בענף הבניה. המכירות וההפצה ללקוחות החברה נעשות באמצעות מחלקות השיווק והמכירות של החברה.

1.13.1.2 מכירות מוצרי החברה לענפי התעשייה מתבצעות על-ידי מכירתם למפעלים הרוכשים את חומרי הגלם המשמש כרכיב במוצריהם הסופיים.

### **1.13.2 תחום התריסים**

מוצרי התחום מיוצרים ומשווקים על-ידי חברת הבת רול-פרופיל. השיווק והמכירה מבוצעים לסיטונאים וליצרנים קטנים של מוצרים סופיים, כפי שנעשה במכירות לענף הבניה בתחום הפרופילים, כמפורט בסעיף 1.12.1.1 לעיל.

### **1.13.3 שיווק וקידום מכירות - לכלל פעילות החברה**

1.13.3.1 מערך השיווק מגוון ובנוי לספק מענה לכל סוגי הקהלים וזאת בהתאם לקהלי היעד של החברה ובכלל זאת סיטונאי אלומיניום ומתקני חלונות, יזמים, קבלנים, אדריכלים וצרכנים הסופיים.

לחברה מערך תקשורת שיווקית רחב שנועד להעניק לציבור המשתמשים הפוטנציאלי מידע על חידושים בתחום סדרות המוצרים ומידע טכני שוטף. במסגרת זו, פועלת החברה לפרסום באמצעי המדיה השונים (טלוויזיה, אתרי אינטרנט ורשתות חברתיות) וכן



באמצעות פעילויות נוספות רבות כגון תערוכות, ימי עיון, סדנאות והדרכות מקצועיות, הפקת מוצרי דפוס מקצועיים ופרסומיים. החברה ממשיכה בקידום סטנדרטים חדשים של שירות ללקוח הפרטי בשוק הבניה. המהלך כולל שירות מיוחד ללקוח המכונה 3 צעדים לאחריות משולבת<sup>1</sup>.

המשך קידום המותג קליל GLASS:

1. מתן יעוץ מקצועי ללקוחות פרטיים לקבלת פתרונות זיגוג מתקדמים.
2. פיתוח פתרונות זיגוג לפי הצורך ברמות שונות של מחיר ותפקוד.
3. הכשרת והסמכת גורמי השיווק בשרשרת היעוץ והמכירה.
4. גיבוש שרשרת אספקה עם מעבדי זכוכית מוסמכים, שתייצר אספקת פתרון "קליל GLASS" איכותי למתקין מורשה המותאם לצורכי הלקוח הפרטי.

#### 1.13.3.2 פעילויות שיווקיות המתקיימות באופן שוטף:



(א) הפעלת אולמות תצוגה והדרכה ברחבי הארץ (כרמיאל, חיפה, נתניה וראשון לציון).

[www.klil.co.il](http://www.klil.co.il)

(ב) הפעלת מוקד שירות טלפוני ללקוחות פרטיים ואנשי מקצוע.



(ג) אתר האינטרנט הכולל: מידע לקהלים השונים, פורומים ותמיכה טכנית.



(ד) הכשרה וליווי של מתקינים מורשים בחידושים במוצרי החברה.



(ה) מתן תעודת אחריות משולבת על ידי החברה בשיתוף עם המתקין המורשה.

(ו) מיתוג שיטת שלושת הצעדים<sup>1</sup>

#### 1.14 צבר הזמנות

עיקר ההזמנות למוצרי החברה נעשה באופן שוטף ובדרך כלל נשלח לאספקה בתוך כחודש. אין לחברה צבר הזמנות לזמן ארוך ויתרת ההזמנות הפתוחות משקפת כחודש מכירה. אין שינוי מהותי ביחס לתקופות קודמות.

<sup>1</sup> **צעד ראשון:** תאום פגישת ייעוץ אישית עם יועץ באחד מאולמות התצוגה של קליל (8555\*) מכל טלפון | **צעד שני:** בחירת מורשה קליל מתאים וביצוע העבודה | **צעד שלישי:** בדיקת אימות וקבלת תעודת אחריות משולבת של קליל לחומרי הגלם ושל מתקין "מורשה קליל" לשאר מרכיבי העבודה.

**1.15 תחרות****1.15.1 תחום הפרופילים****1.15.1.1 מבנה התחרות ושינויים החלים בו**

למיטב ידיעת החברה, בישראל ובשטחי האוטונומיה של הרשות הפלסטינית פועלים מספר יצרנים. כמו כן, פעילים יבואנים של פרופילי אלומיניום.

**1.15.1.2 גודל השוק - תחום פרופילים**

על פי הערכות וניתוחי שוק שערכת החברה בענף ההיקף השנתי של פרופילי האלומיניום לבניה ותעשייה בישראל בשנים האחרונות מוערך בכ- 60,000 טון בשנה בערך כספי של כ-1.2 מיליארד ש"ח.

**1.15.1.3 תחרות ונתח השוק של החברה**

למיטב ידיעת החברה, בישראל ובשטחי האוטונומיה של הרשות הפלסטינית פועלים מספר יצרנים של פרופילי אלומיניום. בשנים האחרונות, הייבוא של פרופילי האלומיניום מסין, מירדן וממדינות נוספות נמצא במגמת עלייה.

נתח השוק של החברה במכירת מוצרים המיוצרים מפרופילי אלומיניום בישראל, מסתכם, להערכת החברה, בכרבע מסך השוק הרלוונטי.

למיטב ידיעתה של החברה, מתחריה העיקריים הנם כדלקמן:

א. יבואנים שונים ב. אקסטל בע"מ; ג. אלובין בע"מ;

הנתחים הדומיננטיים של החברה בשוק הם בתחום הבנייה החדשה למגורים ובשוק השיפוצים למיטב ידיעת החברה, היא ממותגת כבעלת מוניטין בשוק ומוצריה נחשבים כאיכותיים ביותר וכיוקרתיים.

**חוזקות:** מוצרים איכותיים, רמת שירות גבוהה, מותג מוביל, אחריות ללקוח קצה, חומר גלם ראשוני, מערכות בעלות תו תקן, מגוון מוצרים לכל עיצוב, ידע ומידע מקיף מהעולם וקירבה ללקוח בארץ, פיתוח מערכות יחודיות, ייצור פרופילים ייעודי, התאמת פתרונות מיוחדים.

**חולשות:** מחירי מכירה (לנוכח איכות מוצרי החברה ומיתוגם ביחס למתחרים) ותנאי תשלום קשיחים.

ככלל, החברה מתמודדת עם התחרות בתחום הפרופילים ופועלת כל העת לשיפור כושר התחרות שלה בשוק זה במספר מישורים: (1) באמצעות חבילות השירותים (ראו לעיל) (2) הקפדה על איכות מוצריה (3) מוצרים חדשים ומגוונים (4) מתן שירות מהיר ואיכותי וכן (5) פעילות למניעת כניסתם של פרופילי אלומיניום המפריים את קניינה הרוחני של החברה.

**1.15.2 תחום התריסים****1.15.2.1 מבנה התחרות וגודל השוק - תחום התריסים**

למיטב ידיעת החברה, בישראל פועלים מספר יצרנים ויבואנים המייצרים ו/או מייבאים תריסים בטכנולוגיה דומה.

**תחרות ונתח השוק של החברה**

להערכת החברה, המתחרים העיקריים שלה בתחום התריסים הנם: אלפא תריס בע"מ, כל חן ומספר יבואנים הפעילים בתחום להערכת החברה, נתח השוק שלה מתבטא בכ- 40% מהשוק הרלוונטי.

לפרטים בקשר עם חוזקות וחולשות החברה ראו סעיף 1.15.1.3, אשר האמור בו לעניין זה, יפה גם לתחום התריסים.

**1.16 עונתיות**

בשנים האחרונות לא ניכרת השפעת העונתיות בכל הקשור למכירת מוצרי החברה.

**1.17 כושר ייצור****1.17.1 תחום הפרופילים**

כושר הייצור בתחום הפרופילים נמדד בכמות הטונות המיוצרת לשנה.

ברבעון הראשון של שנת 2015, הושלמה התקנת מכבש אקסטרוזיה חדש בחברה.

בשנת 2016 ייצרה החברה כ-13,000 טון פרופילים, כמות המשקפת ניצולת ממוצעת של בין 85%-90% מכושר הייצור המקסימאלי בהשוואה ל-12,300 ו-12,800 טון פרופילים בשנים 2014-2015, בהתאמה.

החברה אינה עובדת בשבתות וחגי ישראל.

להערכת החברה, במידת הצורך, ניתן לנקוט במגוון פעולות להגדלת הכמויות הזמינות למכירה.

החברה נוהגת לבצע תחזוקה ושיפורים של הציוד והמכונות בהתאם לצורך ולתוכנית העבודה של החברה.

החלפת ושדרוג קו האקסטרוזיה והמערכות הנלוות לו שהושלמה בראשית שנת 2015, הביאה להגדלת תפוקת קו זה בשיעור שנתי של כ-30%, באופן שכושר ייצור הפרופילים הכולל, גדל בשיעור של 10%. בהקשר זה יצויין כי לעיתים גידול בביקושים ובכמויות הייצור, מביא לשינוי התמהיל ולסדרות ייצור "יעילות" יותר.

כמו כן, ההשקעה שבוצעה הביאה לעליה בניצולת החומר של החברה ולהקטנת נפולת החומר בכ- 10%.

**1.17.2 תחום התריסים**

כושר הייצור בתחום התריסים נמדד בכמות המיוצרת לשנה. במהלך 2016-2014, שדרגה החברה את מערכי הייצור שלה כך שיכולות הייצור של מוצרים איכותיים, גדלה בהתמדה. בשנת 2016, ייצרה החברה כ-360 אלף מ"ר של שלבי תריס, כמות המשקפת ניצולת ממוצעת של כ-76% מכושר הייצור המקסימאלי, לעומת כ-300 ו-270 אלף מ"ר של שלבי תריס בשנים 2015 ו-2014 בהתאמה.

**1.18 רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים****1.18.1 כללי**

לפרטים בדבר הרכוש הקבוע המשמש את החברה והתקשרויות לרכישת רכוש קבוע ראו ביאורים 2'יא' ו-10 לדוחות הכספיים.

**1.18.2 מפעל החברה במקרקעין בכרמיאל**

מפעליהן של החברה ושל רול פרופיל, מצויים בשטח של כ-105 דונם באזור התעשייה המזרחי בכרמיאל. המקרקעין בכרמיאל מוחכרים לחברה בחכירה מהוונת לתקופה של 49 שנים (החל מיום 16.6.91 ועד ליום 15.6.2040), בהתאם להסכם חכירה עם מנהל מקרקעי ישראל מיום 10.11.1994. לחברה אופציה להארכת תקופת החכירה ב-49 שנים נוספות. להערכת החברה אופציה זו תמומש. לפרטים נוספים ראו גם ביאור 2' לדוחות הכספיים.

מקרקעין החברה בכרמיאל כוללים כ-35,000 מ"ר שטחים בנויים, המשמשים את החברה וחברת הבת, רול פרופיל, לרבות שטחי ייצור, אחסון, צביעה, אריזה וכיו"ב וכן למשרדים. ביתרת שטח המקרקעין קיימים שטחי אחסון לא מקורים, דרכים ושטחים פנויים שאינם בשימוש.

**1.19 מחקר ופיתוח**

לחברה מחלקת פיתוח השוקדת על פיתוח מוצרים חדשים ועל שדרוג והתאמות למוצרי החברה הקיימים. המחלקה שמה דגש בפעילותה על נושא העיצוב בכל הקשור לפיתוחיה החדשים ובנוסף על עקרונות הבנייה האקולוגית. עיקר עלויות המחלקה הינן עלויות שכר בסכומים לא מהותיים לחברה. לא הוכרו סכומים כנכסים לא מוחשיים. במחלקה יחידה פנימית המתמחה בעיצוב מוצרים.

## **1.20 נכסים לא מוחשיים**

### **1.20.1 כללי**

לחברה מאות מדגמים, מספר פטנטים וסימני מסחר רשומים בישראל ובחו"ל ואחרים בהליכי רישום. החברה נוהגת לחדש את תוקף המדגמים הרלוונטיים הרשומים מעת לעת. לחברה זכויות יוצרים וזכויות שימוש בטכנולוגיות, ידע וסודות מסחריים מסוימים. לא הוכרו בגינם סכומים כנכסים בדוחות הכספיים.

### **1.20.2 שמות מתחם באינטרנט (Domain Names)**

החברה רכשה זכויות שימוש ב"שם מתחם" באינטרנט (Domain Names) בו היא מציגה מידע לגבי עצמה, מוצריה ועניינים נלווים. החברה משתמשת באתר אינטרנט זה לתקשורת עם לקוחות קיימים ופוטנציאליים. על פי המקובל, החברה זכאית להמשיך להשתמש בבלעדיות באתרים אלו כל עוד תשלם דמי שימוש שנתיים (בסכומים לא מהותיים) לחברה המתחזקת את האתר.

שם המתחם המשמש את החברה הנו <http://www.kalil.co.il> וגם <http://www.klil.co.il>.

החברה רשמה מספר שמות דומיין נוספים בעברית עם פתיחת הרישום לכך.

### **1.20.3 שמירה על קניין רוחני**

החברה מגנה על קניינה הרוחני באמצעים שונים :

1.20.3.1 רישום פטנט במידת האפשר וכן רישום של מדגם על עיצוב מוצרים של החברה, אשר עשוי להיות מהותי למוצר בפיתוח, ואשר קיימת סבירות כי צדדים שלישיים ינסו להעתיקו.

1.20.3.2 ייזום הליכים משפטיים כנגד מפירי קניין רוחני כדוגמת סימני מסחר, פטנטים ומדגמים. אשר בבעלות החברה. כמו כן פועלת החברה לתפיסת סחורה המפירה מדגמים רשומים של החברה והחרמתה במעברי גבול שונים (בעיקר מירדן ומסין).

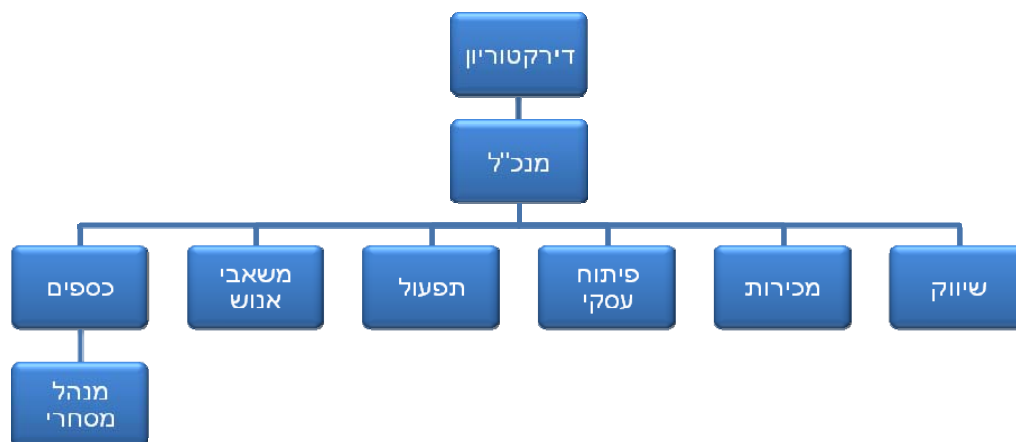
1.20.3.3 כמו כן לצורך הגנה על סודותיה המסחריים וקניינה הרוחניים, החברה מתקשרת בהסכמי סודיות עם עובדיה, יועציה, וחלק מלקוחותיה.

1.20.3.4 סימני מסחר - לחברה סימני מסחר רשומים ובהם: "קליל", "קליל חלונות מעוצבים", "קליל אלומיניום", "7000", "קליל צבע", "עיר החלונות", "קלילן", "מגיקליל", "מתקין מורשה קליל", "קליל גלאס", "קליל טאצ'", "קליל קונטרול" ו- "קליל דור" וכן מספר סימני מסחר בהליכי רישום, בתחומים הקשורים לתחום עיסוקה. אין כל וודאות, כי אמצעים אלו מספקים הגנה נאותה ואין בהם כדי להגן באופן מוחלט על החברה מפני פיתוחים מתחרים שיפותחו על ידי צדדים שלישיים באופן עצמאי.

**1.21 הון אנושי****1.21.1 מבנה ארגוני כללי**

בעל השליטה בחברה, החל מתאריך ה- 20 למרץ 2001, מר צור דבוש, מכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה. מנכ"ל החברה, החל מ-2 במאי 2004 הינו מר אריה ריכטמן. המנכ"ל, פועל בסיוע מספר אגפים, אשר בראש כל אחד מהם עומד מנהל אגף, המרכז את פעולות האגף בתחומי התפעול, הכספים, השיווק והמכירות כמפורט בתרשים שלהלן:

להלן תרשים המבנה הארגוני של הקבוצה:

**התפלגות עובדי החברה בתחומי הפעילות**

בתאריך המאזן מעסיקה החברה 316 עובדים, מתוכם 267 בתחום הפרופילים ו- 49 בתחום התריסים, על פי החלוקה כדלקמן:

תריסים			פרופילים			
2014	2015	2016	2014	2015	2016	
27	28	41	217	198	197	תפעול
2	3	3	55	55	57	שיווק ומכירות (כולל פיתוח)
4	4	5	13	13	13	ניהול ואדמיניסטרציה

### 1.21.2 הסכמים עם עובדים

יחסי העבודה בין החברה לבין מרבית עובדיה, מוסדרים במסגרת ההסכם הקיבוצי הכללי בענף המתכת, שנחתם בין התאחדות התעשיינים וההסתדרות הכללית וכן שני הסכמים קיבוציים מיוחדים.

ההסכמים הקיבוציים המיוחדים כוללים הוראות המסדירות את תנאי העבודה והשכר, התנאים הסוציאליים, הקידום בדרגות, תוספת ותק, פיטורין וכיו"ב. כמו כן, מעבר למשכורת ברוטו, זכאים מרבית עובדי הייצור לתשלומי פרמיות כגמול בגין תפוקה אישית.

כמו כן, חתומים חלק מעובדי החברה על הסכמי העסקה אישיים הכוללים תנאי שכר, תנאים סוציאליים, שעות עבודה והשתתפות בהוצאות, כמקובל בחברה, וכן גם התחייבויות מקובלות בדבר סודיות, אי תחרות ושמירה על הקניין הרוחני של החברה.

לכיסוי התחייבויות הקבוצה בישראל לתשלום פנסיה, פיצויים ומענקי פרישה לעובדיה על פי חוק והסכמי העסקה, מפקידה הקבוצה הפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות פנסיה, פיצויים ותגמולים ובתוכניות לביטוח מנהלים. יתרת ההתחייבות מכוסה בקופות מרכזיות לפיצויים על ידי סכומים שהופקדו בהן בעבר.

### 1.21.3 הסכם קיבוצי מיוחד

ביום 25 ביולי, 2016, חתמה החברה על הסכם קיבוצי מיוחד, שתוקפו עד ליום 1 ביולי, 2019, עם ועד העובדים של החברה וההסתדרות העובדים הכללית החדשה במרחב כרמיאל, שעיקרו מתן תוספות שכר לעובדי החברה המאוגדים, בשיעורים של בין 1.5% ל-3% לשנה, בשנים 2016 ו-2017. תוקפו של הסכם זה הינו החל משכר חודש יולי 2016.

### 1.21.4 מדיניות תגמול וחוזי עבודה אישיים עם המנהלים הבכירים

#### 1.21.4.1 מדיניות תגמול

ביום 5 בינואר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) בחברה, הקובעת קווים מנחים לעניין אופן התגמול של נושאי משרה בחברה. מדיניות התגמול בתוקף למשך 3 שנים ממועד אישור האסיפה הכללית כאמור. לפרטים נוספים בקשר עם מדיניות התגמול והעקרונות שנקבעו במסגרתה, ראו דיווח מיידי מיום 30 בנובמבר, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-134263), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

#### 1.21.4.2 תנאי הסכם ניהול בין החברה לדבוש השקעות בע"מ (חברה בשליטת מר צור דבוש יו"ר החברה)

ביום 5 בינואר 2017, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הארכת התקשרותה עם מר צור דבוש, בעל השליטה בחברה, באמצעות חברה בשליטתו, בהסכם ניהול וזאת ללא כל שינוי בתנאיו (למעט הוספת תקרה שנתית לחבילת התגמול). לפרטים נוספים בקשר עם ההתקשרות האמורה לרבות בקשר עם פרטי הסכם הניהול כאמור ראו סעיף 4.8.1(1) לפרק ד' (תקנה 21) וכן דיווח מיידי מיום 28 בדצמבר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-144316) אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה. לפרטים בדבר הוצאות דמי ניהול ראו ביאור 24 ג' לדוחות הכספיים.

#### 1.21.4.3 תנאי העסקת מנכ"ל החברה

לפרטים בדבר תנאי העסקת מנכ"ל החברה ראו סעיף 4.6 לפרק ד' (תקנה 21). לפרטים אודות הקצאתם בתקופת הדוח של 11,784 כתבי אופציה הניתנים להמרה ל- 11,784 מניות רגילות של החברה (חלף 11,784 כתבי אופציה שהוקצו למר ריכטמן בשנת 2015) ראו סעיף 1.21.4.5 להלן.

#### 1.21.4.4 תנאי העסקת עובדים בכירים נוספים

חלק מעובדי החברה, בעלי תפקידים בכירים וכן חלק מעובדיה הבכירים של החברה הבת, מועסקים על פי חוזי עבודה אישיים, בהם מוסדרים השכר, התנאים הסוציאליים, פיצויי פיטורין וכו'. לפרטים אודות תנאי העסקתם של נושאי המשרה הבכירים, ראו סעיף 4.6 לפרק ד' (תקנה 21).

#### 1.21.4.5 תגמול מבוסס מניות

בהתאם לתכנית אופציות 2015 ולמדיניות התגמול, בימים 25 בפברואר, 2016 ו-27 במרץ 2016, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הענקת 27,496 אופציות לארבעה נושאי משרה בחברה (מתוכן 11,784 אופציות למנכ"ל החברה) ("הניצעים"), לרכישת 27,496 מניות רגילות בנות 5 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה וזאת חלף 27,496 אופציות שהוקצו להם במהלך שנת 2015 כמפורט להלן:

ביום 11 לאפריל 2016, הוקצו 15,712 אופציות לשלושת נושאי המשרה (שאינם מנכ"ל החברה). במועד ההקצאה כאמור, בוטלו ונמחקו ממרשם ניירות הערך של החברה, 15,712 אופציות שהוקצו לנושאי המשרה ביום 23 ביולי 2015. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 28 במרץ, 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-015681] ו-11 באפריל 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-046498], אשר המידע האמור בהם מובא בזה על דרך ההפניה.

ביום 14 ביוני 2016, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הקצאתן של 11,784 אופציות למנכ"ל החברה, לאחר ששקלו ובחנו את החלטת האסיפה הכללית מיום 24 במאי 2016, שבה הקצאת האופציות למנכ"ל זכתה לתמיכת רוב (87.85%) בעלי המניות של החברה, שהשתתפו בהצבעה. מקרב בעלי מניות המיעוט, שאינם בעלי שליטה או בעלי עניין אישי, שהשתתפו בהצבעה, 48.12% תמכו באישור הקצאת האופציות, באופן שחסר שיעור של 1.89%, בכדי שההקצאה תאושר באסיפה הכללית. ביום 21 ביוני 2016, הוקצו 11,784 אופציות למנכ"ל החברה. במועד ההקצאה כאמור, בוטלו ונמחקו ממרשם ניירות הערך של החברה, 11,784 אופציות שהוקצו למנכ"ל ביום 23 באוגוסט 2015. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 28 במרץ 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-015720], 24 במאי 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-032712], 14 ביוני 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-050430] ו-21 ביוני 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-063385], אשר המידע האמור בהם מובא בזה על דרך ההפניה.



### 1.21.5 תלות מהותית בעובד מסוים

לחברה הבת רול פרופיל תלות מהותית בהמשך העסקתו של מנהלה הכללי, מר איתמר אוחיון. שדרוג מערכי הייצור של חברת הבת, במשולב עם הכשרת צוות מקצועי המיומן להפעלתו, מקטין תלות זו, בהדרגה.

### 1.21.6 השקעות החברה באימונים והדרכה

החברה נוהגת לקיים הדרכות והשתלמויות לעובדיה בתחומי עיסוקם אשר לדעת החברה מהוות הכשרה מספקת.

## 1.22 חומרי גלם וספקים

### 1.22.1 תחום הפרופילים

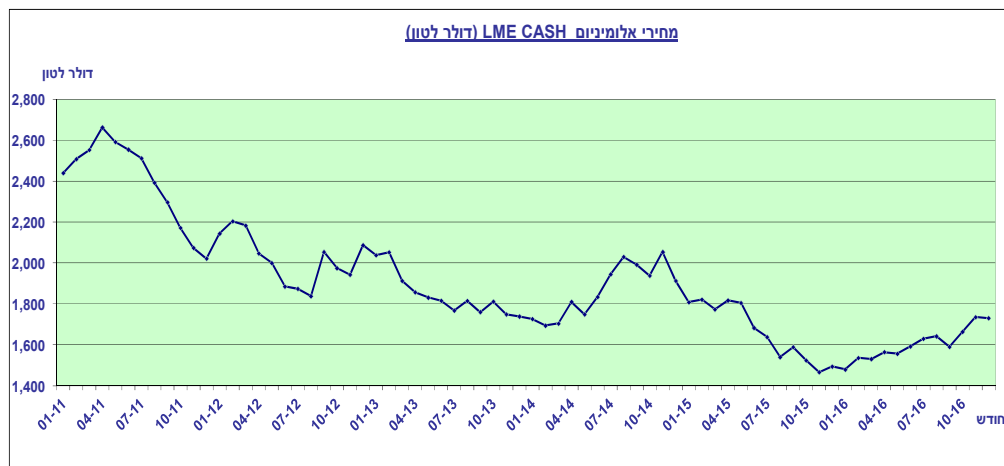
חומר הגלם העיקרי המשמש את החברה הינו האלומיניום. מקורות האלומיניום מצויים, בין השאר, באוסטרליה, קנדה, דרום אפריקה, רוסיה וכד'. האלומיניום נרכש בעיקר בצורת בולים, בנתכים ובקטרים, המקובלים בתחום האקסטרוזיה, כנתכים סטנדרטים לייצור פרופילי אלומיניום.

הוצאות החברה בגין תצרוכת אלומיניום מהוות כ-34% מסך היקף המכירות בתחום הפעילות.

החברה רוכשת את חומר הגלם ממספר ספקי חומר גלם (חלקם קשורים ישירות למקורות האלומיניום וחלקם דילרים בתחום). להערכת החברה, אין לה תלות בספקי חומר הגלם שלה, שכן האלומיניום הגולמי הנו סחורה זמינה בשוק העולמי ללא תלות במקור מסוים אחד. מחירי הרכישה מהספקים נקבעים על בסיס מחיר האלומיניום בבורסת המתכות בלונדון - L.M.E. (London Metal Exchange). לחברה הסכם מסגרת עם חלק מספקיה להזמנת כמות מינימלית ומקסימלית בתקופה מוגדרת. מחיר הרכישה מהספקים מורכב ממחיר ממוצע בבורסת המתכות בלונדון בתקופה הסמוכה לתאריך האספקה בתוספת פרמיה. ההתחייבות לכמויות רכישה מאפשרת לחברה לקבוע חלקית את מרכיב הפרמיה. החברה מזמינה על בסיס חודשי והאלומיניום מסופק על פי תוכנית אספקות הנקבעת בתאום עם הספקים. לפרטים נוספים ראו סעיף 2א לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר, 2016.

החברה מקבעת מעת לעת מחירים עם חלק מספקיה ו/או מבצעת עסקאות עתידיות בבורסת ה-L.M.E.

להלן גרף של התפתחות מחירי ה-L.M.E: (המקור: <http://www.metalprices.com/>)



### **1.22.2 תחום התריסים**

חומר הגלם העיקרי המשמש את החברה בתחום זה, הוא גלילי פח-אלומיניום. פחי האלומיניום מיובאים בייבוא עצמי של החברה. לחברה אין תלות בספק מסויים של חומר הגלם, שכן ניתן לייבאם באופן עצמאי מחו"ל, ללא תלות במקור מסוים. רכישה מספקים בישראל מייקרת את עלות חומר הגלם, אך מקצרת את זמני האספקה וחוסכת בעלויות אחסון.

### **1.23 הון חוזר**

#### **1.23.1 מדיניות החזקת מלאי חומרי גלם**

החברה נוהגת להחזיק מלאי חומרי גלם בהתאם להיקף המכירות החוזי, לניסיון העבר ולהערכות בדבר הצריכה הצפויה. על פי רוב, מחזיקה החברה במלאי חומרי גלם מיובאים, בעיקר בולי אלומיניום וגלילי פחי אלומיניום לייצור, לתקופה של עד חודשיים. לעיתים, מגדילה החברה את כמויות מלאי חו"ג, באופן זמני, בהתאם לשינויים בתנאי הסחר.

#### **1.23.2 מדיניות החזקת מלאי תוצרת גמורה**

בתחום הפרופילים מייצרת החברה את מוצריה הן על פי הזמנות והן למלאי, על פי שכיחות כמויות המכירה של הפרופילים השונים. החברה נוהגת להחזיק כמויות מלאי תוצרת גמורה כך שיאפשרו מתן שירות מהיר ללקוחותיה. מרבית המלאי הינו מייצור של הרבעון שקדם.

בתחום התריסים החברה מייצרת בעיקר על פי הזמנות מלקוחות.

#### **1.23.3 מדיניות החלפה ואחריות למוצרים**

החברה מחליפה מוצר פגום, במידה ונמצא ככזה ע"י נציגיה המוסמכים, בהתאם למדיניותה ותוך פרק זמן סביר ממועד אספקתו.

#### **1.23.4 מדיניות אשראי**

##### **1.23.4.1 אשראי לקוחות**

תנאי התשלום של לקוחות החברה בארץ נעים בין תשלום במזומן לבין אשראי של שוטף בתוספת 90-120 ימים.

תנאי האשראי ללקוחות בחו"ל הרוכשים את נפולת האלומיניום הינם ממזומן ועד 30 יום משטר המטען וכנגד ערבות בנקאית.

ימי אשראי ללקוחות הסתכמו בממוצע בשנת 2016 בכ-55 ימים. היקף האשראי הממוצע שניתן ללקוחות בשנת 2016 הנו כ-67 מיליוני ש"ח.

##### **1.23.4.2 אשראי ספקים**

החברה מקבלת אשראי מספקים לתקופות שנעות בין שוטף בתוספת 30 יום ועד שוטף בתוספת 120 יום. היקף האשראי הממוצע שניתן לחברה מספקים בשנת 2016 הסתכם בכ-54 מיליוני ש"ח.

**1.24 השקעות**

לחברה אין השקעות מהותיות בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים שאינם חברות בנות והשקעות בפעילויות אחרות.

**1.25 מימון****1.25.1 מסגרות אשראי, התחייבויות במסגרת נטילת אשראי ושעבדים**

פעילות החברה ממומנת מהונה העצמי. להערכת החברה, לא תידרש החברה בשנה הקרובה לגייס מקורות מימון נוספים לצורך תפעול עסקיה השוטפים.

למועד דוח זה, אין לחברה הלוואות מתאגידים בנקאיים.

החברה איננה מחויבת לעמידה בהתניות פיננסיות מול המוסדות הבנקאיים. לפרטים נוספים ראו באור 18 ד' לדוחות הכספיים.

להערכת החברה, בעת הצורך ועל בסיס הידוע לה כיום, הבנקים יעניקו לה את האשראים שיהיו דרושים לצרכי פעילותה, אם וידרשו. מאז יום 31 בדצמבר, 2016 ועד מועד דוח זה לא נטלה החברה סכומי אשראי.

**1.25.2 ערבויות**

ראו ביאור 18 ג' לדו"חות הכספיים לשנת 2016 הכלולים בדו"ח תקופתי זה.

**1.25.3 השקעה בניירות ערך**

נכון ליום 31.12.2016, לחברה השקעות בניירות ערך סחירים בסך של 54.2 מיליוני ש"ח, מתוכם תיקים מנוהלים בסך כולל של 41.5 מיליוני ש"ח (כולל יתרות נזילות).

מדיניות ההשקעות של התיקים המנוהלים נקבעה בתיאום עם יועץ חיצוני ("היועץ"). אחת לרבעון נמסר עדכון תקופתי לדירקטוריון, מתקיים דיון ובמידת הצורך, מתקבלות החלטות.

החברה, בצוותא עם היועץ ביצעה תהליך סדור לבחירת מנהלי התיקים. כיום לחברה 4 תיקים מנוהלים כדלקמן: שני תיקים מנוהלים במדיניות לטווח בינוני ושני תיקים נוספים במדיניות לטווח ארוך. להלן פרטים אודות מדיניות ההשקעה העדכנית:

טווח ההשקעה והיקף החשיפה	מניות	אג"ח קונצרני בישראל	אג"ח חו"ל	אג"ח ממשלתי ומק"מ
לטווח בינוני	עד 10% מסך התיק	עד 20%	חשיפה של לפחות 7.5% ועד 10%	יתר ההשקעה
לטווח ארוך	עד 15% מסך התיק	עד 20%	חשיפה של לפחות 10% ועד 15%	יתר ההשקעה
<b>תנאים נוספים הרלוונטיים לטווח הבינוני והן לטווח הארוך</b> בישראל - מתוך מדד ת"א 100 ומניות; בחו"ל - במדינות מפותחות בלבד הדירוג המותר להשקעה הוא מקבוצה A ומעלה (1) ארה"ב ומערב אירופה בלבד. (2) בדירוג השקעה A ומעלה.				
אין				

מגבלות השקעה כלליות:

מח"מ משוקלל תיק אג"ח	חשיפה למנפיק קונצרני בודד	חשיפה לקבוצת לווים
לא יעלה על 2.5	לא תעלה על 2.5% מהתיק	לא תעלה על 5% מהתיק
לא יעלה על 3		

יתרת עודפי המזומנים של החברה מושקעים בהשקעות סולידיות (קרנות כספיות וכד'). כמו כן, לחברה תיק ני"ע נוסף בסכום לא מהותי ובמדיניות סולידית.

#### **1.26 מיסוי**

ראו ביאור 17 לדו"חות הכספיים לשנת 2016 הכלולים בדו"ח תקופתי זה.

#### **1.27 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**

החברה רואה בשמירה על איכות הסביבה חלק ממדיניותה. לחברה מערכת ניהול סביבתי מאושרת (ת"י ISO 14001) והיא מפוקחת ע"י מכון התקנים. חלק מפעילות החברה, מבוסס על שימוש בצבעים וכימיקלים. בהתאם, הפגיעות הסביבתיות האפשריות הינן: זיהום אוויר, קרקע, מים וחומרים מסוכנים. החברה נוקטת אמצעים שונים להפחתת הסיכונים הסביבתיים לרבות למניעת זיהום אוויר, קרקע ומים על ידי טיפול שוטף בפליטות לאוויר, טיפול בשפכי המפעל וכן טיפול בפינוי ומחזור פסולת.

החברה נמצאת תחת פיקוח שוטף של רשויות איכות הסביבה בישראל. להוראות הנוגעות לאיכות הסביבה אין השלכה מהותית על החברה, לרבות על ההשקעות ההוניות, הרווחים והמעמד התחרותי של החברה.

החברה התקשרה עם יועצים בתחום איכות הסביבה שמלווים אותה בכול הקשור לדרישות הרשויות, ככול שרלוונטיות לחברה. על פי ניתוח הנתונים ועל פי הידוע לחברה במועד הדו"ח לא תידרשנה השקעות מהותיות על מנת לעמוד בתנאים שנדרשים ממנה, בשלב זה, על ידי הרשויות.

לחברה היו עלויות שנתיות שוטפות בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח בשנת 2016 (בהשוואה ל-1.3, ו-1.9 מיליון ש"ח בשנים 2015 ו-2014, בהתאמה), אשר מרביתן יועדו למניעת פגיעה סביבתית.

למיטב ידיעת החברה, אין כיום כל הליך משפטי או מנהלתי מהותי בתחום איכות הסביבה, אשר החברה או נושא משרה בכירה בה, צד לו. כמו כן, לא התקיים אירוע מהותי אשר צפוי לגרום לפגיעה מהותית בסביבה, ובהתאם לא צפויות עלויות מהותיות לשנה הקרובה לצורך תיקון נזקים לסביבה.

## **1.28 מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד**

### **1.28.2 רישיון עסק**

לחברה ולחברת הבת רול פרופיל רישיון עסק לפי חוק רישוי עסקים, התשכ"ח - 1968 בקשר עם פעילותן במפעל בכרמיאל. למיטב ידיעת החברה, החברות פועלות לעמידה בתנאים של רישיון העסק בכל הנוגע לשמירה על איכות סביבה ותנאי הרשות הארצית לכבאות.

### **1.28.3 היתר רעלים והיתר פליטה**

לחברה ולחברת הבת, רול פרופיל, היתר רעלים בתוקף. למיטב ידיעת החברה, החברות עומדות בכל התנאים הנדרשים בהיתרים. החברה פטורה מהגשת בקשה להיתר פליטה לחלק ממערכי הייצור שלה, על פי חוק אוויר נקי, התשס"ח - 2008.

### **1.28.4 בטיחות בעבודה**

לחברה ולחברת הבת, רול פרופיל, ממוני בטיחות, האחראים על קיום הוראות הבטיחות בעבודה. החברות מקיימות הדרכות באופן שוטף לעובדיהן בנושאי בטיחות בעבודה. החברה פועלת להעלאת המודעות לשמירה והקפדה על חוקי הבטיחות ועל ידי כך לצמצום תאונות עבודה והעלאת רמת הבטיחות בחברה.

### **1.28.5 תקינה**

מוצרי החברה עומדים בתקינה הישראלית הרלוונטית. כמו כן, לחברה מערכת ניהול איכות (ת"י ISO 9001), מערכת ניהול סביבתי (ת"י ISO 14001) ומערכת ניהול בטיחות ובריאות בתעסוקה (ת"י OHSAS 18001). לחברה היתר לסמן בתו תקן ישראלי את פרופילי האלומיניום מתוצרתה וצביעה בגוונים מסוימים של פרופילי אלומיניום (ת"י 4402 חלק 2). ביום 1 במאי, 2011 פורסמה אכרזת התקנים (תקנים רשמיים), התשע"א-2011 הקובעת את תקן ישראלי ת"י 4402 חלק 1.1 כתקן רשמי לפרופילים לשימושים ארכיטקטוניים.

## **1.29 הסכמים מהותיים**

### **1.29.1 חכירת המקרקעין בכרמיאל**

הסכם חכירת המקרקעין בכרמיאל, המשמשים למפעליה של החברה כמפורט בסעיף 1.18.2 לעיל מהווה הסכם מהותי של החברה.

### **1.29.2 הסכם ניהול בין החברה לבין דבוש השקעות בע"מ (חברה בשליטת בעל השליטה)**

ביום 5 בינואר 2017, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הארכת התקשרותה עם מר צור דבוש, בעל השליטה בחברה, באמצעות חברה בשליטתו, בהסכם ניהול וזאת ללא כל שינוי בתנאיו (למעט הוספת תקרה לחבילת התגמול בשנה קלנדארית). לפרטים נוספים בקשר עם ההתקשרות האמורה לרבות בקשר עם פרטי הסכם הניהול כאמור ראו סעיף 1.4.8.1 (לפרק ד' (תקנה 21), באור 24ג' לדוחות הכספיים וכן דיווח מיידי מיום 28 בדצמבר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-144316) אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

## **1.30 הליכים משפטיים**

ראו ביאור 18א' לדו"חות הכספיים לשנת 2016 הכלולים בדו"ח תקופתי זה.

### **1.31 יעדים ואסטרטגיה עסקית**

החברה בוחנת את תוכניותיה העסקיות מעת לעת ומעדכנת את יעדיה בהתאם לשינויים שלהערכתה חלים בקרב לקוחותיה, מתחריה וסביבתה העסקית.

אסטרטגיית החברה הינה צמיחה והתפתחות המחלקת את ההצלחה בין כל בעלי העניין (לקוחות, ספקים, עובדים, קהילה ובעלי מניות). בהתאם, מתמקדת החברה בקשר הדוק עם הלקוח, בשירות מעולה, במיתוג ובחדשנות.

קליל מספקת פתרון לכלל פתחי המבנה, שוקדת על הרחבת מגוון המוצרים, הגדלת מספר הלקוחות והרחבת המכירות על מנת לשמר את מובילותה בשוק.

קליל רואה בהטמעת העיצוב בתהליך פיתוח מוצריה יעד חשוב, המיועד לשמש כאחד ממרכיבי הצמיחה לשנים הבאות. לצורך כך, ממשיכה החברה ביישום תכנית רב שנתית, שהוכנה על ידי בעל השליטה בחברה ומוטמעת בסיוע גורם מקצועי בתחום.

הקבוצה פועלת לשדרוג הציוד, מתוך ראיית הצרכים התפעוליים לשנים הקרובות.

המידע, בדבר הערכות החברה הנוגעות להשקעות עתידיות, הנו מידע צופה פני עתיד. הנתונים הנ"ל מבוססים על הערכות החברה ותכניותיה האסטרטגיות. יתכן כי תחזיות החברה לא תתממשנה או שתממשנה באופן שונה מהערכתה במידה ויחולו שינויים מהותיים בעתיד במצבה הפיננסי או בתכניותיה האסטרטגיות של החברה ו/או כתוצאה מהתממשות איזה מגורמי הסיכון אליהם היא חשופה.

### **1.32 צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

החברה ממשיכה בבחינת אפשרויות לשדרוג מערכי יצור ולוגיסטיקה (כולל בינוי), מתוך ראיית צרכיה העתידיים. כמו כן, פועלת החברה לשדרוג מערכות המידע, ולצורך כך התקשרה עם יועץ חיצוני לבחינה אסטרטגית של תחום מערכות המידע בחברה. להערכת החברה, עלות השדרוג צפויה להסתכם בכ- 8 מליון ש"ח ותארך כשלוש שנים.

המידע, בדבר הערכות החברה הנוגעות להשקעות עתידיות, הנו מידע צופה פני עתיד. הנתונים הנ"ל מבוססים על הערכות החברה ותכניותיה האסטרטגיות. יתכן כי תחזיות החברה לא תתממשנה או שתתממשנה באופן שונה מהערכתה במידה ויחולו שינויים מהותיים בעתיד במצבה הפיננסי או בתכניותיה האסטרטגיות של החברה ו/או כתוצאה מהתממשות איזה מגורמי הסיכון אליהם היא חשופה.

### **1.33 אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים**

לא היו אירועים או עניינים החורגים מעסקי התאגיד הרגילים בתקופת הדוח.

### **1.34 דיון בגורמי סיכון - כללי**

עיסוקה של החברה הנו בייצור פרופילי אלומיניום המיועדים בעיקרם לענף הבניה בארץ.

בהתאם לאופי עסקיה חשופה החברה לסיכונים שוק המתייחסים בעיקר לשינויים במחירי האלומיניום בעולם, שמחירים נקוב בדולרים של ארה"ב וכן לשינוי בשער החליפין של שווקי היעד ביבוא וביצוא.

בנוסף חשופה החברה, לגורמי סיכון נוספים כגון: שינויים בהתחלות וסיומי בניה, תחרות בענף ובעיקר מיבוא, שינויים ברמת הצריכה במשק וסיכונים אשראי לקוחות. כמו כן, חשופה החברה לאירועים הביטחוניים במדינה.

להלן סקירה קצרה של גורמי הסיכון המרכזיים של החברה:

#### **1.34.1 שינוי במחירי האלומיניום**

החברה חשופה לסיכונים שוק, המתייחסים בעיקר לשינויים במחירי האלומיניום בעולם, הנקבעים בבורסת המתכות בלונדון (L.M.E) ותוצאותיה העסקיות עלולות להיות מושפעות משינויים במחיר האלומיניום. למידע נוסף ראו ביאור 15א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

בכפוף לתנאי הסחר והתחרות בשווקים הרלוונטיים, שואפת החברה להתאים את מחירי מוצריה בישראל בעת הצורך, לשינויים בעלויות חומר הגלם.

#### **1.34.2 סיכונים אשראי ונזילות**

לפרטים ראו ביאור 15ב' ו-15ג' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016.

### 1.34.3 שינויים בשערי מט"ח

מחירי הרכישה של האלומיניום נקובים בדולרים ארה"ב ולכן חשופה החברה לשינויים בשער השקל לעומת הדולר. כמו כן, רוכשת החברה אביזרים וצבעים ביורו בסכומים לא מהותיים.

מדיניות החברה הנה לעשות שימוש, במידת האפשר, בהגנה טבעית בדרך של אחזקת חלק מיתרותיה הנזילות בהצמדה לדולר וכן לבצע הגנות באמצעות עסקאות עתידיות. לפרטים נוספים ראו ביאור 15א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

### 1.34.4 שינויים במחירי ניירות ערך

החברה משקיעה חלק מהיתרות הכספיות שלה בתיקי ניירות ערך, הכוללים אגרות חוב מדינה, אגרות חוב קונצרניות ומניות בארץ ובחו"ל על פי מדיניות השקעות שאושרה על ידי דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.25.3 לעיל וביאור 15א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

### 1.34.5 שינויים בהיקף הפעילות בענף הבניה

החברה חשופה לשינויים בהיקפי הפעילות בענף הבנייה. למידע נוסף ראו סעיף 1.8 וסעיף א' ו-ב' לדוח הדירקטוריון.

### 1.34.6 שינויים במצב הביטחוני בצפון הארץ

מפעל החברה נמצא באזור התעשייה של העיר כרמיאל. אירועי מלחמה או טרור בגזרה הצפונית של מדינת ישראל עלולים להביא לפגיעה פיזית במפעל החברה. בנוסף, אירוע בטחוני כאמור, עלול להשפיע על פעילות הייצור במפעל.

### 1.34.7 להלן תמצית גורמי הסיכון המשפיעים על החברה, והערכת הנהלת החברה בדבר מידת השפעתם על עסקיה:

<u>סוג הסיכון</u>	<u>מהות הסיכון</u>	<u>מידת השפעה על החברה</u>
<b>סיכוני מקרו</b>	<i>חשיפה לתנודתיות בשווקים</i> : החברה חשופה לשינויים בגורמים כלכליים מהותיים העלולים להשפיע על השווקים העיקריים בהם היא פעילה, כגון ההאטה בפעילות העסקית בישראל.	גדולה
	<i>חשיפה מטבעית</i> : החברה חשופה לשינויים בשערי החליפין כמפורט בסעיף 1.34.3 לעיל.	בינונית
	<i>תנודות במדד המחירים</i> : שינויים במדד המחירים לצרכן עשויים להשפיע על התחייבות החברה הצמודות למדד.	קטנה
	<i>תנודות בשוק ההון</i> : כמפורט בסעיף 1.34.4 לעיל	קטנה



<u>מידת השפעה על החברה</u>	<u>מהות הסיכון</u>	<u>סוג הסיכון</u>
גדולה	מיתון בענף הבניה והשיפוצים המשפיע על התחלות וסיומי בניה: כמפורט בסעיף 1.34.5 ובסעיף א'1 לדוח הדירקטוריון.	<b>סיכונים ענפיים</b>
גדולה	תחרות: החברה חשופה לתחרות מגורמים שונים, כולל יבוא, כמפורט בסעיף 1.15 לעיל.	
בינונית	שינוי במחירי האלומיניום: החברה חשופה לשינוי במחירי האלומיניום כמפורט בסעיף 1.34.1 לעיל.	
בינונית	סיכוני אשראי: כמפורט בסעיף 1.34.2 לעיל.	
גדולה	השפעות העלויות לנבוע ממצב בטחוני כללי בארץ ובמיוחד השפעה אפשרית של מלחמה או אירועים ביטחוניים בצפון הארץ על החברה שמפעלה ממוקם בכרמיאל כמפורט בסעיף 1.34.6 לעיל.	<b>סיכונים מיוחדים לחברה</b>

**פרק ב'**

# **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

הננו מתכבדים להגיש את הדוחות הכספיים המאוחדים של "קבוצת קליל" הכוללת את קליל תעשיות בע"מ (להלן: "החברה") וחברת הבת רול פרופיל בע"מ (להלן: "הקבוצה").

### א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### 1. תיאור הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

תחום עיסוקה העיקרי של הקבוצה הינו פיתוח, עיצוב, ייצור, גימור ושיווק של מערכות אלומיניום לבניה ולתעשייה.

פרופילי האלומיניום, המיוצרים מבולי אלומיניום וכן אביזרים נלווים משמשים כחומר גלם לייצור מוצרים סופיים מאלומיניום (חלונות, דלתות, שלבי תריס, קירות מסך ועוד) וכן לשימושים תעשייתיים אחרים (כגון: ריהוט, תחבורה, גדרות, סורגים, זיווד אלקטרוני, שילוט, פרזולים ועוד).

מרבית הפרופילים והאביזרים הנלווים נמכרים ע"י החברה לסיטונאים (ומהם ליצרנים של המוצרים הסופיים) ויתרתם נמכרת במישרין ליצרנים גדולים של המוצרים הסופיים.

החברה פועלת בעיקר בתחום הבניה החדשה והשיפוצים כאשר השימוש במוצרי החברה הנו בדירות מגורים, בבתים פרטיים (צמודי קרקע) ובמבני ציבור. מוצרי החברה נחשבים ליוקרתיים ולאיכותיים בשוק.

שינויים במספר התחלות הבניה ובעיקר סיומי הבניה, בהיקף השיפוצים ובהיקף הייבוא של פרופילי אלומיניום משפיעים על פעילות החברה. כמו כן, האטה כלכלית במשולב עם ירידה ברמת הצריכה במשק ו/או שינויים בפעילות ענף הבניה, עלולים להשפיע לרעה על היקפי הפעילות של הקבוצה.

מוצרי הקבוצה משווקים ללקוחות רבים והקבוצה אינה תלויה בלקוח מסוים. חומרי הגלם המשמשים את הקבוצה ניתנים לרכישה ממקורות שונים, שכן האלומיניום הגולמי מסופק באופן חופשי בשוק העולמי, ללא תלות במקור או ספק מסוים.

החברה פועלת להחדרת סטנדרטים של עיצוב, איכות, שירות ואחריות ללקוח הפרטי. כמו כן מרחיבה החברה את סל מוצריה כולל: **קליל GLASS**, **קליל DOOR**, **קליל קומנדור**.

לקידום מטרותיה, מבצעת החברה את הפעולות הבאות:

1. פעילות שיווק ופרסום לקהל המשפצים והבונים.
2. הפעלת אולמות תצוגה והדרכה ברחבי הארץ (כרמיאל, חיפה, נתניה וראשון-לציון).
3. הפעלת מוקד שירות טלפוני ללקוחות פרטיים ואנשי מקצוע.
4. אתר האינטרנט הכולל: מידע לקהלים השונים, פורומים ותמיכה טכנית.
5. הכשרה וליווי של מתקנים מורשים בחידושים במוצרי החברה.
6. מתן תעודת אחריות משולבת על ידי החברה בשיתוף עם המתקין המורשה.
7. מיתוג שיטת שלושת הצעדים.



## 2. ניתוח תוצאות הפעילות

### תמצית נתוני רווח והפסד (באלפי ש"ח)

הסבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ב-		לשנה שהסתיימה ביום-		
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	
<b>בשנת 2016</b> - גידול בשיעור של 1.9% בהשוואה לשנת 2015. הגידול נבע מגידול בהיקפי המכירה הכמותיים ומאידיך מירידה במחיר המכירה הממוצע אשר נובעת משינוי בתמהיל המכירות ומירידה בעלויות חומר הגלם.					
<b>ברבעון הרביעי השנה</b> - ירידה בשיעור של 6.0% בהשוואה לרבעון המקביל.	98,038	92,122	372,635	379,565	<b>הכנסות ממכירות</b>
הקטון ברבעון הרביעי, נבע מירידה בהיקפי המכירה הכמותיים ומהירידה במחירי המכירה כאמור. בהקשר זה יצוין, כי ברבעון הרביעי חלו חגי תשרי המאופיינים בחופשות של לקוחות החברה לעומת שנת 2015 בה חלו מרבית החגים ברבעון השלישי.					
<b>בשנת 2016</b> - עלייה בשיעור של 21.7% הנובעת בעיקר מהגידול בהיקפי המכירה הכמותיים כאמור ומירידה בעלויות הייצור בעיקר במחירי חומרי הגלם ועלויות האנרגיה.	31,174	31,650	106,853	130,023	<b>רווח גולמי</b>
<b>ברבעון הרביעי השנה</b> - גידול בשיעור של 1.5% בהשוואה לרבעון המקביל, הנובע בעיקר מהירידה בעלויות הייצור כאמור, בקיזוז השפעת הקיטון בהיקפי המכירה כאמור.					
-	31.8	34.4	28.7	34.3	<b>% רווח גולמי</b>
<b>בשנת 2016</b> - עלייה בשיעור של 36.1% הנובעת מהעלייה ברווח הגולמי, בניכוי הוצאות מכירה והנהלה וכלליות.	17,982	18,701	60,134	81,850	<b>רווח תפעולי</b>
<b>ברבעון הרביעי השנה</b> - גידול של כ- 4.0%, הנובע מהגידול ברווח הגולמי כאמור.					
-	18.3	20.3	16.1	21.6	<b>% רווח תפעולי</b>
<b>בשנת 2016</b> - עלייה בשיעור של 41.8% בהשוואה לשנת 2015.	13,021	14,979	43,982	62,354	<b>רווח נקי</b>
<b>ברבעון הרביעי השנה</b> - גידול בשיעור של 15.0% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.					

### הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הכנסות המימון נטו, בשנת 2016 הסתכמו ב- 49 אלפי ש"ח, בהשוואה להכנסות מימון נטו בסך 70 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
הכנסות המימון נטו, ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו ב- 167 אלפי ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון נטו בסך 30 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.  
השינויים בהוצאות המימון בשנת 2016 וברבעון הרביעי של השנה, נובעים בעיקר מהכנסות מניירות ערך סחירים ומשינויים בשערי החליפין של השקל ביחס לדולר.

### מחיר האלומיניום

מחיר האלומיניום, הנקבע בבורסת ה- LME בלונדון ונקוב בדולרים, מהווה בסיס לקביעת מחירי רכישת חומר הגלם העיקרי של החברה. למחיר זה מתווספים פרמיה ועלויות אחרות.  
המחיר הממוצע של האלומיניום בבורסת ה- LME בשנת 2016 היה 1,604 דולר לטון בהשוואה ל- 1,663 דולר לטון בשנת 2015, ירידה בשיעור של 3.5%.

-ב-

המחיר הממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2016 היה 1,710 דולר לטון, בהשוואה ל- 1,495 דולר לטון בתקופה המקבילה, עלייה בשיעור 14.4%.

השער הממוצע של הדולר ביחס לשקל בשנת 2016 וברבעון הרביעי של השנה, היה נמוך ב- 1.2%, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

מחיר האלומיניום בבורסת ה- LME ביום 31 בדצמבר, 2016 היה 1,714 דולר לטון. מחירו בסמוך למועד פרסום דוח זה - כ- 1,900 דולר לטון.

### 3. המצב הכספי

#### תמצית נתוני הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

הסבר	שינוי ב-%	לשנה שהסתיימה ביום		
		31.12.2015	31.12.2016	
הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרת המזומנים בסך 15.3 מיליון ש"ח, ביתרת ההשקעות בניירות ערך בסך 6.0 מיליון ש"ח, ביתרת הלקוחות בסך 4.3 מיליון ש"ח וביתרת המיסים לקבל בסך 2.2 מיליון ש"ח, בקיזוז ירידה ביתרת המלאי בסך 4.3 מיליון ש"ח.	11.2	214,810	238,966	נכסים שוטפים
הגידול נובע בעיקר מהשקעות ברכוש קבוע בסך 15.5 מיליון ש"ח בניכוי פחת השנה בסך 10.9 מיליון ש"ח.	4.8	96,048	100,697	רכוש קבוע
הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרת הזכאים ויתרות זכות בסך 4.0 מיליון ש"ח.	4.4	71,543	74,660	התחייבויות שוטפות
נובע בעיקר משינוי ביתרת מיסים נדחים בסך 2.1 מיליון ש"ח.	34.1	6,551	8,788	התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהון נובע מהרווח הכולל השנה בסך 61.9 מיליון ש"ח, בניכוי תשלומי דיבידנד במהלך השנה בסך 39.8 מיליון ש"ח ומעלייה בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות בסך 1.2 מיליון ש"ח.	9.7	234,750	257,430	הון עצמי

### 4. נזילות ומקורות מימון

#### תמצית תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

הסבר	שינוי ב-%	לשנה שהסתיימה ביום		
		31.12.2015	31.12.2016	
הגידול נובע בעיקר מהגידול ברווח ומהשינויים בהתאמות לרווח ובסעיפי ההון החוזר.	47.2	52,574	77,392	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
השקעה ברכוש קבוע בסך 15.5 מיליון ש"ח ורכישת ניירות ערך נטו בסך 6.1 מיליון ש"ח.	127.9	(9,503)	(21,656)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
תשלומי דיבידנד בסך 40.4 מיליון ש"ח (לבעלי מניות החברה ולבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה).	(38.4)	(29,166)	(40,357)	תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון

יתרות המזומנים והשקעות בניירות ערך סחירים ליום 31 בדצמבר, 2016, הסתכמו ב- 97.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 76.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2015.

היקף האשראי הממוצע ללקוחות בשנת הדוח הסתכם ב- 67.2 מיליון ש"ח והיקפו הממוצע של האשראי מספקים הסתכם ב- 54.0 מיליון ש"ח.

## 5. דוח רווח והפסד לפי רבעונים (באלפי ש"ח)

	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	2016
<b>מכירות</b>	97,391	91,116	98,936	92,122	379,565
עלות המכירות	65,137	59,348	64,585	60,472	249,542
<b>רווח גולמי</b>	32,254	31,768	34,351	31,650	130,023
הוצאות מכירה ושיווק	7,474	7,118	7,024	7,978	29,594
הוצאות הנהלה וכלליות	4,386	4,649	4,573	4,960	18,568
הוצאות אחרות	-	-	-	11	11
	11,860	11,767	11,597	12,949	48,173
<b>רווח תפעולי</b>	20,394	20,001	22,754	18,701	81,850
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(237)	403	(284)	167	49
<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>	20,157	20,404	22,470	18,868	81,899
מסים על הכנסה	4,793	5,150	5,713	3,889	19,545
<b>רווח נקי</b>	15,364	15,254	16,757	14,979	62,354
הפסד כולל אחר	-	-	(98)	(399)	(497)
<b>סה"כ רווח כולל</b>	15,364	15,254	16,659	14,580	61,857

## ב. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

### 1. האחראי לניהול סיכוני שוק בחברה

האחראי לניהול סיכוני שוק בקבוצה הנו המשנה למנכ"ל לכספים, מר יהונתן רובינזון. ראו סעיף 4.12 ע"פ תקנה 26 א' בפרק ד'- פרטים נוספים על התאגיד.

### 2. סיכוני שוק להם חשופה הקבוצה

החברה חשופה למגוון סיכוני שוק ובעיקר לתנודות במחיר חומר הגלם העיקרי - האלומיניום הנקוב בדולרים של ארה"ב והנקבע על בסיס מחירי האלומיניום בבורסת המתכות בלונדון (L.M.E). בהתאם, חשופה החברה גם לשינויים בשער החליפין של השקל לעומת הדולר ובמידה מסוימת לירור.

מרבית מכירות החברה נעשות בישראל. תנודות במצב הכלכלי במשק, בהיקפי הבנייה ובמסגרות האשראי הבנקאי של לקוחותיה, עלולות להשפיע על היקפי הפעילות ועל סיכון האשראי של הקבוצה. כמו כן חשופה החברה לשינויים במחירי ניירות ערך, היות וחלק מהיתרות הכספיות של החברה מושקעות באגרות חוב מדינה, אגרות חוב של חברות בארץ ובחו"ל ומניות. לפרטים נוספים אודות סיכוני השוק אליהם חשופה החברה, ראו גם באור 15 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2016.

### 3. מדיניות הקבוצה בניהול סיכוני שוק

החברה מבצעת עסקאות עתידיות בבורסת ה-L.M.E לצורך הגנה בקשר לרכישות מסוימות של חומר גלם. כמו כן, מבצעת החברה עסקאות עתידיות של רכישת דולרים כנגד ש"ח. בנוסף על מנת לצמצם את הסיכון הכרוך בשינוי חלק ממרכיבי עלות חומר הגלם, מתקשרת החברה עם חלק מספקיה בהסכם מסגרת לשנה ומקבעת חלקית את מרכיב הפרמיה הנלווה למחיר האלומיניום לתקופה מוגדרת. כמו כן, מבצעת החברה קיבועי מחיר לזמן קצר עם ספקיה מעת לעת. החברה בוחנת באופן שוטף את האשראי הניתן ללקוחותיה ואפשרות של הפסדים העלולים לנבוע ממתן האשראי. החברה מפרישה, במידת הצורך, באופן ספציפי בגין חובות שקיים ספק בגבייתם. לחברה בטחונות חלקיים מחלק מלקוחותיה וכן פוליסת ביטוח אשראי ללקוחות מסוימים ובהיקף חלקי לאשראי הניתן בפועל. לעניין השקעת היתרות הכספיות המנוהלות נקבעה מדיניות השקעות בתיאום עם יועץ חיצוני.

#### 4. אמצעי פיקוח על מדיניות ניהול סיכונים השוק ואופן מימוש המדיניות

יישום המדיניות, בנושא הגנות על מחירי רכישת האלומיניום, מבוצע ע"י המשנה למנכ"ל ובמידת הצורך עם האחראי לרכש, תוך התייעצות עם יועץ חיצוני. אחת לרבעון נמסר דיווח לדירקטוריון החברה כולל בעניין השקעת היתרות הכספיות ובמידת הצורך מתקבלות החלטות בנושא.

#### 5. דוח בסיסי הצמדה לימים 31.12.2016 ו- 31.12.2015 (באלפי ש"ח)

##### דוח על המצב הכספי ליום 31.12.2016

נכסים	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד דולר	בעיקר יורו	פריטים לא כספיים	סה"כ
נכסים שוטפים	5,422	161,221	8,104	836	63,383	238,966
נכסים בלתי שוטפים	-	1,215	-	-	100,697	101,912
<b>סך נכסים</b>	<b>5,422</b>	<b>162,436</b>	<b>8,104</b>	<b>836</b>	<b>164,080</b>	<b>340,878</b>
התחייבויות						
התחייבויות שוטפות	-	44,079	25,194	5,387	-	74,660
התחייבויות לא שוטפות	-	511	-	-	8,277	8,788
<b>סך התחייבויות</b>	<b>-</b>	<b>44,590</b>	<b>25,194</b>	<b>5,387</b>	<b>8,277</b>	<b>83,448</b>
<b>יתרה מאזנית, נטו</b>	<b>5,422</b>	<b>117,846</b>	<b>(17,090)</b>	<b>(4,551)</b>	<b>155,803</b>	<b>257,430</b>

##### דוח על המצב הכספי ליום 31.12.2015

נכסים	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד דולר	בעיקר יורו	פריטים לא כספיים	סה"כ
נכסים שוטפים	3,255	135,526	8,224	119	67,686	214,810
נכסים בלתי שוטפים	-	1,986	-	-	96,048	98,034
<b>סך נכסים</b>	<b>3,255</b>	<b>137,512</b>	<b>8,224</b>	<b>119</b>	<b>163,734</b>	<b>312,844</b>
התחייבויות						
התחייבויות שוטפות	-	45,511	20,977	5,055	-	71,543
התחייבויות לא שוטפות	-	394	-	-	6,157	6,551
<b>סך התחייבויות</b>	<b>-</b>	<b>45,905</b>	<b>20,977</b>	<b>5,055</b>	<b>6,157</b>	<b>78,094</b>
<b>יתרה מאזנית, נטו</b>	<b>3,255</b>	<b>91,607</b>	<b>(12,753)</b>	<b>(4,936)</b>	<b>157,577</b>	<b>234,750</b>

#### 6. מבחני רגישות

להלן ניתוח רגישות שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים המהותיים של החברה לשינויים מהותיים שייתכנו בגורמי הסיכון אליהם הם חשופים לימים 31.12.2016 ו- 31.12.2015 (באלפי ש"ח):

#### ניתוח רגישות לשינויים בשער חליפין דולר/שקל ליום 31.12.2016 (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) מהשינויים	שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים	10%+	+5%	רווח (הפסד) מהשינויים
-10%	-5%	3.845			
(6)	(3)	58	3	6	מזומנים ושווי מזומנים
(700)	(350)	7,004	350	700	השקעות בניירות ערך סחירים
(57)	(29)	573	29	57	לקוחות
(47)	(23)	469	23	47	חייבים ויתרות חובה
2,519	1,260	(25,194)	(1,260)	(2,519)	ספקים וזכאים
(961)	(481)	261	481	961	עסקאות אקדמה- ש"ח/\$
(165)	(82)	82	82	165	עסקת אקדמה- אלומיניום
<b>583</b>	<b>292</b>	<b>(16,747)</b>	<b>(292)</b>	<b>(583)</b>	<b>סה"כ</b>

**ניתוח רגישות לשינויים בשער חליפין דולר/שקל ליום 31.12.2015 (באלפי ש"ח)**

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן	רווח ( הפסד) מהשינויים		
-10%	-5%		+5%	10%+	
(383)	(191)	3,827	191	383	מזומנים ושווי מזומנים
(4)	(203)	4,054	203	405	השקעות בניירות ערך סחירים
(33)	(16)	327	16	33	לקוחות
(2)	(1)	16	1	2	חייבים ויתרות חובה
2,098	1,049	(20,977)	(1,049)	(2,098)	ספקים וזכאים
(1,016)	(508)	122	508	1,016	עסקאות אקדמה- ש"ח/\$
(441)	(220)	63	220	441	עסקת אקדמה- אלומיניום
<b>(182)</b>	<b>(90)</b>	<b>(12,568)</b>	<b>90</b>	<b>182</b>	<b>סה"כ</b>

שווי הוגן של יתרת המכשירים הרגשיים הכלולים בהון החוזר ליום 31 בדצמבר, 2016 וליום 31 בדצמבר, 2015 זהה או קרוב לערך בו מוצג בדוחות.

**ג. היבטי ממשל תאגידי**

**1. תרומות וקשרי קהילה**

החברה רואה חשיבות בגילוי מעורבות ובתרומה לקהילה, בפעילויות הכוללות גם מעורבות אישית של עובדים ומנהלים במוסדות וארגונים שונים בערים שונות. במסגרת זו מאמצת החברה זו השנה הארבעה עשר את שבט הצופים בעיר כרמיאל המדריך כ- 300 בני נוער. כמו כן מסייעת החברה להכשרת דור צעיר בחינוך הטכנולוגי בתחום מבנאות האלומיניום במספר בתי ספר בצפון הארץ.

החברה אינה מכמתת את כל העלויות הכרוכות בנושאים אלה ואחרים ומעריכה את העלות (כולל בשווה כסף) בפרויקטים אלו ובתרומות למטרות ציבוריות והומניטאריות אחרות בכ- 320 אלפי ש"ח, בשנת 2016. אין לחברה התחייבות עתידית למתן תרומות.

**2. המבקר הפנימי בחברה**

המבקר הפנימי בחברה הנו מר גל עמית (שותף במשרד רואי חשבון- עמית חלפון) רואה חשבון בהשכלתו, בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית בירושלים.

כהונת המבקר החלה ב- 7/9/2003 ואושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 31 באוגוסט, 2003, לאחר שנבחנו ניסיונו והתאמתו לתפקיד ובהתחשב בגודלה ובמורכבותה של החברה. המבקר הפנימי נותן שירותי חיצוני לחברה (אינו מועסק כשכיר), היקף העסקתו של המבקר וצוות העובדים הכפופים לו, בשנת 2016 היה כ- 340 שעות בהשוואה ל- 298 שעות בשנת 2015.

המבקר הפנימי מציע תוכנית ביקורת שנתית, אשר מובאת לדיון בוועדת הביקורת של החברה ומאושרת על ידה. השיקולים על פיהם נקבעת תוכנית הביקורת ושכר המבקר, כוללים בין היתר את גודל החברה, המבנה הארגוני שלה, מהות פעילויותיה העסקיות והיקפן. כן נלקחים בחשבון, תדירות הביקורת שבוצעה בפועל עד כה בתחומים השונים והצעות המבקר וחברי ועדת הביקורת לנושאי ביקורת. תוכנית הביקורת מתייחסת לחברה ולחברה מאוחדת שלה בישראל.

על פי הודעת המבקר הפנימי התקנים המקצועיים לפיהם עורך המבקר את הביקורת הנם על פי סעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית והתקנים המפורסמים ע"י לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. למיטב ידיעת החברה ועל פי הצהרתו, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה ואין לו קשרים עסקיים עם החברה או עם גוף קשור אליה. לפי מיטב ידיעת החברה עומד המבקר הפנימי בהוראות הסעיף 146(ב) לחוק החברות והוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. למבקר הפנימי גישה חופשית למסמכים ולמידע של החברה כולל למערכות המידע ולנתונים הכספיים לצורך ביצוע תפקידו. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יו"ר הדירקטוריון.



שכרו של המבקר הפנימי בגין השירותים שניתנו על ידו בשנת 2016 הסתכם בכ- 80 אלפי ש"ח. לדעת הדירקטוריון, תגמול המבקר הפנימי לא משפיע על שיקול דעתו המקצועי, וזאת בין היתר, בשים לב להתרשמות הדירקטוריון מהאופן בו הוא מבצע את מלאכת ביקורת הפנים בחברה, מידת הפירוט, הדיוק וההעמקה של דוחות וממצאי הביקורת שהוגשו על ידו עד כה, וכן למיטב ידיעת החברה בשים לב להיקף הכנסתו הכולל לעומת שכרו כמבקר הפנימי של החברה.

שכרו של המבקר הפנימי אושר ע"י דירקטוריון החברה. דוחות המבקר מוגשים בכתב. המועדים בהם התקיים דיון בוועדת הביקורת כולל בממצאי המבקר הפנימי היו ב- 14 ביוני, 2016, 16 באוגוסט, 2016 ו- 27 בנובמבר, 2016 וזאת לאחר הגשת דוחות המבקר לחברי וועדת הביקורת מספר ימים לפני הדיון.

ניהולם של כל אחד מהדיונים בוועדת הביקורת נערך לאחר שהתקיים דיון בדוח עם המבוקרים והנהלת החברה. ועדת הביקורת מדווחת, בהתאם לצורך, לדירקטוריון החברה. להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי, הנם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

### **3. שכר רואה החשבון המבקר**

רואה החשבון המבקר של החברה הנו משרד קוסט פורר גבאי את קסירר. שכרו בגין שירותי ביקורת, לרבות ביקורת הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, נקבע על ידי דירקטוריון החברה בהתאם לסמכות שהוקנתה לו על ידי האסיפה הכללית של החברה. שכרו נקבע בהתחשב בהיקף הפעילות הנדרש כמקובל בענף.

שכר רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת בלבד, בשנת 2016, הסתכם בסך של 315 אלפי ש"ח ובשנת 2015 ב- 405 אלפי ש"ח. שעות העבודה שהושקעו ע"י רואי החשבון של החברה בשנת 2016 הסתכמו ב- 2,608 ובשנת 2015 ב- 2,994 שעות.

שכר רואה החשבון בשירותים שאינם ביקורת, הסתכם בשנת 2015 ב- 47 אלפי ש"ח והושקעו בו 246 שעות (בשנת 2016 לא היו תשלומים עבור שירותים שאינם ביקורת).

### **4. אכיפה פנימית**

בהתאם להחלטת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מיום 23 במרץ, 2014, אימצה החברה תוכנית אכיפה פנימית בתחום דיני החברות וניירות ערך, המיושמת באופן שוטף ומתעדכנת מעת לעת במידת הצורך.

### **5. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים**

בשים לב לחובות לסמכויות ולתפקידים המוטלים על דירקטוריון החברה בהתאם לדיון, ובהתחשב בין השאר, בסוג החברה, גודלה, מורכבות והיקף פעילותה, קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, שייכנו בחברה, לא יפחת משניים.

חברי הדירקטוריון אשר בהתאם לכישוריהם, השכלתם וניסיונם, כמפורט בסעיף 4.11 ע"פ תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי ובהתאם להצהרתם הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והחברה רואה אותם כמי שיש להם היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים, הינם: מר מיכאל לזר, גב' דיאנה לבן, גב' נעמי אנוך ומר קובי לוי.

לפרטים נוספים בדבר הדירקטורים, מיומנותם החשבונאית-פיננסית, ראו סעיף 4.11 לפרק ד'- פרטים נוספים על החברה.

שלושה מבין חמשת חברי הדירקטוריון הינם דירקטורים בלתי תלויים. החברה בחרה שלא לאמץ בתקונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

### **6. מורשה חתימה בחברה**

בחברה אין מורשי חתימה עצמאיים, כהגדרתם בסעיף 37 (ד') לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

## ד. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

### 1. אומדנים חשבונאיים

לפרטים בדבר אומדנים חשבונאיים - ראו באור 2 סעיפים ו', ז', ובאור 3ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

### 2. אירועים מהותיים והתפתחויות בתקופת הדוח ולאחריה

א. ביום 5 בינואר, 2017, אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההחלטות שהובאו על סדר יומה:

(1) אישור מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה, כפי שיהיו מעת לעת בחברה, לתקופה של שלוש שנים, שתחילתה ביום 5 בינואר, 2017 וזאת ללא שינוי כלשהו בתנאי מדיניות התגמול הקיימת, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 6 בינואר, 2014 (למעט שינויים הנובעים מתמורות חקיקתיות, הוספת תקרות שנתיות לחבילות התגמול ועדכון היחס בין הרכיב הקבוע והמשתנה למנכ"ל ולמשנה למנכ"ל).

(2) הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול עם דבוש השקעות בע"מ, באמצעות מר צור דבוש המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, ללא כל שינוי בתנאים הקיימים (למעט הוספת תקרה שנתית לחבילת התגמול).

(3) הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ייעוץ עם מר קובי לוי בשלוש שנים נוספות שתחילתן ביום 5 בינואר, 2017 וזאת ללא כל שינוי בתנאיו.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 5 בינואר, 2017, [מס' אסמכתא: 2017-01-003336], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ב. ביום 29 בנובמבר, 2016, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסך 18.8 מיליון ש"ח (7.78 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 27 בדצמבר, 2016. לפרטים נוספים אודות חלוקת הדיבידנד לרבות בקשר עם הליך אישור החלוקה והמועדים הרלוונטיים, ראו דיווח מיידי מיום 26 בנובמבר, 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-134233], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ג. ביום 25 בספטמבר, 2016, אישרה האסיפה הכללית את מינויה של גברת דיאנה לבן כדירקטורית חיצונית בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 25 בספטמבר, 2016, [מס' אסמכתא: 2016-01-128809], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ד. ביום 25 ביולי, 2016, התקשרה החברה בהסכם קיבוצי מיוחד, עם הסתדרות העובדים הכללית החדשה במרחב כרמיאל, שעיקרו מתן תוספות שכר לעובדי החברה המאוגדים, בשיעורים של בין 1.5% ל-3% לשנה, בשנים 2016 ו-2017. תוקפו של הסכם זה הינו החל משכר חודש יולי 2016 ועד ליום 1 ביולי, 2019.

ה. ביום 25 במאי, 2016, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד במזומן בסך 21.0 מיליון ש"ח (8.67 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 21 ביוני, 2016. לפרטים נוספים אודות חלוקת הדיבידנד לרבות בקשר עם הליך אישור החלוקה ראו דיווח מיידי מיום 25 במאי, 2016 [מס' אסמכתא 2016-01-034320], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ו. לפרטים בדבר תשלום מבוסס מניות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה נוספים בתקופת הדוח, ראה סעיף 1.21.4.5 בפרק א' (תאור עסקי התאגיד) לעיל וכן באור 20 לדוחות הכספיים המאוחדים.

ז. לפרטים בקשר עם אישור חידוש התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ראו סעיף 4.18(ב) בפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2016 וכן דיווח מיידי המתפרסם במקביל לדוח זה, אשר המידע האמור בהם נכלל בזה על דרך ההפניה.

## כללי

הדירקטוריון מודה לעובדים ולמנהלים המסורים על הפעילות והעבודה שהושקעה במרוצת השנה. כמו כן מבקשת החברה להודות ללקוחותיה על האמון במוצרי החברה ולספקיה על התמדתם בהמשך קיום היחסים העסקיים עם קבוצת קליל.

תאריך: 16 במרץ, 2017

---

אריה ריכטמן  
מנהל כללי

---

צור דבוש  
יו"ר הדירקטוריון

**פרק ג'**

## **דוחות כספיים**

קליל תעשיות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2016

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
3	דוח רואה החשבון המבקר - דוחות כספיים שנתיים
4-5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-50	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
51	נספח לדוחות הכספיים המאוחדים - רשימת חברות מאוחדות

-----

## **דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קליל תעשיות בע"מ**

### **בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי**

#### **בהתאם לסעיף 99 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של קליל תעשיות בע"מ וחברת הבת (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2016. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", על תיקוניו, (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 תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך המכר: קביעת מחירי המכירה, אישור זיכויים ללקוחות והפקת חשבוניות ללקוחות; (3) בקורות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך הרכש וניהול המלאי: קליטת מלאי למחסן ורישום בספרים של חשבוניות הספק ותמחור ערך מלאי בספרים (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 16 במרס, 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

## דוח רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של קליל תעשיות בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של קליל תעשיות בע"מ וחברת הבת (להלן ביחד - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2016 ו-2015 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, 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 חברת בת שאוחדה אשר הכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1.18% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה וחברה מאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר, 2016 ו-2015 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן 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", על תיקוניו, רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016, והדוח שלנו, מיום 16 במרס, 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
16 במרס, 2017

ליום 31 בדצמבר		באור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
<b>נכסים שוטפים</b>			
28,030	43,328	5	מזומנים ושווי מזומנים
48,219	54,178	6	השקעות בניירות ערך סחירים
65,079	69,347	7	לקוחות
3,255	5,422		מיסים שוטפים לקבל
2,541	3,308	8	חייבים ויתרות חובה
67,686	63,383	9	מלאי
<u>214,810</u>	<u>238,966</u>		
<b>נכסים לא שוטפים</b>			
1,721	1,200	16	נכסים בשל הטבות לעובדים
265	15		חייבים ויתרות חובה
<u>96,048</u>	<u>100,697</u>	10	רכוש קבוע
<u>98,034</u>	<u>101,912</u>		
<u><u>312,844</u></u>	<u><u>340,878</u></u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.



ליום 31 בדצמבר		באור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
54,422	53,545	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
17,121	21,115	14	זכאים ויתרות זכות
71,543	74,660		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
394	511	16	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
6,157	8,277	17ה'	מסים נדחים
6,551	8,788		
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
91,679	91,679	19	הון מניות
98,256	98,256		פרמיה על מניות
(58,970)	(58,970)		מניות אוצר
511	1,691		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
99,523	120,271		יתרת רווח
230,999	252,927		
3,751	4,503		<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>
234,750	257,430		<u>סה"כ הון</u>
312,844	340,878		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

16 במרס, 2017			
יהונתן רובינזון	אריה ריכטמן	צור דבוש	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל לכספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	

## דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2014	2015	2016		
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)			באור	
378,681	372,635	379,565	'א21	הכנסות ממכירות
255,774	265,782	249,542	'ב21	עלות המכירות
122,907	106,853	130,023		רווח גולמי
33,179	30,062	29,594	'ג21	הוצאות מכירה ושיווק
16,972	16,696	18,568	'ד21	הוצאות הנהלה וכלליות
(85)	(39)	11	'ה21	הוצאות (הכנסות) אחרות
50,066	46,719	48,173		
72,841	60,134	81,850		רווח תפעולי
2,189	1,824	1,589	'ו21	הכנסות מימון
(5,349)	(1,754)	(1,540)	'ז21	הוצאות מימון
(3,160)	70	49		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
69,681	60,204	81,899		רווח לפני מסים על ההכנסה
17,868	16,222	19,545	'ז17	מסים על ההכנסה
51,813	43,982	62,354		רווח נקי
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד</u>				
<u>(לאחר השפעת מס):</u>				
406	281	(497)		רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
<u>סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>				
-	(69)	-		העברה לרווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(3)	-	-		
403	212	(497)		סה"כ רווח כולל אחר
52,216	44,194	61,857		סה"כ רווח כולל
50,934	43,119	61,074		רווח נקי מיוחס ל:
879	863	1,280		בעלי מניות החברה
51,813	43,982	62,354		זכויות שאינן מקנות שליטה
51,337	43,331	60,588		רווח כולל מיוחס ל:
879	863	1,269		בעלי מניות החברה
52,216	44,194	61,857		זכויות שאינן מקנות שליטה
			20	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
20.5	17.7	25.2		רווח נקי בסיסי
20.5	17.7	25.1		רווח נקי מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת (הפסד) רווח אלפי ש"ח	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
91,679	98,256	(22,103)	-	39,783	72	207,687	2,353	210,040
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2014</u>								
-	-	-	-	50,934	-	50,934	879	51,813
-	-	-	-	406	(3)	403	-	403
רווח נקי								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו ממס								
-	-	-	-	51,340	(3)	51,337	879	52,216
-	-	(28,873)	-	-	-	(28,873)	-	(28,873)
-	-	-	-	(15,000)	-	(15,000)	-	(15,000)
-	-	-	-	-	-	-	(172)	(172)
סה"כ רווח כולל רכישת מניות החברה על ידי החברה דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
91,679	98,256	(50,976)	-	76,123	69	215,151	3,060	218,211
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014</u>								
-	-	-	-	43,119	-	43,119	863	43,982
-	-	-	-	281	(69)	212	-	212
רווח נקי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס								
-	-	-	-	43,400	(69)	43,331	863	44,194
-	-	-	511	-	-	511	-	511
-	-	(7,994)	-	-	-	(7,994)	-	(7,994)
-	-	-	-	(20,000)	-	(20,000)	-	(20,000)
-	-	-	-	-	-	-	(172)	(172)
סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות רכישת מניות החברה על ידי החברה דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
91,679	98,256	(58,970)	511	99,523	-	230,999	3,751	234,750
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015</u>								
-	-	-	-	61,074	-	61,074	1,280	62,354
-	-	-	-	(486)	-	(486)	(11)	(497)
רווח נקי הפסד כולל אחר, נטו ממס								
-	-	-	-	60,588	-	60,588	1,269	61,857
-	-	-	1,180	-	-	1,180	-	1,180
-	-	-	-	(39,840)	-	(39,840)	-	(39,840)
-	-	-	-	-	-	-	(517)	(517)
סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
91,679	98,256	(58,970)	1,691	120,271	-	252,927	4,503	257,430
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016</u>								

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

51,813	43,982	62,354	רווח נקי
--------	--------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

17,868	16,222	19,545	מסים על ההכנסה
(369)	(1,289)	(737)	הכנסות ריבית, נטו
144	(39)	11	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
8,280	9,620	10,861	פחת רכוש קבוע
-	(69)	-	העברה לרווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
-	511	1,180	עלות תשלום מבוסס מניות
(57)	(52)	(7)	שינוי בנכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
(876)	369	176	ירידת (עלייה) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
24,990	25,273	31,029	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

5,025	(89)	(4,268)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(749)	209	(517)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(34,897)	13,475	4,303	ירידה (עלייה) במלאי
25,635	(14,439)	(877)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(1,230)	(952)	3,992	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(6,216)	(1,796)	2,633	

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:

(25)	(18)	(3)	ריבית ששולמה
325	939	736	ריבית שהתקבלה
(18,400)	(17,059)	(19,442)	מסים ששולמו
18	1,133	-	מסים שהתקבלו
69	120	85	דיבידנד שהתקבל
(18,013)	(14,885)	(18,624)	
52,574	52,574	77,392	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
333	39	9
(34,604)	(10,897)	(15,530)
31,570	1,355	(6,135)
(2,701)	(9,503)	(21,656)
(15,000)	(20,000)	(39,840)
(172)	(172)	(517)
(28,873)	(7,994)	-
-	(1,000)	-
(44,045)	(29,166)	(40,357)
8	248	(81)
5,836	14,153	15,298
8,041	13,877	28,030
13,877	28,030	43,328

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תמורה ממכירת רכוש קבוע  
רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממכירת (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן  
דרך רווח או הפסד, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

דיבידנד לבעלי מניות החברה  
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה  
רכישת מניות החברה על ידי החברה  
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומניםעלייה במזומנים ושווי מזומניםיתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנהיתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

## באור 1: - כללי

א. קליל תעשיות בע"מ (להלן - החברה) עוסקת בפיתוח, עיצוב, ייצור ושיווק מערכות אלומיניום לבנייה ולתעשייה (בעיקר: דלתות, חלונות, תריסים וקירות מסך) ובצביעתן. החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

## ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - קליל תעשיות בע"מ.
- חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות שלה, המצוינות בנספח המצורף.
- בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

## א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס עלות, למעט נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

## ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה.

## ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינן ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית.

#### ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

##### 1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ לרבות עודפי עלות שנוצרו מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שער חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

בעת מימוש פעילות חוץ, תוך איבוד שליטה, הרווח (הפסד) המצטבר המתייחס לאותה פעילות, שהוכר ברווח כולל אחר נזקף לרווח או הפסד.

##### 2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

#### ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

##### ו. הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי בגין חובות שלהערכת הנהלת החברה גבייתם מוטלת בספק. בשל היעדר מהותיות, החברה לא הכירה בהפרשה בגין ירידת ערך בגין קבוצות לקוחות המוערכות באופן קבוצתי. חובות לקוחות שחלה ירידה בערכם, נגרעים במועד בו נקבע שחובות אלה אינם ניתנים לגבייה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

## ז. מלאי

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

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם ועזר - חלקם לפי עלות רכישה על בסיס נכנס ראשון - יוצא ראשון, וחלקם על בסיס ממוצע משוקלל נע.

חומרים וחלפים - לפי שיטת ממוצע משוקלל נע.

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

סחורות ומוצרים קנויים - לפי שיטת ממוצע משוקלל נע, או על בסיס נכנס ראשון - יוצא ראשון.

## ח. הכרה בהכנסה

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

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

הכנסות ממכירת מוצרים

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

הכנסות ריבית

הכנסות ריבית בגין נכסים פיננסיים, מוכרות על בסיס צבירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

הנחות ללקוחות

הנחות שוטפות ללקוחות נכללות בדוחות הכספיים עם הענקתן ומנוכות מסעיף המכירות.

## ט. מסים על ההכנסה

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

## 1. מסים שוטפים

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



באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

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

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

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

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

י. חכירות

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב- IAS 17:

הקבוצה כחוכר1. חכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לקבוצה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים.

הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

יא. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע. רכיבי פריט רכוש קבוע בעלי עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, מופחתים בנפרד, לפי שיטת הרכיבים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בנינים (למעט רכיב הקרקע)	%	בעיקר %
מתקנים, מכונות וציוד	4	4,7
ריהוט, מחשבים וציוד משרדי	4-33	20
תבניות ייצור	7-33	
	33	

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

י.ב. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בר-השבה.

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

י.ג. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה ישירות, למעט לגבי נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אשר לגביהם עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

(א) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

בקבוצה זו נכללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים אשר יועדו עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב) הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינן השקעות המוחזרות בתשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, ובניכוי הפרשה לירידת ערך. חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

2. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות מוכרות לראשונה בשווי הוגן. הלוואות והתחייבויות אחרות הנמדדות בעלות מופחתת מוצגות בניכוי עלויות עסקה ישירות.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהתחייבויות פיננסיות מבוסס על סיווגם כמפורט להלן:

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות והתחייבויות אחרות, מוצגות על פי תנאיהן לפי העלות בניכוי עלויות עסקה ישירות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. הפחתת הריבית האפקטיבית נזקפת לרווח או הפסד לסעיף המימון.

#### 3. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי.

#### 4. גריעת מכשירים פיננסיים

##### (א) נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר פקעו הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר נטלה על עצמה מחויבות לשלם את תזרימי המזומנים שהתקבלו במלואם לצד השלישי, ללא עיכוב משמעותי. בנוסף העבירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס, או לא העבירה ואף לא הותירה באופן ממשי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס אך העבירה את השליטה על הנכס.

##### (ב) התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב (הקבוצה) פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

#### 5. ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דיווח האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך נכס פיננסי או קבוצה של הנכסים הפיננסיים הבאים:

#### נכסים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת

ראייה אובייקטיבית לירידת ערך קיימת כאשר אירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים מהנכס לאחר מועד ההכרה. סכום ההפסד הנזקף לרווח או הפסד נמדד כהפרש בין יתרת הנכס בדוחות הכספיים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי. אם הנכס הפיננסי נושא ריבית משתנה, ההיוון נעשה בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית הנוכחית. בתקופות עוקבות הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחס באופן אובייקטיבי את השבת ערכו של הנכס לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד. ביטול כאמור נזקף לרווח או הפסד עד לגובה הפסד שהוכר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**יד. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)**

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ ובמחיר האלומיניום (חומר הגלם העיקרי של החברה) כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ ובמחיר האלומיניום. נגזרים פיננסיים אלה מוכרים לראשונה לפי השווי ההוגן. לאחר ההכרה הראשונית הנגזרים הפיננסיים נמדדים לפי שווי הוגן. נגזרים מוכרים בדוח על המצב הכספי כנכסים כשהשווי ההוגן שלהם חיובי וכהתחייבויות כשהשווי ההוגן שלהם שלילי.

רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מיידית לרווח או הפסד.

**טו. מדידת שווי הוגן**

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- |        |  |
|--------|--|
| רמה 1: | מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.                                 |
| רמה 2: | נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.                  |
| רמה 3: | נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה). |

**טז. מניות אוצר**

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה נמדדות לפי עלות רכישתן ומוצגות בקיזוז מהון החברה. כל רווח או הפסד הנובע מרכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות אוצר נזקף ישירות להון.

**יז. הפרשות**

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

#### תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

#### יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

##### 1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

##### 2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לקרנות פנסיה וחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף לקבוצה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלםם ישירות לקבוצה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עסקאות תשלום מבוסס מניות יט.

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

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

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

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת.

רווח למניה כ.

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת אופציות לעובדים) נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

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

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

השיקולים א.

סיווג חכירה

לצורך הבחינה האם יש לסווג חכירה כמימונית או תפעולית, בוחנת החברה האם החכירה מעבירה במהותה את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס. בכלל זאת בוחנת החברה, בין היתר, את קיומה של אופציית רכישה במחיר הזדמנותי, את תקופת החכירה ביחס לאורך החיים הכלכלי של הנכס ואת הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים ביחס לשווי ההוגן של הנכס.

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

#### ב. אומדנים והנחות

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

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

#### - תביעות משפטיות

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

#### - נכסי מיסים נדחים

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

#### - הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

#### - קביעת השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

#### א. IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

IFRS 15 (להלן - התקן) פורסם על ידי IASB במאי, 2014.

התקן מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו- SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוצ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לבחור ביישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות, שלפיו התקן החדש ייושם על חוזים קיימים החל מתקופת היישום לראשונה ואילך, ולא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. במקרה זה, על החברה להכיר בהשפעה המצטברת של יישום לראשונה של התקן החדש כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, כפי שמתאים) למועד היישום לראשונה. לחלופין, התקן החדש מאפשר יישום למפרע מלא עם הקלות מסוימות.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש.

החברה מפיקה את הכנסותיה ממכירת פרופילים, תריסים ואביזרים. החברה החלה להיערך ליישום התקן החדש במועד המחייב תוך בחינת השפעתו האפשרית על דוחותיה הכספיים כמפורט להלן:

#### (א) הכנסות ממכירת מוצרים

בחוזים עם לקוחות בהם מכירת סחורה צפויה להיות מחויבות הביצוע היחידה בחוזה, החברה צופה כי ההכנסה תוכר בנקודת זמן שבה השליטה על הסחורה תעבור ללקוח, בדרך כלל בעת אספקת הסחורה ללקוח בדומה למועד ההכרה בהכנסה תחת התקנים הנוכחיים.

בנוסף החברה בוחנת, בין היתר, את הנושאים הבאים בנוגע להכנסות ממכירת מוצרים:

1. תמורה משתנה - חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה כוללים אפשרויות החזרה, הנחות כמות או הנחות מזומן ותמריצים. כיום, החברה מכירה בהכנסות ממכירת מוצרים לפי שוויה ההוגן של התמורה שהתקבלה או שצפויה להתקבל בניכוי החזרות צפויות, הנחות כמות והנחות מזומן. תחת התקן החדש, תנאים מסוג זה מהווים תמורה משתנה אשר אותם יש לאמוד במועד העסקה. החברה תכלול במחיר העסקה סכום המיוחס לתמורה משתנה רק אם צפוי ברמה גבוהה (Highly probable) שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יבוטל כאשר אי הודאות תתברר.
- החברה צופה כי עיתוי ההכרה בהכנסה מהחוזים הקיימים לא ישתנה בעקבות יישום הוראות התקן החדש בנושא הנ"ל.
2. אחריות - החברה מספקת, יחד עם מכירת המוצר, אחריות למתן תיקונים כלליים וזאת על מנת לספק ללקוח ביטחון כי המוצר יתפקד כפי שהצדדים התכוונו. בהתאם לתקן החדש, אחריות מסוג זה, אינה נחשבת כמחויבות ביצוע נפרדת והיא תוכר ותימדד כהפרשה תחת IAS 37 וזאת באופן זהה לטיפול כיום.



באור 4: -

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

(ב) גילוי והצגה

התקן החדש קובע הוראות גילוי והצגה נרחבים ומפורטים יותר מאשר הוראות התקינה הקיימת. החברה החלה לבחון את הצורך בהתאמת המערכות, הבקרה פנימית, הנהלים והמדיניות אשר נדרשים לצורך איסוף החומר הדרוש להצגת הגילויים.

להערכת החברה, לאחר שהחלה לבחון את השלכות התקן, ליישומם לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

#### ב. IFRS 9 מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה-IASB פרסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן - התקן) מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

כמו כן, התקן כולל מודל חדש למדידת ירידת ערך של נכסים פיננסיים.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן.

לפי התקן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות - שמיוחס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד. התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור. התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי.

#### ג. תיקונים ל-IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים, בדבר גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB תיקונים ל-IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים (להלן - התיקונים) אשר דורשים מתן גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות. התיקונים דורשים להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה של התחייבויות פיננסיות, לרבות השינויים הנובעים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון, מרכישת או איבוד שליטה במוחזקות, משינויים בשערי חליפין ומשינויים בשווי הוגן.

באור 4: -

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2017 או לאחריו. לא נדרש לכלול גילויים כאמור בהתייחס למספרי השוואה לתקופות הקודמות למועד התחילה של התיקונים. אימוץ מוקדם אפשרי.

החברה תכלול את הגילויים הנדרשים בדוחותיה הכספיים הרלוונטיים.

#### ד. IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש).

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחובה, או חלק מחובה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת. להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים- IAS 17 חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמה, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושם במקביל.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור בגישת יישום למפרע מלאה או בגישת יישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות בגין החכירות שיהיו קיימות במועד המעבר, אשר לפיה לא תידרש הצגה מחדש של מספרי השוואה.

להערכת החברה, לתקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
19,128	37,706
3,851	483
5,051	5,139
<u>28,030</u>	<u>43,328</u>

מזומנים למשיכה מיידית - בש"ח  
מזומנים למשיכה מיידית - במטבע חוץ  
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר

באור 6: - השקעות בניירות ערך סחירים

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
17,146	15,161
13,935	21,490
7,833	8,423
4,400	4,498
2,567	2,632
2,338	1,974
<u>48,219</u>	<u>54,178</u>

נכסים פיננסיים המסווגים כמוחזקים למסחר ושינויים בהם נזקפיםלרווח או הפסד

אגרות חוב ומלוות ממשלתיים  
יחידות השתתפות בקרנות נאמנות מק"מ וכספיות  
אגרות חוב קונצרניות בישראל  
אגרות חוב קונצרניות בחו"ל  
מניות בישראל  
מניות בחו"ל

באור 7: - לקוחות

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
46,452	47,937	חובות פתוחים
19,316	22,099	המחאות לגבייה
65,768	70,036	
689	689	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
65,079	69,347	לקוחות, נטו

ירידת ערך לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה לחובות מסופקים.

להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
727	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
15	הפרשה במשך השנה
(53)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
689	יתרה לימים 31 בדצמבר, 2015 ו-2016

להלן ניתוח יתרת הלקוחות שלא הוכרה בגינם ירידת ערך (הפרשה לחובות מסופקים), לקוחות נטו, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך הדיווח:

סה"כ	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו		לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)	
	עד 60 יום מעל 60 יום	עד 60 יום מעל 60 יום		
	אלפי ש"ח			
69,347	15	29	69,303	31 בדצמבר, 2016
65,079	16	42	65,021	31 בדצמבר, 2015

## באור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
1,518	1,788
325	311
434	525
264	684
2,541	3,308

הוצאות מראש והכנסות לקבל  
הלוואות ומקדמות לעובדים  
מקדמות לספקים  
אחרים

## באור 9: - מלאי

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
16,617	17,582
4,120	4,073
2,763	2,737
28,094	27,266
51,594	51,658
16,092	11,725
67,686	63,383

חומרי גלם  
חומרי עזר  
תוצרת בעיבוד  
תוצרת גמורה

מלאי בדרך

## באור 10: - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

## שנת 2016

מקרקעין	מבנים (ב)	מתקנים, מכונות, ציוד ותבניות ייצור (ב)	כלי רכב	ריהוט, מחשבים וציוד משרדי (ב)	סה"כ
אלפי ש"ח					
13,079	39,525	180,093	431	14,639	247,767
-	668	13,897	77	888	15,530
-	-	-	-	(83)	(83)
13,079	40,193	193,990	508	15,444	263,214
3,369	25,524	111,250	57	11,519	151,719
137	1,793	7,805	78	1,048	10,861
-	-	-	-	(63)	(63)
3,506	27,317	119,055	135	12,504	162,517
9,573	12,876	74,935	373	2,940	100,697

## עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2016  
תוספות במשך השנה  
גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

## פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2016  
תוספות במשך השנה  
גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

יתרת עלות מופחתת ליום  
31 בדצמבר, 2016

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2015

מקרקעין	מבנים (ב)	מתקנים, מכונות, ציוד ותבניות ייצור (ב)	כלי רכב	ריהוט, מחשבים וציוד משרדי (ב)	סה"כ
אלפי ש"ח					
13,079	39,251	170,209	287	13,934	236,760
-	335	10,044	144	719	11,242
-	(61)	(160)	-	(14)	(235)
13,079	39,525	180,093	431	14,639	247,767
עלות					
יתרה ליום 1 בינואר, 2015					
תוספות במשך השנה					
גריעות במשך השנה					
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015					
פחת שנצבר					
3,232	23,756	104,794	5	10,502	142,289
137	1,784	6,616	52	1,031	9,620
-	(16)	(160)	-	(14)	(190)
3,369	25,524	111,250	57	11,519	151,719
יתרת עלות מופחתת ליום					
31 בדצמבר, 2015					
9,710	14,001	68,843	374	3,120	96,048

ב. לימים 31 בדצמבר, 2016 ו-2015 העלות הינה לאחר ניכוי מענק השקעה, שהתקבל בעבר, בסך של 51,346 אלפי ש"ח.

ג. מקרקעין

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
9,710	9,573

בחכירה מימונית מהוונת

לחברה זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממינהל מקרקעי ישראל על שטח של כ-105 דונם בכרמיאל עליו ממוקמים מבני החברה. תקופת החכירה הראשונה תסתיים בשנת 2040. לחברה אופציה להארכת תקופת החכירה ב-49 שנים נוספות. החברה מעריכה כי היא תממש את האופציה.

ד. באשר להתקשרויות לרכישת רכוש קבוע, ראה באור 18ב'3.

באור 11: - השקעות בחברות מאוחדות

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה

מידע כללי

היקף ההשקעה בחברה המאוחדת אש"ח	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
			<u>2016</u>
20,694	82.78	ישראל	רול פרופיל בע"מ
			<u>2015</u>
17,104	82.78	ישראל	רול פרופיל בע"מ

עסקאות והתקשרויות עם חברה מאוחדת

- א. מכירות החברה לחברה המאוחדת מתבצעות במחירי שוק.
- ב. חברה מאוחדת, רול פרופיל בע"מ, שוכרת מהחברה שטח של 3,290 מ"ר (כולל 303 מ"ר שנוספו בשנת 2016), המשמש למפעל החברה המאוחדת. דמי השכירות המשולמים לחברה הינם בהתאם למחירי שוק למבנים מסוג זה באזור.
- כמו כן, החברה מחייבת את החברה המאוחדת בהשתתפות בהוצאות שוטפות, בהתאם לתחשיב השירותים המסופקים על ידי החברה.
- ג. באשר לערבויות שניתנו לחברה מאוחדת, ראה באור 2'18.
- ד. ביום 31 במרס, 2015 נפרעה יתרת ההלוואה שהוענקה לחברת רול פרופיל בע"מ. ההלוואה בסך 1.5 מיליון ש"ח הועמדה לחברה המאוחדת ביום 1 באפריל, 2012 לפירעון ב- 12 תשלומים רבעוניים, הכוללים ריבית שנתית בשיעור של ריבית הפריים בתוספת של 1%.
- ה. ביום 20 באוגוסט, 2014 ניתן צו חיסול לחברת הבת, קליל מוצרי אלומיניום בע"מ (חברה זו שהחלטה על הפסקת פעילותה בשלבים התקבלה בשנת 2004 לא קיימה פעילות עסקית בשנים האחרונות). הליכי הפירוק נערכו לבקשת החברה.

באור 12: - מידע לגבי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרות של זכויות שאינן מקנות שליטה

ליום 1 בינואר 2015	ליום 31 בדצמבר 2015      2016	
	אלפי ש"ח	
	3,060	4,503
רול פרופיל בע"מ	3,751	

רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015      2016	
אלפי ש"ח	
863	1,280
רול פרופיל בע"מ	

סכומי דיבידנד מחברות מאוחדות ששולמו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014      2015      2016	
אלפי ש"ח	
172	517
רול פרופיל בע"מ	172



באור 13: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
52,311	51,293	חובות פתוחים (1)
2,111	2,252	שיקים לפרעון
<u>54,422</u>	<u>53,545</u>	
<u>29</u>	<u>59</u>	(1) כולל יתרה עם דירקטור המועסק בחברה (ראה באור 24'ג')

באור 14: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
13,855	15,935	עובדים ומוסדות בגין שכר (1)
823	1,935	מוסדות
228	339	מקדמות מלקוחות
1,111	1,072	הוצאות לשלם
1,104	1,834	דמי ניהול לשלם לבעל שליטה (ראה באור 1'ג')
<u>17,121</u>	<u>21,115</u>	
<u>1,518</u>	<u>2,078</u>	(1) כולל יתרה עם בעל עניין המועסק בחברה (ראה באור 24'א')

באור 15: - מכשירים פיננסיים

גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים.

ניהול הסיכונים מבוצע על ידי המשנה למנכ"ל, מנהל הכספים בהתייעצות עם יועץ חיצוני ובהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון.

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. סיכוני שוק

1. סיכון מטבע חוץ

הקבוצה רוכשת חלק משמעותי מחומרי הגלם שלה בחו"ל. מרבית מכירות החברה הן לשוק המקומי. לפיכך היא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר לדולר. היתרה בדוחות הכספיים של עודף ההתחייבות הדולרית נטו ליום 31 בדצמבר, 2016 הינה 17,090 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2015 – 12,753 אלפי ש"ח). לצורך כיסוי חלקי של החשיפה, הקבוצה מתקשרת מעת לעת בחוזי אקדמה על מנת לצמצם את הסיכונים הספציפיים הכרוכים בחשיפה לשינויים בשערי המט"ח.

2. סיכון מחיר

החברה חשופה לסיכון בגין תנודות במחירי חומר הגלם העיקרי של החברה - האלומיניום, הנקוב בדולרים של ארה"ב ונקבע על בסיס מחיר האלומיניום בבורסת המתכות בלונדון (להלן - L.M.E.). על מנת לצמצם את הסיכון הכרוך בשינוי בעלות חומר הגלם, מתקשרת החברה עם חלק מהספקים בחוזים לשנה מראש המקבעים חלקית את מרכיב הפרמיה מעל מחירי ה-L.M.E. לתקופות מוגדרות וכמו כן מעת לעת מבצעת קיבועי מחיר לזמן קצר בבורסת ה-L.M.E. ועם ספקיה (ראה סעיף ה' להלן).

כמו כן, לקבוצה השקעות במכשירים פיננסיים סחירים בבורסות לניירות ערך בישראל ובחו"ל. נכסים אלו מסווגים כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר בגינם הקבוצה חשופה לסיכון בגין תנודתיות במחיר נייר הערך הנקבע בהתבסס על מחירי שוק בבורסה. היתרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016 של השקעות אלה הינה 54,178 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2015 – 48,219 אלפי ש"ח).

ב. סיכון אשראי

לקבוצה אין ריכוזים משמעותיים של סיכון אשראי. יחד עם זאת, בענף הבנייה, בו פועלת הקבוצה, קיים סיכון אשראי גבוה יחסית לעומת תחומים אחרים במשק.

סיכון אשראי עשוי להיווצר מחשיפות של התקשרות במספר מכשירים פיננסיים עם גוף אחד או כתוצאה מהתקשרות עם מספר קבוצות חייבים בעלות אפיונים כלכליים דומים, שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים. תכונות העשויות לגרום לריכוז סיכון אשראי כוללות את מהות הפעילויות שבהן עוסקים החייבים, כגון הענף שבו הם פועלים, האזור הגיאוגרפי שבו מתבצעות פעילויותיהם ורמת איתנותם הפיננסית.

החברה מוכרת ללקוחותיה במזומן ובאשראי של שוטף בתוספת 90-120 ימים. החברה מבצעת באופן שוטף הערכת אשראי הניתן ללקוחותיה, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם. לצורך הקטנת סיכון האשראי פועלת החברה לקבלת בטחונות חלקיים מחלק מלקוחותיה וכן רוכשת פוליסת ביטוח אשראי המכסה חלקית את סכומי האשראי לחלק מהלקוחות. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסויימים, נסיון עבר ומידע אחר.

החברה מחזיקה מזומנים ושווי מזומנים ומכשירים פיננסיים אחרים במוסדות פיננסיים שונים בישראל. בהתאם למדיניות החברה, מבוצעות באופן שוטף הערכות על איתנות האשראי היחסית של המוסדות הפיננסיים השונים. נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 הסתכמו המזומנים ושווי המזומנים בסך של 43,328 אלפי ש"ח (31 בדצמבר, 2015 – 28,030 אלפי ש"ח).

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון נזילות

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2016

עד שנה	סה"כ	אלפי ש"ח
53,545	53,545	18,841
18,841	18,841	18,841
72,386	72,386	72,386

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר, 2015

עד שנה	סה"כ	אלפי ש"ח
54,422	54,422	16,070
16,070	16,070	16,070
70,492	70,492	70,492

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

ד. שווי הוגן

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

לקבוצה נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ליום 31 בדצמבר, 2016 בסך של 54,178 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2015 בסך של 48,219 אלפי ש"ח) אשר נכללים ברמה 1 במדרג השווי ההוגן, וכן נכסים אשר יועדו עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ליום 31 בדצמבר, 2016 בסך של 312 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2015 בסך של 223 אלפי ש"ח) אשר נכללים ברמה 2 ו-3 במדרג השווי ההוגן.

ה. נגזרים וגידור

נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים

לקבוצה חוזי אקדמה במטבע חוץ וכן חוזי אקדמה במחירי האלומיניום (חומר הגלם העיקרי של החברה) שמטרתם להגן עליה מפני החשיפה לתנודות בשערי חליפין ובשערי מחיר חומר הגלם בגין חלק מהעסקאות שלה. חוזי האקדמה לא יועדו כגידורים של תזרימי מזומנים או שווי הוגן והם נחתמים לתקופות הזרות לתקופות בהן לחברה חשיפות למטבע חוץ ו/או למחיר האלומיניום. נגזרים אלה אינם נחשבים כגידור מבחינה חשבונאית.

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן פירוט המכשירים הפיננסיים הנגזרים של הקבוצה (הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד):

שווי הוגן באלפי ש"ח	נכס (התחייבות)	ערך נקוב באלפים	מועד מימוש/פקיעה	
<u>31 בדצמבר, 2016</u>				
82	402	ינואר- פברואר 2017	עסקאות אקדמה בדולר על מחירי אלומיניום שנרכשו, נטו	
261	2,500	ינואר-אפריל 2017	עסקאות אקדמה על דולר שנרכש, נטו	
(31)	300	ינואר-מרץ 2017	עסקאות אקדמה על יורו שנרכש, נטו	
<u>31 בדצמבר, 2015</u>				
63	1,114	ינואר- מרץ 2016	עסקאות אקדמה בדולר על מחירי אלומיניום שנרכשו, נטו	
122	2,606	ינואר-יולי 2016	עסקאות אקדמה על דולר שנרכש, נטו	
38	300	ינואר-מרץ 2016	עסקאות אקדמה על יורו שנרכש, נטו	
<u>מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק</u>				

ו.

החברה אינה צופה השפעה מהותית של שינויים אפשריים סבירים בגורמי שוק ובשיעורי ריבית על תוצאות פעולותיה.

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר והטבות לאחר סיום העסקה.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

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

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

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו (המשך)

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדויות השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
1,734	2,209	2,249

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

ג. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

1. הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
239	113	39
(14)	(33)	(45)
28	42	39
253	122	33

עלות שירות שוטף  
הכנסות ריבית נטו  
העברת תשואה ריאלית מרכיב  
הפיצויים לרכיב התגמולים  
בפוליסות ביטוח

סך הוצאות בגין הטבות לעובדים

2. תשואה בפועל על נכסי התוכנית

694	172	102
-----	-----	-----

תשואה בפועל על נכסי התוכנית

3. נכסי (התחייבויות) התוכנית, נטו

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
(9,930)	(10,658)
11,257	11,347
1,327	689

התחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת  
שווי הוגן של נכסי התוכנית

סה"כ נכסים, נטו

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו (המשך)

4. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2015	2016	
אלפי ש"ח		
11,970	9,930	יתרה ליום 1 בינואר
372	329	הוצאות הריבית
113	39	עלות שירות שוטף
(2,044)	(123)	הטבות ששולמו
(481)	483	הפסד (רווח) בגין מדידה מחדש *
9,930	10,658	יתרה ליום 31 בדצמבר

5. נכסי התוכנית

(א) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים קופות מרכזיות לפיצויים ופוליסות ביטוח.

(ב) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

2015	2016	
אלפי ש"ח		
12,864	11,257	יתרה ליום 1 בינואר
406	374	ריבית על נכסי תוכנית
(42)	(39)	העברת תשואה ריאלית מרכיב הפיצויים
119	40	לרכיב התגמולים בפוליסות ביטוח
(1,990)	(122)	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(100)	(163)	הטבות ששולמו והתאמות אחרות
		הפסד בגין מדידה מחדש *
11,257	11,347	יתרה ליום 31 בדצמבר

6. ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2014	2015	2016	
	%		
3.4	3.3	3.1	שיעור ההיוון של התחייבויות התוכנית / שיעור התשואה על נכסי התוכנית
1.6	1.4	1.3	שיעור עליית שכר ריאלית צפויה

(\*) רווח בגין מדידה מחדש אשר נזקף לרווח כולל אחר.

באור 17: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

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

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

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

החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

החברה הודיעה לשלטונות מס הכנסה כי היא בוחרת בשנת 2005 כשנת הבחירה על פי תיקון 60 לחוק. על פי תיקון זה החברה תהיה זכאית לפטור ממס בגין הכנסות מתוכנית זו למשך 10 שנים. תחילת תקופת ההטבות נקבעת החל משנת הבחירה ובלבד שלא עברו 12 שנים מיום תחילתה של שנת הבחירה. החברה לא ניצלה הטבות מס בגין תוכנית זו. ביום 31 בדצמבר, 2016 הסתיימה תקופת ההטבות.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה ולחלק מהחברות המאוחדות מעמד של "חברה תעשיתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברות לתבוע, ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

בהתאם לחוק זה מגישה החברה דוח מאוחד לצורכי מס יחד עם החברה המאוחדת רול פרופיל בע"מ.

ב. שיעורי המס החלים על חברות הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2016 הינו 25% ובשנים 2015 ו- 2014 הינו 26.5%.

בינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר, 2016.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור מס של 26.5%. בעקבות שינוי שיעור המס בתחילת שנת 2016, חל קיטון בסך של 349 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים אשר נרשם כהכנסה ברווח או הפסד במסגרת סעיף מסים על ההכנסה.

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

## באור 17: - מסים על ההכנסה

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2016 חושבו לפי שיעורי המס המעודכנים. בעקבות שינוי שיעור מס זה, חל קיטון נוסף בסך 783 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים אשר נרשם כהכנסה נוספת ברווח או הפסד לסעיף מסים על הכנסה.

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

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

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס

לחברה הפסדים לצורכי מס מניירות ערך סחירים המועברים לשנים הבאות. הפסדים אלו יותרו לניכוי בשנים הבאות כנגד הכנסה ריאלית מניירות ערך סחירים בלבד. בגין הפסדים אלו לא נכלל נכס מסים נדחים בדוח על המצב הכספי, בהעדר צפי לניצולו בעתיד הנראה לעין.

ד. שומות מס

לחברה ולחברה המאוחדת שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2012.



באור 17: - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים נדחים

הרכב:

דוחות על הרווח או הפסד			דוחות על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			31 בדצמבר	
2014	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים  
רכוש קבוע

1,391	4,204	2,208	(7,007)	(9,215)
-------	-------	-------	---------	---------

נכסי מסים נדחים  
הטבות לעובדים

17	28	61	850	938
----	----	----	-----	-----

הוצאות מסים נדחים

1,408	4,232	2,269		
-------	-------	-------	--	--

התחייבויות מסים נדחים, נטו

(6,157)	(8,277)			
---------	---------	--	--	--

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

(6,157)	(8,277)
---------	---------

התחייבויות לא שוטפות

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס של 23%-24% (2015 - 26.5%) בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

ו. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת

147	101	149
-----	-----	-----

147	101	149
-----	-----	-----

באור 17: - מסים על ההכנסה (המשך)

ז. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
16,821	11,918	17,451	מסים שוטפים
(361)	72	(175)	הוצאות (הכנסות) מס בגין שנים קודמות
1,408	4,232	3,401	מסים נדחים
-	-	(1,132)	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינויים בשיעורי המס
<u>17,868</u>	<u>16,222</u>	<u>19,545</u>	

ח. מס תיאורטי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
<u>69,681</u>	<u>60,204</u>	<u>81,899</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>26.5%</u>	<u>26.5%</u>	<u>25.0%</u>	שיעור המס הסטטוטורי
18,545	15,954	20,475	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
76	89	78	הוצאות לא מוכרות
(361)	72	(175)	מסים בגין שנים קודמות
-	135	295	תשלום מבוסס מניות
			ניצול הפסדים והפרשי עיתוי אחרים לצורכי מס
(232)	-	-	משנים קודמות, בגינם לא נזקפו מסים נדחים
-	-	(1,132)	בעבר
(160)	(28)	4	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינוי בשיעורי המס
<u>17,868</u>	<u>16,222</u>	<u>19,545</u>	מסים על ההכנסה
<u>25.5%</u>	<u>26.9%</u>	<u>23.9%</u>	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

באור 18: - התחייבויות תלויות, ערבויות, התקשרויות, שעבודים ואמות מידה פיננסיות

#### א. התחייבויות תלויות

בהמשך לאמור בביאור 18(א) בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2015, בדבר תביעה אשר הוגשה כנגד החברה בגין אי תשלום עמלת תיווך ושיבוש קשר מסחרי של התובעת, ביום 12 במרץ, 2017 התקבל פסק דין להסדר פשרה בין הצדדים לפיו הוסכם כי תשלם החברה לתובעת לסילוק כל התחייבויותיה בגין התביעה סכום סמלי בסך של כ-6 אלפי ש"ח.

#### ב. התקשרויות

1. החברה רוכשת את חומר הגלם ממספר ספקי חומר גלם. לחברה לא קיימת תלות באף אחד מספקי חומר הגלם, שכן האלומיניום הגולמי הינו סחורה המסופקת באופן חופשי בשוק העולמי ללא תלות במקור מסוים אחד. מחירי הרכישה מהספקים נקבעים על בסיס מחיר האלומיניום בבורסה בלונדון - L.M.E. (LONDON METAL EXCHANGE), בתוספת פרמיה. לחברה הסכם מסגרת עם מספר ספקים. מחיר הרכישה מהספקים מורכב ממחיר הבורסה הממוצע בתקופה הסמוכה לתאריך האספקה בתוספת פרמיה. ההתקשרות בהסכמי המסגרת מאפשרת לחברה לקבל פרמיה קבועה בתקופה מוגדרת. לחברה הזמנות על בסיס רבעוני ואלומיניום מסופק על פי תוכנית אספקות הנקבעת בתיאום עם הספקים.

2. באשר להתקשרויות עם בעל השליטה בחברה ראה באור 24ג'1.

3. ליום 31 בדצמבר, 2016, אין לחברה התקשרויות לרכישת רכוש קבוע (ליום 31 בדצמבר, 2015 - 500 אלפי ש"ח).

4. ביום 25 ביולי, 2016, חתמה החברה על הסכם קיבוצי מיוחד, שתוקפו עד ליום 1 ביולי, 2019, עם ועד העובדים של החברה והסתדרות העובדים הכללית החדשה במרחב כרמיאל, שעיקרו מתן תוספות שכר לעובדי החברה המאוגדים, בשיעורים של בין 1.5% ל-3% לשנה בשנים 2016 ו-2017. תוקפו של הסכם זה הינו החל משכר חודש יולי 2016.

#### ג. ערבויות

1. החברה נתנה ערבויות לטובת תאגיד בנקאי בגין הלוואות שניתנו על ידי התאגיד הבנקאי לעובדים, המסתכמות ליום 31 בדצמבר, 2016 בכ- 120 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2015 - 126 אלפי ש"ח).

2. החברה נתנה ערבות, אשר אינה מוגבלת בסכום, לטובת תאגיד בנקאי בגין אשראי שניתן על ידי התאגיד הבנקאי לחברה מאוחדת. נכון לימים 31 בדצמבר, 2016 ו- 31 בדצמבר, 2015, אין יתרת אשראי בחברה המאוחדת.

3. החברה נתנה ערבויות טיב ואחרות לטובת צדדים שלישיים, המסתכמות ליום 31 בדצמבר, 2016 בסך של 364 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2015 - 317 אלפי ש"ח).

#### ד. שעבודים

1. להבטחת הלוואות ואשראי לזמן קצר שהתקבלו מתאגיד בנקאי רשמה חברת הבת המאוחדת שעבוד על שיקים ושטרות שלה המופקדים בתאגיד הבנקאי.

באור 19: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2015		31 בדצמבר 2016	
מונפק	רשום	מונפק	רשום
ונפרע	ונפרע	ונפרע	ונפרע
מספר המניות		מספר המניות	
2,422,899	9,000,000	2,422,899	9,000,000

מניות רגילות בנות 5 ש"ח ע.נ.  
כ"א

ב. התנועה בהון המניות

ההון המונפק והנפרע:

ש"ח ע.נ.	מספר מניות	
12,247,950	2,449,590	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015</u>
(133,455)	(26,691)	רכישה עצמית של מניות אוצר (ראה סעיף ד' להלן)
12,114,495	2,422,899	<u>יתרה לימים 31 בדצמבר, 2015 ו- 2016</u>

ג. זכויות הנלוות למניות

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

2. סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ד. מניות אוצר - מניות החברה המוחזקות על ידי החברה

החזקות החברה במניות החברה הינן כדלקמן:

31 בדצמבר		
2015	2016	
350,267	350,267	<u>מניות</u> מספר מניות
12.63	12.63	שיעור מהון המניות המונפק
58,970	58,970	עלות (באלפי ש"ח)

באור 19: - הון (המשך)

## ה. דיבידנד ששולם

שנת 2016:

תאריך חלוקת הדיבידנד	דיבידנד למניה (ש"ח)	סכום הדיבידנד (במיליוני ש"ח)	תאריך הכרזה על חלוקת דיבידנד
21/06/2016	8.67	21.00	25/05/2016
27/12/2016	7.78	18.84	29/11/2016
	<u>16.45</u>	<u>39.84</u>	

שנת 2015:

תאריך חלוקת הדיבידנד	דיבידנד למניה (ש"ח)	סכום הדיבידנד (במיליוני ש"ח)	תאריך הכרזה על חלוקת דיבידנד
21/12/2015	8.25	20.00	26/11/2015
	<u>8.25</u>	<u>20.00</u>	

שנת 2014:

תאריך חלוקת הדיבידנד	דיבידנד למניה (ש"ח)	סכום הדיבידנד (במיליוני ש"ח)	תאריך הכרזה על חלוקת דיבידנד
17/09/2014	6.12	15.00	21/08/2014
	<u>6.12</u>	<u>15.00</u>	

1. קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

הקרן משמשת לרישום שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ הנובעים מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת ממטבע הפעילות (לירה שטרלינג) למטבע ההצגה (שקלים חדשים). בשנת 2015 הועברה יתרת הקרן לרווח או הפסד בעקבות מימוש פעילות החוץ.

2. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

באור 20: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות  
במכשירים הוניים

-	511	1,180
---	-----	-------

עסקאות תשלום מבוסס מניות שהוענקו על ידי החברה לעובדיה מתוארות להלן.

ב. תשלום מבוסס מניות לנושאי משרה ולמנכ"ל החברה

תוכנית אופציות 2009

במהלך השנים 2010-2013 מומשו 39,000 האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה ו-10,000 האופציות שהוענקו למשנה למנכ"ל לכספים של החברה, תמורת תוספת מימוש בסך 1,542 אלפי ש"ח. האופציות הוקצו ביום 11 באוקטובר, 2009, על פי תוכנית שאישר דירקטוריון החברה מיום 24 באוגוסט, 2009.

תוכנית אופציות 2015

בימים 26 ו-27 במאי, 2015, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את אימוצה של תוכנית אופציות לעובדי החברה ונושאי המשרה בה ("הניצעים"), לתקופה של 10 שנים, שתחילתה במועד אישור הדירקטוריון כאמור, במסגרתה יישמרו 100,000 מניות בהונה הרשום שיוקצו לניצעים מעת לעת על פי שיקול דעתה של החברה.

ביום 12 ביולי, 2015, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקת 27,496 אופציות לארבעה נושאי משרה בחברה (מתוכן 11,784 אופציות למנכ"ל החברה) לרכישת 27,496 מניות רגילות בנות 5 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה. ביום 17 באוגוסט, 2015 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הענקת האופציות למנכ"ל החברה. ביום 23 ביולי, 2015, הוקצו האופציות ל-3 נושאי משרה וביום 23 באוגוסט, 2015 הוקצו האופציות כאמור למנכ"ל החברה.

סך השווי ההוגן של האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה ול-3 נושאי המשרה למועד הענקת הינו 2,144 אלפי ש"ח.

בימים 25 בפברואר, 2016 ו-27 במרס, 2016, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הענקת 27,496 אופציות לארבעה נושאי משרה בחברה (מתוכן 11,784 אופציות למנכ"ל החברה) ("הניצעים"), לרכישת 27,496 מניות רגילות בנות 5 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, חלף 27,496 אופציות שהוקצו להם במהלך שנת 2015 כמפורט להלן:

ביום 11 לאפריל, 2016, הוקצו 15,712 אופציות לשלושת נושאי המשרה (שאינם המנכ"ל). במועד ההקצאה כאמור, בוטלו ונמחקו ממרשם ניירות הערך של החברה, 15,712 אופציות, שהוקצו לנושאי המשרה ביום 23 ביולי, 2015.  
ביום 14 ביוני, 2016, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הקצאתן של 11,784 אופציות למנכ"ל החברה, לאחר ששקלו ובחנו את החלטת האסיפה הכללית מיום 24 במאי, 2016, שלא לאשר את ההקצאה. ביום 21 ביוני, 2016, הוקצו 11,784 אופציות למנכ"ל החברה. במועד ההקצאה כאמור, בוטלו ונמחקו ממרשם ניירות הערך של החברה, 11,784 אופציות שהוקצו למנכ"ל ביום 23 באוגוסט, 2015.

באור 20: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

מחיר המימוש המקורי של האופציות הינו 323.95 ש"ח למניה, מחיר המימוש לאחר הענקת מחדש לשלושת נושאי המשרה בחברה ולמנכ"ל החברה הינו 222.87 ש"ח למניה בכפוף להתאמות לפיהן יופחת מחיר ההמרה של האופציות בין היתר בגין חלוקת דיבידנד.

מנגנון מימוש האופציות למניות החברה יהא על בסיס מרכיב ההטבה (Net Exercise), לפיו הניצעים יהיו זכאים לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות הממומשות. להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן התוספתי של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי ההענקת מחדש הנ"ל:

מנכ"ל החברה	שלושה נושאי משרה בחברה	
-	-	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)
27.6	27.8	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
0.9	1.1	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
5	5	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
248.0	218.5	מחיר המניה (ש"ח)

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן התוספתי בגין שינוי תנאי האופציות לשלושת נושאי המשרה ומנכ"ל החברה הוערך ב-915 אלפי ש"ח במועדי ההענקת מחדש.

האופציות יבשילו בארבע מנות שוות אחת לשנה, החל מתום שנה ממועד ההענקת מחדש. משך החיים החזוי של האופציות למניות, במידה שיבשילו, הינו 5 שנים מיום ההענקת, או בתנאים מסוימים עם תום ההעסקה.

#### ג. תנועה במהלך השנה

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים במשך השנה השוטפת:

2015		2016		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (* ש"ח)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (* ש"ח)	מספר האופציות	
-	-	323.95	27,496	אופציות למניות לתחילת השנה
-	-	(323.95)	(27,496)	אופציות למניות שבוטלו במהלך השנה
323.95	27,496	222.87	27,496	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
323.95	27,496	222.87	27,496	אופציות למניות לסוף השנה
-	-	-	-	אופציות למניות הניתנות למימוש לסוף השנה

(\*) לפני התאמות בגין חלוקת דיבידנד.

באור 21: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
355,301	355,862	366,157
23,380	16,773	13,408
<u>378,681</u>	<u>372,635</u>	<u>379,565</u>
13.4%	14.3%	15.4%
165,807	174,997	156,937
44,257	42,056	44,272
23,119	17,492	17,181
7,664	8,943	10,167
23,941	20,443	20,131
(9,014)	1,851	854
<u>255,774</u>	<u>265,782</u>	<u>249,542</u>
14,153	13,957	14,640
4,401	3,625	3,651
14,392	12,269	11,151
233	211	152
<u>33,179</u>	<u>30,062</u>	<u>29,594</u>

## א. הכנסות ממכירות

ישראל  
חוץ לארץ

הכנסות מלקוח עיקרי האחראי ל- 10%  
ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות  
הכספיים:  
לקוח א' - מגזר א'

## ב. עלות המכירות

שימוש בחומרי גלם ועזר  
משכורות והוצאות נלוות  
עבודות חוץ  
פחת  
הוצאות ייצור אחרות  
ירידה (עלייה) במלאי

## ג. הוצאות מכירה ושיווק

משכורות והוצאות נלוות  
הובלה ומשלוח  
פרסום וקידום מכירות  
אחרות



באור 21: - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

9,409	9,080	10,812	משכורות והוצאות נלוות (ראה באור 24ב')
2,568	2,237	2,968	דמי ניהול לבעל שליטה (ראה באור 1ג'24)
1,461	1,528	1,424	תקשורת ועיבוד נתונים
1,456	1,670	1,220	שירותים מקצועיים
616	677	694	פחת
53	15	-	חובות אבודים ומסופקים (ראה באור 7)
1,409	1,489	1,450	אחרות, נטו
<u>16,972</u>	<u>16,696</u>	<u>18,568</u>	

ה. הוצאות (הכנסות) אחרות

(85)	(39)	11	שונות
<u>(85)</u>	<u>(39)</u>	<u>11</u>	

ו. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון

-	419	511	רווח משינוי בשער חליפין, נטו
451	971	747	הכנסות ריבית
69	120	85	הכנסות מדיבידנד
			שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
			מוחזקים למסחר בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
876	-	-	רווח נטו מחוזי אקדמה
793	169	228	הכנסות מימון אחרות
-	145	18	
<u>2,189</u>	<u>1,824</u>	<u>1,589</u>	

הוצאות מימון

138	18	-	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר
2,764	1,120	1,127	הוצאות מימון בגין הקדמת תשלום
			שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
			מוחזקים למסחר בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	370	176	הפסד משינוי בשער חליפין, נטו
2,219	-	-	הוצאות מימון אחרות
228	246	237	
<u>5,349</u>	<u>1,754</u>	<u>1,540</u>	

באור 22: רווח נקי למניה

פירוט כמות מניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014		2015		2016	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה אלפי ש"ח	כמות מניות משוקללת אלפים	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה אלפי ש"ח	כמות מניות משוקללת אלפים	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של החברה אלפי ש"ח	כמות מניות משוקללת אלפים
50,934	2,484	43,119	2,435	61,074	2,423
כמות המניות והרווח לצורך חישוב רווח נקי בסיסי					
-	-	-	-	-	1
השפעת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות					
50,934	2,484	43,119	2,435	61,074	2,424
לצורך חישוב רווח נקי מדולל					

באור 23: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי פעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה שני מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר א' - פיתוח, ייצור ושיווק של מערכות אלומיניום לבנייה ולתעשייה.

מגזר ב' - פיתוח, ייצור ושיווק של ארגזי תריס ושלבי תריס מפחי אלומיניום בשילוב פוליאוריטן בשיטת ROLL FORMING.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, כוללים בעיקר עלויות מימון (כולל עלויות מימון והכנסות מימון, לרבות בגין התאמת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים) ומסים על ההכנסה, אשר מנוהלים על בסיס קבוצתי.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

באור 23: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ	
אלפי ש"ח				
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,</u>				
<u>2016</u>				
341,624	37,941	-	379,565	הכנסות מחיצוניים
559	-	(559)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>342,183</u>	<u>37,941</u>	<u>(559)</u>	<u>379,565</u>	סה"כ הכנסות
72,010	9,840	-	81,850	רווח מגזרי
49				הכנסות מימון, נטו
<u>81,899</u>				רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,</u>				
<u>2015</u>				
342,548	30,087	-	372,635	הכנסות מחיצוניים
559	-	(559)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>343,107</u>	<u>30,087</u>	<u>(559)</u>	<u>372,635</u>	סה"כ הכנסות
53,682	6,452	-	60,134	רווח מגזרי
(70)				הכנסות מימון, נטו
<u>60,204</u>				רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,</u>				
<u>2014</u>				
348,211	30,470	-	378,681	הכנסות מחיצוניים
626	-	(626)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>348,837</u>	<u>30,470</u>	<u>(626)</u>	<u>378,681</u>	סה"כ הכנסות
66,407	6,434	-	72,841	רווח מגזרי
3,160				הוצאות מימון, נטו
<u>69,681</u>				רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2016

בעל שליטה	דירקטור המועסק בחברה	אנשי מפתח ניהוליים	ראה באור	
אלפי ש"ח				
1,834	59	2,078	14/13	זכאים ויתרות זכות/התחייבות לספקים ולנותני שירותים
-	-	-		יתרת חובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה

ליום 31 בדצמבר, 2015

בעל שליטה	דירקטור המועסק בחברה	אנשי מפתח ניהוליים	ראה באור	
אלפי ש"ח				
1,104	29	1,518	14/13	זכאים ויתרות זכות/התחייבות לספקים ולנותני שירותים
-	-	-		יתרת חובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה

ב. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
2,893	3,037	3,852	שכר ונלוות לצד קשור המועסק בחברה או מטעמה
247	287	255	שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
540	366	360	עלות דירקטור הנותן שירותים לחברה (1)
2,568	2,237	2,968	דמי ניהול לבעל שליטה שאינו מועסק בחברה או מטעמה (ראה סעיף ג'1 להלן)

(1) כולל שכר כדירקטור בסך כ- 60 אלפי ש"ח.

מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות

1	1	1	צד קשור המועסק בחברה
3	3	3	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
1	1	1	דירקטור הנותן שירותים לחברה
1	1	1	בעל שליטה שאינו מועסק
6	6	6	

ההטבות הנזכרות לעיל, נכללות ברווח והפסד במסגרת סעיפי המכירה והשיווק והנהלה וכלליות.

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. התקשרויות

1. ביום 29 בספטמבר, 2014 אישרה האסיפה הכללית הארכת הסכם שירותי הניהול עם בעלת השליטה בחברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ביום 19 ו-21 באוגוסט 2014, בהתאמה), בתוקף מיום 15 בנובמבר 2014 לתקופה של שלוש שנים, ללא כל שינוי בתנאיו.

עיקרי הסכם דמי הניהול הינם כדלקמן:

(א) דמי ניהול חודשיים בסך של 100,000 ש"ח בתוספת מע"מ, הצמודים למדד שפורסם בחודש אוקטובר, 2011 ובתוספת החזר הוצאות.

(ב) מענק שנתי המחושב על פי יחידות רווח בסך 34,000 ש"ח כל אחת על כל 1 מיליון ש"ח של רווח לפני מס מפעולות רגילות, העולה על רווח בסך 31 מיליון ש"ח.

בשנים 2016, 2015 ו-2014 נרשמו הוצאות דמי ניהול נטו בסך של כ- 3.0, 2.2 ו-2.6 מיליוני ש"ח (מתוכם סך של כ- 1.7, 1.0 ו-1.4 מיליוני ש"ח בגין הרכיב המשתנה של דמי הניהול), בהתאמה.

לאחר תאריך המאזן, ביום 5 בינואר 2017, אישרה האסיפה הכללית את הארכת הסכם שירותי הניהול עם בעלת השליטה בחברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 27 ו-29 בנובמבר 2016, בהתאמה), בתוקף ממועד אישור האסיפה לתקופה של שלוש שנים נוספות, ללא כל שינוי בתנאיו, למעט הוספת תקרה שנתית לחבילת התגמול בסך של 3,000 אלפי ש"ח.

2. ביום 6 בינואר 2014, אישרה האסיפה הכללית (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 12 ו-26 בנובמבר 2013, בהתאמה), את התקשרותה של החברה עם דירקטור בה הסכם למתן שירותי ייעוץ כיועץ מומחה, לתקופה של שלוש שנים, בהתאם למדיניות התגמול של החברה כדלקמן:

(א) גמול חודשי בסך של 25 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ).

(ב) סיום ההתקשרות על ידי הודעה מוקדמת בת 60 יום של אחד מן הצדדים.

(ג) תשלום מענק בסך 180 אלפי ש"ח בגין תרומה ייחודית לחברה בין השנים 2011-2013.

לאחר תאריך המאזן, ביום 5 בינואר 2017, אישרה האסיפה הכללית (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 27 ו-29 בנובמבר 2016, בהתאמה), את הארכת התקשרותה של החברה עם דירקטור בה הסכם למתן שירותי ייעוץ לתקופה של שלוש שנים נוספות, שתחילתן במועד אישור האסיפה וזאת ללא כל שינוי בתנאי ההסכם כפי שפורטו בסעיפים א'-ב' לעיל.

3. ביום 23 במרץ, 2014, החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים בדבר סיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת שלה עם בעל עניין בה (להלן: "עסקה עם בעל שליטה") כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א)(6) (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. כללים וקווים מנחים אלו ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי ובתשקיף (לרבות בדוחות הצעת מדף) של החברה לגבי עסקה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, וכן לבחינת הצורך במסירת דיווח מידי בגין עסקה כאמור, כקבוע בתקנה 37(א)(6) לתקנות דוחות תקופתיים.

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

דירקטוריון החברה קבע כי, עסקת בעל עניין תחשב כעסקה זניחה אם יתקיימו בה כל התנאים הבאים: (1) העסקה אינה עסקה חריגה כמשמעות מונח זה בחוק החברות, תשנ"ט – 1999; (2) העסקה עומדת במבחן דו-שלבי כמפורט להלן:

א. מבחן איכותי - אם מבחינת אופייה, מהותה והשפעתה על החברה אינה מהותית לחברה ולא קיימים שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין המעידים על מהותיות העסקה;

ב. מבחן כמותי - אם השפעתה השנתית המצטברת קטנה מ- 1.25% מסך הרווח המאוחד (לפני מס) של החברה (כפי שנרשם בדוחותיה הכספיים המבוקרים המאוחדים של החברה האחרונים שפורסמו) ובהתייחס לעסקה בודדת אינו עולה על 200 אלפי ש"ח.

יצוין, כי גם אם עמדה עסקת בעל עניין במבחן הכמותי שלעיל, לא תיחשב זניחה אם שיקולים איכותיים מעידים על מהותיותה, אם מבחינת השפעתה על החברה או בשל חשיבות גילוייה לציבור המשקיעים.

עוד נקבע, כי המוסמכים לחתום על עסקאות זניחות כאמור מטעם הקבוצה, יהיו שני נושאי משרה בכירה (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968) וכי עמידת החברה בתנאי ניהול זניחות זה תיבחן אחת לשלוש שנים על ידי מבקר הפנים של החברה.

ככלל, כל עסקת בעל עניין תבחן בנפרד לצורך הכנת דוח מיידי, דוח תקופתי, דוחות כספיים ותשקיף. למרות האמור לעיל, עסקאות נפרדות המהוות חלק מאותה התקשרות או עסקאות מתמשכות, יבחנו כעסקה אחת על בסיס שנתי לצורך דיווח בדוח התקופתי, דוחות כספיים ותשקיף, על ידי צירוף כל העסקאות הקשורות (שאינן חריגות) עם אותו בעל עניין.

פוליסות הביטוח של החברה מוצאות מחודש אוקטובר 2002 על ידי סוכנות ביטוח, בבעלות בן משפחה של בעל השליטה. החברה אינה משלמת כל תמורה ישירות לסוכנות הביטוח ולפי מיטב ידיעת החברה העמלות משולמות לסוכנות הביטוח ישירות מחברת הביטוח. פוליסות הביטוח הנ"ל בשנת 2016 הסתכמו בכ- 767 אלפי ש"ח (בשנת 2015 הסתכמו בכ- 744 אלפי ש"ח, בשנת 2014 - 788 אלפי ש"ח). ההתקשרות אושרה על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כעסקה זניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות כמפורט לעיל.

באור 25: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 5 בינואר, 2017, אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההחלטות שהובאו על סדר יומה:

(1) אישור מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה, כפי שיהיו מעת לעת בחברה, לתקופה של שלוש שנים, שתחילתה ביום 5 בינואר, 2017 וזאת ללא שינוי כלשהו בתנאי מדיניות התגמול הקיימת, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 6 בינואר, 2014 (למעט שינויים הנובעים מתמורות חקיקתיות והוספת תקרות שנתיות לחבילות התגמול).

(2) הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול עם דבוש השקעות בע"מ, באמצעות מר צור דבוש המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ראה בנוסף באור ג'24(1) לעיל.

(3) הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ייעוץ עם מר קובי לוי. ראה בנוסף באור ג'24(2) לעיל.

רשימת חברות מאוחדות

שיעור בעלות ושליטה של החברה
31 בדצמבר
2016
%

82.78

רול פרופיל בע"מ

-----

F:\W2000\w2000\4541\M\16\C12-KLIL-IFRS.docx

קליל תעשיות בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2016



## לכבוד בעלי המניות של חברת קליל תעשיות בע"מ

א.ג.נ.,

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

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של קליל תעשיות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מאוחדת אשר חלקה של החברה ברווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 252 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. 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 בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

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

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
16 במרס, 2017

## דוח מיוחד לפי תקנה 9'

### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

#### המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2016 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

חברות מאוחדות כהגדרתן בבאור 1' לדוחות המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
			<u>נכסים שוטפים</u>
23,022	38,502	ב	מזומנים ושווי מזומנים
48,219	54,178	ג	השקעות בניירות ערך סחירים
54,106	54,353		לקוחות
3,761	5,908		מיסים שוטפים לקבל
2,471	3,238		חייבים ויתרות חובה
64,299	58,640		מלאי
813	1,069	ו	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מאוחדות
196,691	215,888		
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
17,104	20,694		נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מאוחדות, נטו
265	15		חייבים לזמן ארוך
1,721	1,200		נכסים בשל הטבות לעובדים
87,523	90,104		רכוש קבוע
106,613	112,013		
303,304	327,901		

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

## נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2015	2016		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
51,135	48,471	ד	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
15,810	19,133		
66,945	67,604		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
5,360	7,370	ה	מסים נדחים
5,360	7,370		
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
91,679	91,679		הון מניות
98,256	98,256		פרמיה על מניות
(58,970)	(58,970)		מניות אוצר
511	1,691		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
99,523	120,271		יתרת רווח
230,999	252,927		<u>סה"כ הון</u>
303,304	327,901		

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

16 במרס, 2017			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	צור דבוש	אריה ריכטמן	יהונתן רובינזון
י"ר הדירקטוריון	מנהל כללי	משנה למנכ"ל, כספים	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
346,678	343,107	342,183	הכנסות ממכירות
234,615	246,110	225,944	עלות המכירות
112,063	96,997	116,239	רווח גולמי
31,085	28,332	27,676	הוצאות מכירה ושיווק
15,006	15,003	16,511	הוצאות הנהלה וכלליות
(85)	(39)	11	הוצאות (הכנסות) אחרות
46,006	43,296	44,198	
66,057	53,701	72,041	רווח תפעולי
2,184	1,816	1,656	הכנסות מימון
(5,165)	(1,694)	(1,513)	הוצאות מימון
3,997	3,745	6,153	חלק החברה ברווחי חברות מאוחדות, נטו
67,073	57,568	78,337	רווח לפני מסים על הכנסה
16,139	14,449	17,263	מסים על הכנסה
50,934	43,119	61,074	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
392	287	(432)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
14	(6)	(54)	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר נטו, המיוחס לחברה מאוחדת
סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:			
-	(69)	-	העברה לרווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ
(3)	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
51,337	43,331	60,588	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

## נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

## תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

50,934	43,119	61,074
--------	--------	--------

רווח נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

(3,997)	(3,745)	(6,153)
16,139	14,449	17,263
(257)	(1,041)	(819)
144	(39)	11
7,630	8,862	9,952
-	(69)	-
-	511	1,180
(63)	(79)	(40)
(876)	370	176
18,720	19,219	21,570

רווח מחברות מאוחדות

מסים על הכנסה

הכנסות ריבית

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

פחת רכוש קבוע

העברה לרווח או הפסד בגין מימוש פעילות חוץ

עלות תשלום מבוסס מניות

שינוי בנכסים בשל הטבות לעובדים, נטו

ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

9,595	77	(477)
(847)	191	(517)
(35,936)	13,302	5,659
26,082	(14,393)	(2,664)
(1,444)	(782)	3,329
(2,550)	(1,605)	5,330

ירידה (עלייה) בלקוחות וחברות מאוחדות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) במלאי

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:

-	(2)	(2)
257	923	736
(17,230)	(15,715)	(17,758)
11	1,047	481
-	120	85
(16,962)	(13,627)	(16,458)
50,142	47,106	71,516

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

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

## נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

500	125	-	פירעון הלוואה מחברה מאוחדת
828	828	2,483	דיבידנד מחברה מאוחדת
(33,551)	(8,677)	(12,553)	רכישת רכוש קבוע
333	39	9	תמורה מממוש רכוש קבוע
34,070	(1,146)	(6,135)	תמורה מממוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
2,180	(8,831)	(16,196)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

(15,000)	(20,000)	(39,840)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(28,873)	(7,994)	-	רכישת מניות החברה על ידי החברה
(43,873)	(27,994)	(39,840)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
8,449	10,281	15,480	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
4,292	12,741	23,022	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
12,741	23,022	38,502	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>

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

## א. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות  
 IFRS 15 (להלן - התקן) פורסם על ידי ה-IASB במאי, 2014.

התקן מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - **זיהוי החוזה עם הלקוח**, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - **זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה**.
- שלב 3 - **קביעת מחיר העסקה**, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - **הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת** על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - **הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע**, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי. בשלב זה אין בכוונת החברה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם.

התקן החדש מאפשר לבחור ביישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות, שלפיו התקן החדש ייושם על חוזים קיימים החל מתקופת היישום לראשונה ואילך, ולא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. במקרה זה, על החברה להכיר בהשפעה המצטברת של יישום לראשונה של התקן החדש כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, כפי שמתאים) למועד היישום לראשונה. לחלופין, התקן החדש מאפשרי יישום למפרע מלא עם הקלות מסוימות.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש.

החברה מפיקה את הכנסותיה ממכירת פרופילים, תריסים ואביזרים. החברה החלה להיערך ליישום התקן החדש במועד המחייב תוך בחינת השפעתו האפשרית על דוחותיה הכספיים כמפורט להלן:

(א) הכנסות ממכירת מוצרים

בחוזים עם לקוחות בהם מכירת סחורה צפויה להיות מחויבות הביצוע היחידה בחוזה, החברה צופה כי ההכנסה תוכר בנקודת זמן שבה השליטה על הסחורה תעבור ללקוח, בדרך כלל בעת אספקת הסחורה ללקוח בדומה למועד ההכרה בהכנסה תחת התקנים הנוכחיים.



## א. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

בנוסף החברה בוחנת, בין היתר, את הנושאים הבאים בנוגע להכנסות ממכירת מוצרים:

1. תמורה משתנה - חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה כוללים אפשרויות החזרה, הנחות כמות או הנחות מזומן ותמריצים. כיום, החברה מכירה בהכנסות ממכירת מוצרים לפי שוויה ההוגן של התמורה שהתקבלה או שצפויה להתקבל בניכוי החזרות צפויות, הנחות כמות והנחות מזומן. תחת התקן החדש, תנאים מסוג זה מהווים תמורה משתנה אשר אותם יש לאמוד במועד העסקה. החברה תכלול במחיר העסקה סכום המיוחס לתמורה משתנה רק אם צפוי ברמה גבוהה (Highly probable) שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יבוטל כאשר אי הודאות תתברר. החברה צופה כי עיתוי ההכרה בהכנסה מהחוזים הקיימים לא ישתנה בעקבות יישום הוראות התקן החדש בנושא הנ"ל.
2. אחריות - החברה מספקת, יחד עם מכירת המוצר, אחריות למתן תיקונים כלליים וזאת על מנת לספק ללקוח ביטחון כי המוצר יתפקד כפי שהצדדים התכוונו. בהתאם לתקן החדש, אחריות מסוג זה, אינה נחשבת כמחויבות ביצוע נפרדת והיא תוכר ותימדד כהפרשה תחת IAS 37 וזאת באופן זהה לטיפול כיום.

## (ב) גילוי והצגה

התקן החדש קובע הוראות גילוי והצגה נרחבים ומפורטים יותר מאשר הוראות התקינה הקיימת. החברה החלה לבחון את הצורך בהתאמת המערכות, הבקרה פנימית, הנהלים והמדיניות אשר נדרשים לצורך איסוף החומר הדרוש להצגת הגילויים.

להערכת החברה, לאחר בחינת השלכות יישום התקן החדש, ליישומו לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. IFRS 9 מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 ה-IASB פירסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן - התקן) מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

כמו כן, התקן כולל מודל חדש למדידת ירידת ערך של נכסים פיננסיים.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

## א. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי ההוגן.

לפי התקן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות - שמיחוס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד.

התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתו, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

3. תיקונים ל-7 IAS דוח על תזרימי מזומנים, בדבר גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB תיקונים ל-7 IAS *דוח על תזרימי מזומנים* (להלן - התיקונים) אשר דורשים מתן גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות. התיקונים דורשים להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה של התחייבויות פיננסיות, לרבות השינויים הנובעים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון, מרכישת או איבוד שליטה במוחזקות, משינויים בשערי חליפין ומשינויים בשווי הוגן.

התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2017 או לאחריו. לא נדרש לכלול גילויים כאמור בהתייחס למספרי השוואה לתקופות הקודמות למועד התחילה של התיקונים. אימוץ מוקדם אפשרי.

החברה תכלול את הגילויים הנדרשים בדוחותיה הכספיים הרלוונטיים.

4. IFRS 16 חכירות

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן - התקן החדש).

בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת. להלן עיקרי התקן החדש:

- התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים-17 IAS חכירות.
- חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמה, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.

## א. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

- התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושם במקביל.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור בגישת יישום למפרע מלאה או בגישת יישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות בגין החכירות שיהיו קיימות במועד המעבר, אשר לפיה לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

להערכת החברה, לתקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## ב. יתרת מזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מאוחדות)

31 בדצמבר, 2016

במטבע חוץ או בהצמדה לו			
סה"כ	ללא הצמדה	אירו	דולר
אלפי ש"ח			
37,563	37,083	422	58
939	939	-	-
38,502	38,022	422	58

מזומנים
שווי מזומנים

31 בדצמבר, 2015

במטבע חוץ או בהצמדה לו			
ס"ה כ	ללא הצמדה	אירו	דולר
אלפי ש"ח			
21,971	18,120	24	3,827
1,051	1,051	-	-
23,022	19,171	24	3,827

מזומנים
שווי מזומנים

## ג. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מאוחדות)

פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל-39 IAS המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
		נכסים פיננסיים המסווגים כמוחזקים למסחר בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
17,146	15,161	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
13,935	21,490	יחידות השתתפות בקרנות נאמנות מק"מ וכספיות
7,833	8,423	אגרות חוב קונצרניות בישראל
4,400	4,498	אגרות חוב קונצרניות בחו"ל
2,567	2,632	מניות בישראל
2,338	1,974	מניות בחו"ל
48,219	54,178	
54,960	55,101	לקוחות וחייבים

## ד. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מאוחדות)

## 1. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח		
12,851	14,391	עובדים ומוסדות בגין שכר
551	1,562	מוסדות
216	297	מקדמות מלקוחות
1,088	1,045	הוצאות לשלם
1,104	1,838	דמי ניהול לשלם לבעל שליטה
15,810	19,133	

ד. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מאוחדות) (המשך)

## 2. סיכון נזילות המיוחס לחברה

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2016

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	סה"כ
		אלפי ש"ח		
48,471	-	-	-	48,471
17,274	-	-	-	17,274
65,745	-	-	-	65,745

התחייבויות לספקים ולנותני  
שירותים  
זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר, 2015

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	סה"כ
		אלפי ש"ח		
51,135	-	-	-	51,135
15,043	-	-	-	15,043
66,178	-	-	-	66,178

התחייבויות לספקים ולנותני  
שירותים  
זכאים ויתרות זכות

ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

## מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

### 1. חוקי המס החלים על החברה

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

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

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש.

ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

#### החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959

החברה הודיעה לשלטונות מס הכנסה כי היא בוחרת בשנת 2005 כשנת הבחירה על פי תיקון 60 לחוק. על פי תיקון זה החברה תהיה זכאית לפטור ממס בגין הכנסות מתוכנית זו למשך 10 שנים. תחילת תקופת ההטבות נקבעת החל משנת הבחירה ובלבד שלא עברו 12 שנים מיום תחילתה של שנת הבחירה. החברה טרם ניצלה הטבות מס בגין תוכנית זו, ולא צופה כי תנצל הטבות מס במהלך תקופת ההטבות.

#### חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

לחברה ולחברה המאוחדת מעמד של "חברה תעשיתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברות לתבוע, ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

בהתאם לחוק זה מגישה החברה דוח מאוחד לצורכי מס יחד עם החברה המאוחדת רול פרופיל בע"מ.

#### 2. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2016 הינו 25% ובשנים 2015 ו-2014 הינו 26.5%.

בינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר, 2016.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור מס של 26.5%. בעקבות שינוי שיעור המס בתחילת שנת 2016, חל קיטון בסך 349 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים אשר נרשם כהכנסה ברווח או הפסד במסגרת סעיף מיסים על הכנסה.

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

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2016 חושבו לפי שיעורי המס המעודכנים. בעקבות שינוי שיעור מס זה, חל קיטון נוסף בסך 636 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים אשר נרשם כהכנסה ברווח או הפסד במסגרת סעיף מיסים על הכנסה.

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

ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

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

### 3. הפסדים מועברים לצורכי מס המיוחסים לחברה

לחברה הפסדים לצורכי מס מניירות ערך סחירים המועברים לשנים הבאות. הפסדים אלו יותרו לניכוי בשנים הבאות כנגד הכנסה ריאלית מניירות ערך סחירים בלבד. בגין הפסדים אלו לא נכלל נכס מסים נדחים בדוח על המצב הכספי, בהעדר צפי לניצולו בעתיד הנראה לעין.

### 4. שומות מס המיוחסות לחברה

לחברה שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2012.

### 5. מסים נדחים המיוחסים לחברה

ההרכב:

דוחות על הרווח או הפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוחות על המצב הכספי	
2014	2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח				
1,130	3,813	2,084	(6,050)	(8,137)
			<u>התחייבויות מסים נדחים</u>	
			רכוש קבוע	
32	49	55	690	767
			<u>נכסי מסים נדחים</u>	
			הטבות לעובדים	
1,162	3,862	2,139	<u>הוצאות מסים נדחים</u>	
			<u>התחייבויות מסים נדחים, נטו</u>	
			(5,360)	(7,370)

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר		התחייבויות לא שוטפות
2015	2016	
אלפי ש"ח		
(5,360)	(7,370)	

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס של 23%-24% (2015 - 26.5%) בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

6. מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
141	101	132	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
141	101	132	

7. מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
15,283	10,587	15,290	מסים שוטפים
(306)	-	(166)	הכנסות מס בגין שנים קודמות
1,162	3,862	2,139	מסים נדחים
16,139	14,449	17,263	



ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

## 8. מס תיאורטי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
אלפי ש"ח			
67,073	57,568	78,337	רווח לפני מסים על ההכנסה
26.5%	26.5%	25%	שיעור המס הסטטוטורי
17,774	15,256	19,584	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
(1,059)	(992)	(1,538)	חלק החברה ברווחי חברות מאוחדות
76	89	78	הוצאות לא מוכרות
(306)	-	(166)	מסים בגין שנים קודמות
-	135	295	תשלום מבוסס מניות
			ניצול הפסדים והפרשי עיתוי אחרים לצורכי מס
(232)	-	-	משנים קודמות, בגינם לא נזקפו מסים נדחים
-	-	(985)	בעבר
(114)	(39)	(5)	עדכון יתרות מסים נדחים בגין שינוי בשיעורי המס
			אחרים, נטו
16,139	14,449	17,263	מסים על ההכנסה
25.6%	26.8%	22%	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

ו. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מאוחדות

יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

ההרכב

31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

813 1,069

יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מאוחדות (1)(2)

2. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
2,614	181	158
340	378	401
2,954	559	559

מכירות (1)

שכר דירה (2)

3. הכנסות והוצאות מימון עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
25	2	-

הכנסות מימון (4)

(1) מכירות החברה לחברות המאוחדות מתבצעות במחירי שוק.

(2) חברה מאוחדת, רול פרופיל בע"מ, שוכרת מהחברה שטח של 3,290 מ"ר (כולל 303 מ"ר שנוספו בשנת 2016), המשמש למפעל החברה המאוחדת. דמי השכירות המשולמים לחברה הינם בהתאם למחירי שוק למבנים מסוג זה באזור.

כמו כן, החברה מחייבת את החברה המאוחדת בהשתתפות בהוצאות שוטפות, בהתאם לתחשיב של השירותים המסופקים על ידי החברה.

(3) החברה נתנה ערבות, אשר אינה מוגבלת בסכום, לטובת תאגיד בנקאי בגין אשראי שניתן על ידי התאגיד הבנקאי לחברה מאוחדת. נכון ליום 31 בדצמבר, 2016 אין יתרת אשראי בחברת המאוחדת (ליום 31 בדצמבר, 2015 אין יתרת אשראי בגין ערבות לתאגיד בנקאי). החברה נתנה ערבויות טיב ואחרות לטובת צדדים שלישיים, המסתכמות ליום 31 בדצמבר, 2016 בסך של 364 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2015 - 317 אלפי ש"ח).

ו. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מאוחדות (המשך)

(4) ביום 31 במרס, 2015, נפרעה יתרת ההלוואה שהוענקה לחברת הבת רול פרופיל בע"מ. ההלוואה בסך 1.5 מיליון ש"ח הועמדה לחברה המאוחדת ביום 1 באפריל, 2012 לפירעון ב- 12 תשלומים רבעוניים, הכוללים ריבית שנתית בשיעור של ריבית הפריים בתוספת של 1%.

ז. אירועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 5 בינואר, 2017, אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההחלטות שהובאו על סדר יומה:

- (1) אישור מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה, כפי שיהיו מעת לעת בחברה, לתקופה של שלוש שנים, שתחילתה ביום 5 בינואר, 2017 וזאת ללא שינוי כלשהו בתנאי מדיניות התגמול הקיימת, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 6 בינואר, 2014 (למעט שינויים הנובעים מתמורות חקיקתיות).
- (2) הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול עם דבוש השקעות בע"מ, באמצעות מר צור דבוש המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ראה בנוסף באור ג'24(1) בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2016.
- (3) הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ייעוץ עם מר קובי לוי. ראה בנוסף באור ג'24(2) בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2016.

-----

F:\W2000\w2000\4541\M\16\12-KLIL-IFRS-SOLO.docx

**פרק ד'**

# **פרטים נוספים על התאגיד**

**פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד**

<u><b>סעיף</b></u>	<u><b>תוכן</b></u>	<u><b>עמוד</b></u>
4.1	שימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף	ד - 2
4.2	רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך הדוח על המצב הכספי	ד - 2
4.3	שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח	ד - 2
4.4	הכנסות ורווח כולל של חברות הבת לתאריך הדוח על המצב הכספי ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי	ד - 2
4.5	מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר / מועדי וסיבות הפסקת מסחר	ד - 2
4.6	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה	ד - 3
4.7	בעל השליטה בתאגיד	ד - 6
4.8	עסקאות עם בעל שליטה	ד - 6
4.9	החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה	ד - 8
4.10	הון רשום, הון מונפק ומרשם מניות רדומות	ד - 8
4.11	הדירקטורים של התאגיד	ד - 9
4.12	נושאי המשרה הבכירה של התאגיד	ד - 11
4.13	מורשי חתימה עצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד	ד - 13
4.14	רואה החשבון של התאגיד	ד - 13
4.15	שינוי בתזכיר או בתקנון ההתאגדות של החברה	ד - 13
4.16	המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית	ד - 13
4.17	החלטות אסיפה כללית מיוחדת	ד - 13
4.18	החלטות החברה	ד - 14

## פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

(תקנה 10א' – 29 א')

- 4.1 שימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף (תקנה 10ג')  
 החברה לא הנפיקה ניירות ערך לאחר ההנפקה על פי תשקיף, מיום 28 בפברואר, 2002.
- 4.2 רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות (מהותיות) לתאריך הדוח על המצב הכספי (תקנה 11)

שם חברת הבת	סוג המניה	מס' המניות	סה"כ ע.ג.
רול פרופיל בע"מ (ח.פ. 512166851)	רגילה בת 1 ש"ח	250	250

שם חברת הבת	אלפי ₪, לחודש דצמבר 2016	שיעור החזקה של החברה בהון, בהצבעה ובסמכות למנות דירקטורים מתוך סך כל המניות המונפקות מסוג זה
	ערך בדוח על המצב הכספי	
רול פרופיל בע"מ	20,694	82.78%

הלוואות בינחברתיות: אין

- 4.3 שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות (מהותיות) בתקופת הדוח (תקנה 12) לא היו שינויים  
 בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות (מהותיות) בתקופת הדוח.
- 4.4 הכנסות ורווח כולל של חברות הבת (המהותיות) והכנסות מהן, לתאריך הדוח על המצב הכספי (תקנה 13)

באלפי ₪				שם החברה
רווח לפני מס	רווח אחרי מס	הכנסות ריבית והצמדה	דמי ניהול והחזר הוצאות	
9,716	7,433	0	523	רול פרופיל בע"מ

- 4.5 מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר / מועדי וסיבות הפסקת מסחר (תקנה 20)

בשנת הדיווח לא נרשמו ניירות ערך של החברה למסחר.

## 4.6 תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (תקנה 21)

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2016 (לרבות התחייבויותיה של החברה לתגמולים בגין שנת הדיווח) לכל אחד מחמשת נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברות בשליטתה אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בחברות בשליטתה, לפי העניין וכן תגמולים לבעלי העניין בחברה בתקופת הדוח, והכל כמפורט בתקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (באלפי ש"ח):

פרטי מקבל התגמולים												
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה וכן בדילול מלא	שכר (1)	מענק (2)	דמי ייעוץ ועמלה	דמי ניהול		אחר	סה"כ	מבוסס מניות (3)	סה"כ כולל תשלום מבוסס מניות
							סכום קבוע	מענק				
דבוש השקעות בע"מ (4)	חברת ניהול	100%	61.44% (60.75% בדילול מלא)	-	-	-	1,237	1,731	-	2,968	-	2,968
מר אריה ריכטמן (5)	מנכ"ל	100%	1.28% (1.74% בדילול מלא)	1,374	1,972	-	-	-	-	3,346	506 (*)	3,852
מר יהונתן רובינזון (6)	משנה למנכ"ל לכספים	100%	0.14% (0.46% בדילול מלא)	1,137	1,092	-	-	-	-	2,229	337 (*)	2,566
מר איתמר אוחיון (7)	מנכ"ל רול פרופיל בע"מ	100%	-	777	369	-	-	-	-	1,146	-	1,146
מר סער שוסטר (8)	סמנכ"ל מכירות	100%	0.16% בדילול מלא	672	266	-	-	-	-	938	169 (*)	1,107
מר צור דבוש (9)	יו"ר דירקטוריון	100%	61.44% (60.75% בדילול מלא)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
דירקטורים (10)	דירקטורים	-	-	-	-	-	-	-	-	315	-	315
מר קובי לוי (11)	דירקטור	25%	-	-	-	300	-	-	-	300	-	300

(\*) שווי התגמול ההוני השנתי, על בסיס לינארי, למנכ"ל, למשנה למנכ"ל ולסמנכ"ל מכירות, בהתאם לתוכנית האופציות הקיימת, מסתכם ב-220, 110 ו-55 אלפי ₪ בהתאמה.

בהתאם להוראות מדיניות התגמול נקבע כי תנאי הסף לתשלום מענק שנתי לאיזה מנושאי המשרה בחברה, הינו רווח שנתי מאוחד או סולו, לפני מס, לפי העניין, של 31 מיליוני ש"ח ("תנאי הסף"). מעבר לכך, כפוף תשלום המענק לתקרות המפורטות להלן:

(א) יו"ר הדירקטוריון - מענק של 34 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדיון) בגין כל יחידת רווח בת מיליון ש"ח שמעל תנאי הסף ועד לתקרה של 2,300 אלפי ש"ח; (ב) המנכ"ל - מענק שנתי בשיעור של 2.5% מהרווח השנתי המאוחד לפני מס שמעל 5,000 אלפי ש"ח ועד לתקרה של 2,000 אלפי ש"ח; (ג) המשנה למנכ"ל לכספים - מענק שנתי בשיעור של 1.4% מהרווח השנתי המאוחד לפני מס שמעל 5,000 אלפי ש"ח ועד לתקרה של 1,100 אלפי ש"ח (ד) חברי הנהלה: עד 0.5% (חצי אחוז) מהרווח השנתי סולו לפני מס שמעל 5,000 אלפי ש"ח ועד לתקרה של 300 אלפי ש"ח.

להלן הערות למידע המובא בטבלה לפי המספרים המופיעים בטבלה:

(1) רכיבי השכר כוללים: משכורת בסיס, הפרשות סוציאליות ונלוות, רכב וכל סכום שנזקף לשכר בשל מרכיב הטבה שהוענק לעובד.

(2) הסכומים בטור מענק הינם הסכומים שישולמו בשנת 2017 כמענק בגין שנת 2016 (בגין הסכומים הנ"ל נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים לשנת 2016).

(3) הסכומים הנקובים הינם בהתאם להפחתה על-פי כללי החשבונאות המקובלים. לפרטים בדבר תשלום מבוסס מניות למנכ"ל החברה, למשנה למנכ"ל לכספים ול-2 נושאי משרה נוספים, ראו באור 20 ב' ו-ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016 ודוחות מיידיים מהימים 28 במרץ 2016 ו-11 באפריל 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-015681 ו-01-046498-2016) וכן מהימים 28 במרץ 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-015720], 24 במאי 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-032712], 14 ביוני 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-050430] ו-21 ביוני 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-063385], אשר המידע האמור בהם נכלל בזה על דרך ההפניה.

#### (4) דבוש השקעות בע"מ

מר צור דבוש מחזיק במניות החברה באמצעות אחזקותיו ב-100% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה של דבוש השקעות בע"מ. אין כל תשלום מהחברה ישירות למר צור דבוש.

ביום 5 בינואר, 2017 אישרה האסיפה הכללית (לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול בימים 27 ו-29 בנובמבר, 2016 בהתאמה), את הארכת התקשרות החברה בהסכם ניהול עם בעל השליטה בחברה באמצעות חברה בשליטתו, וכן את תנאי כהונתו והעסקתו כיו"ר דירקטוריון פעיל, לרבות הכללתו בפוליסת ביטוח ומתן כתב התחייבות לשיפוי, לתקופה של שלוש שנים נוספות, בתוקף מיום 5 בינואר, 2017, והכל ללא כל שינוי בתנאי כהונתו והעסקתו כפי שהיו עובר לאישור ההתקשרות כאמור, למעט הוספת תקרה לחבילת התגמול בשנה קלאנדריית.

לפרטים נוספים אודות ההתקשרות האמורה ראו דיווח מיידי מיום 28 בדצמבר, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-144316), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה וכן ביאור 1.ג.24 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016.

#### (5) מר אריה ריכטמן, מנכ"ל

מנכ"ל החברה מר ריכטמן אריה מועסק בחברה החל מחודש מרץ 1989 בתפקידים שונים באגף השיווק והחל מיום 2 במאי, 2004 בתפקיד מנכ"ל. למר ריכטמן תקופת הודעה מוקדמת של שישה חודשים ומענק הסתגלות בסכום השווה לשכר ברוטו



בגין שלושה חודשי עבודה. המנכ"ל זכאי בנוסף לשכרו החודשי למענק שנתי בשיעור של 2.5% מהרווח השנתי המאוחד לפני מס שמעל 5,000 אלפי ש"ח. בנוסף לשכר, מר ריכטמן זכאי להטבות כפי המקובל בחברה. לפרטים בדבר תשלום מבוסס מניות בתקופת הדוח, ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 28 במרץ 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-015720], 24 במאי 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-032712], 14 ביוני 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-050430] ו-21 ביוני 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-063385], אשר המידע האמור בו נכלל בזה על דרך ההפניה וכן באור 20ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

(6) מר יהונתן רובינזון, משנה למנכ"ל לכספים

מר רובינזון יהונתן מועסק בחברה החל מחודש ספטמבר 1987 בתפקידים שונים באגף הכספים והחל מיום 1 במרץ, 2006 בתפקיד משנה למנכ"ל לכספים. למר רובינזון תקופת הודעה מוקדמת של שלושה חודשים. בנוסף לשכרו החודשי זכאי מר רובינזון למענק שנתי בשיעור של 1.4% מהרווח השנתי המאוחד לפני מס שמעל 5,000 אלפי ש"ח. בנוסף לשכר, מר רובינזון זכאי להטבות כפי המקובל בחברה. לפרטים בדבר תשלום מבוסס מניות למר רובינזון בתקופת הדוח, ראו דיווח מידי מיום 28 במרץ 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-015720] אשר המידע האמור בו נכלל בזה על דרך ההפניה וכן באור 20ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

(7) מר איתמר אוחיון, מנכ"ל רול פרופיל בע"מ

מר איתמר אוחיון מועסק כמנכ"ל חברת הבת של החברה רול פרופיל בע"מ ("חברת הבת") החל מיום 8 ביוני 1995. מר אוחיון מחזיק ב-17.22% מהון המניות של חברת הבת. מר אוחיון זכאי בנוסף לשכר להטבות כפי המקובל בחברת הבת. כמו כן, מר אוחיון זכאי למענק שנתי בסכום השווה ל-4% מהרווח השנתי של חברת הבת לפני מס ולאחר הפחתה בסך 500 אלפי ש"ח. למר אוחיון תקופת הודעה מוקדמת של 6 חודשים. שכרו החודשי של מר אוחיון עודכן ב-2,000 ש"ח ברוטו, בתוקף מיום 1 בינואר, 2016.

(8) מר סער שוסטר, סמנכ"ל מכירות

מר שוסטר מועסק בחברה החל מחודש מאי 1992 בתפקידים שונים באגף המכירות והחל מיום 18 במרץ 2015 בתפקיד סמנכ"ל מכירות. למר שוסטר תקופת הודעה מוקדמת של חודשיים. בנוסף לשכר החודשי זכאי מר שוסטר להטבות כפי המקובל בחברה. לפרטים בדבר תשלום מבוסס מניות של מר שוסטר בתקופת הדוח, ראו דיווח מידי מיום 28 במרץ 2016 [מס' אסמכתא: 2016-01-015720] אשר המידע האמור בו נכלל בזה על דרך ההפניה וכן באור 20ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016. שכרו החודשי של מר שוסטר עודכן ב-2,500 ש"ח ברוטו, בתוקף מיום 1 במרץ, 2017.

(9) מר צור דבוש, יו"ר דירקטוריון ובעל שליטה

מר צור דבוש מחזיק במניות החברה באמצעות אחזקותיו ב-100% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה של דבוש השקעות בע"מ. אין כל תשלום מהחברה ישירות למר צור דבוש.

(10) גמול דירקטורים

בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ובהמשך להחלטות דירקטוריון החברה וועדת הביקורת של החברה מיום 19 במאי, 2008, הגמול לו יהיו זכאים הדירקטורים החיצוניים והדירקטורים (למעט מר צור דבוש בעל השליטה בחברה –

להלן בסעיף זה: "בעל השליטה", המכהנים בחברה ואשר יכהנו בחברה מעת לעת, הינו כדלקמן:

(1) סך הגמול השנתי המועדכן הינו 36,680 ש"ח (להלן: "הגמול השנתי"), שהינו הסכום המזערי על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, (להלן: "תקנות הגמול"), בהתאם לדרגה שנקבעה לחברה על פי תקנות הגמול וכפי שעודכן מעת לעת בהתאם לשינויים במדד.

(2) גמול ההשתתפות המועדכן הינו בגובה 2,905 ש"ח בעד השתתפות בשיבה של הדירקטוריון או של ועדת דירקטוריון (להלן: "גמול השתתפות"), שהינו ממוצע הסכום הקבוע והסכום המירבי על פי תקנות הגמול, בהתאם לדרגה שנקבעה לחברה וכפי שעודכן מעת לעת בהתאם לשינויים במדד.

(11) מר קובי לוי מכהן כדירקטור בחברה החל מיום 2 באוקטובר 2005.

ביום 5 בינואר, 2017, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הארכת התקשרות עם מר קובי לוי בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ ללא כל שינוי בתנאיו, תמורת דמי ייעוץ חודשיים בסך כולל של 25 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ וזאת בגין היקף משרה שלא יפחת מ-25% (ממשרה מלאה). לפרטים נוספים אודות ההתקשרות האמורה ראו ביאור 24ג'1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 וכן סעיף 3 לדוח העסקה (משלים) שפורסם על ידי החברה ביום 28 בדצמבר, 2016 (מס' אסמכתא: 144307-01-2016) ("דוח העסקה") ואשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה. ההתקשרות האמורה עולה בקנה אחד עם האמור במדיניות התגמול.

נוסף על האמור בטבלה לעיל, מר לוי זכאי לגמול דירקטורים בהתאם לתקנות הגמול כמפורט בס"ק (10) לעיל, אשר הסתכם בתקופת הדוח בכ- 60 אלפי ש"ח.

#### **4.7 בעל השליטה בתאגיד (תקנה 21 א')**

בעל השליטה בתאגיד הינו מר צור דבוש. לפרטים אודות מר צור דבוש ראו סעיף 4.11 להלן.

#### **4.8 עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה עניין אישי בהם (תקנה 22)**

##### **4.8.1 עסקאות עם בעלי שליטה המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות**

(1) ביום 5 בינואר, 2017, אישרה האסיפה הכללית (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 27 ו-29 בנובמבר 2016, בהתאמה), את הארכת התקשרות החברה בהסכם ניהול עם בעל השליטה בחברה (באמצעות חברה בשליטתו) לתקופה של 3 שנים נוספות, בתוקף החל מיום 5 בינואר, 2017 וזאת ללא כל שינוי בתנאיו, למעט הוספת תקרה לחבילת תגמול בשנה קלאנדית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 בדצמבר 2016 (מס' אסמכתא: 144307-01-2016), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה וכן ביאור 24ג'1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2016.

(2) לפרטים בדבר הענקת כתבי שיפוי מתוקנים לכל נושאי המשרה בחברה, לרבות לבעל השליטה בה, לפרטים נוספים ראו סעיף 4.18(א) להלן.

#### 4.8.2 עסקאות אחרות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

(1) לפרטים בדבר חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים (לרבות ביחס לבעל השליטה ולמנכ"ל החברה) ראו סעיף 4.18(ב) להלן.

(3) **נוהל זניחות:**

ביום 23 במרץ 2014, החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים בדבר סיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת שלה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א)(6) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. כללים וקווים מנחים אלו ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי ובתשקיף (לרבות בדוחות הצעת מדף) של החברה לגבי עסקה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף - מבנה וצורה), תשכ"ט-1969, וכן לבחינת הצורך במסירת דיווח מידי בגין עסקה כאמור, כקבוע בתקנה 37(א)(6) לתקנות דוחות תקופתיים. דירקטוריון החברה קבע כי, עסקת בעל עניין תחשב כעסקה זניחה אם יתקיימו בה כל התנאים הבאים: (1) העסקה אינה עסקה חריגה כמשמעות מונח זה בחוק החברות, תשנ"ט - 1999 (2) העסקה עומדת במבחן דו-שלבי כמפורט להלן: מבחן איכותי - אם מבחינת אופייה, מהותה והשפעתה על החברה אינה מהותית לחברה ולא קיימים שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין המעידים על מהותיות העסקה; מבחן כמותי - אם השפעתה השנתית המצטברת קטנה מ- 1.25% מסך הרווח המאוחד (לפני מס) של החברה (כפי שגרשם בדוחותיה הכספיים המבוקרים המאוחדים של החברה האחרונים שפורסמו) ובהתייחס לעסקה בודדת אינו עולה על 200 אלפי ש"ח.

יצוין, כי גם אם עמדה עסקת בעל עניין במבחן הכמותי שלעיל, לא תיחשב זניחה אם שיקולים איכותיים מעידים על מהותיותה, אם מבחינת השפעתה על החברה או בשל חשיבות גילוייה לציבור המשקיעים. עוד נקבע, כי המוסמכים לחתום על עסקאות זניחות כאמור מטעם הקבוצה, יהיו שני נושאי משרה בכירה (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח - 1968) וכי עמידת החברה בתנאי נוהל זניחות זה תיבחן אחת לשלוש שנים על ידי מבקר הפנים של החברה.

ככלל, כל עסקת בעל עניין תבחן בנפרד לצורך הכנת דוח מידי, דוח תקופתי, דוחות כספיים ותשקיף. למרות האמור לעיל, עסקאות נפרדות המהוות חלק מאותה התקשרות או עסקאות מתמשכות, יבחנו כעסקה אחת על בסיס שנתי לצורך דיווח בדוח התקופתי, דוחות כספיים ותשקיף, על ידי צירוף כל העסקאות הקשורות (שאינן חריגות) עם אותו בעל עניין.

לפרטים נוספים ראו באור 3.ג.24 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016.

#### 4.9 החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה (תקנה 24)

לפרטים אודות החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה ראו דיווח מיידי מיום 5 בינואר, 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-003348), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה (המידע האמור בדיווח אינו כולל שינויים שחלו מיום 1.1.2017 ועד למועד פרסום הדוח אשר טרם דווח בהתאם לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומיידיים, התש"ל-1970).

#### 4.10 הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים (תקנה 24 א')

לפרטים ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2016.

##### 4.10.1 מרשם בעלי המניות של התאגיד (תקנה 24 ב')

לפרטים בדבר מרשם המניות העדכני של החברה ראה דיווח מיידי מיום 21 ביוני, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-063385) אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

##### מניות רדומות:

למועד הדוח קיימות בהון החברה 350,267 מניות רדומות בנות 5 ש"ח ע.נ כל אחת.

##### מען התאגיד, דואר אלקטרוני, ומספרי טלפון ופקס (תקנה 25 א')

(1) מען התאגיד: רחוב צור 13 כרמיאל. ת"ד 659, א.ת. כרמיאל 2161601;

(2) כתובת דואר אלקטרוני: [yonil@klil.co.il](mailto:yonil@klil.co.il);

(3) מס' טלפון: 04-9900200;

(4) מס' פקס: 04-9953136;

**4.11 הדירקטורים של התאגיד (תקנה 26)**

שם:	צור דבוש	דיאנה לבן	קובי לוי	מיכה לזר	נעמי אנוך
מספר זיהוי:	022436323	014547715	057386278	008709123	55373187
תאריך לידה:	6.4.1966	20.11.1968	30.11.1961	13.10.1945	19.9.1958
מען להמצאת כתבי בית דין:	ת.ד 1974 חולון 5811802	זלמן שז"ר 35, רמת גן	הטייסים 28, רעננה	יצחק שדה 17, תל אביב	קלמן מגן 7, תל אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או וועדות של הדירקטוריון:	יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה	חברת ועדת הביקורת; חברת הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים; חברת ועדת תגמול	לא	חבר ועדת הביקורת; חבר הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים; חבר בוועדת תגמול	חברת ועדת ביקורת; חברת הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים; חברת ועדת תגמול
האם חבר דירקטוריון זה הינו דח"צ:	לא	כן	לא	כן	לא
דירקטור בלתי תלוי:	לא	כן	לא	כן	כן
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל כשירות מקצועית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית	בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	דירקטור ומנכ"ל דבוש השקעות בע"מ.	אינה ממלאת	מתן שירותי ייעוץ לחברה	אינו ממלא	אינה ממלאת
תאריך תחילת כהונתו כדירקטור:	20.3.2001	2.10.2016	2.10.2005	29.09.2014	22.8.2013
השכלה:	תיכונת; לימודים אקדמאים חלקיים בעיצוב תעשייתי בבצלאל, מוסמך להנחיית קבוצות, משרד החינוך בשיתוף מכון אדלר.	אקדמאית: תואר B.A במשפטים, תואר EMBA במנהל עסקים.	אקדמאית: תואר B.A בכלכלה מהאוניברסיטה העברית.	לימודי תעודה בראיית חשבון באוניברסיטה העברית (השלוחה התל אביבית).	מוסמכת במנהל עסקים, אוניברסיטת ברדפורד, אנגליה; בוגרת חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב; רו"ח מוסמכת.

שם:	צור דבוש	דיאנה לבן	קובי לוי	מיכה לזר	נעמי אנוך
עיסוק ב-5 שנים האחרונות ופירוט תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור:	כיום: יועץ לחברות סטרט-אפ, דירקטור בחברות: דבוש השקעות בע"מ; השקעה מוצלחת בע"מ; עתיד ורוד פורח בע"מ; עתיד ירוק בע"מ; אורנג'רי בע"מ; יו"ר אנו-עושים שינוי בע"מ.	Aon Benfield Israel – Managing Director, Treaty Division דירקטורית בקליל תעשיות בע"מ (עד 8/2013)	כיום: יו"ר בטבע קסטל בע"מ, יו"ר יקבי רמת הגולן; יו"ר אי פוד אינטרנשיונל; יו"ר יעל ועמרי אחזקות בע"מ (חברה בבעלותו).	רואה חשבון (שותף ומנהל) במשרד רואי חשבון שטראוס – לזר ושות';  כיום: מכהן כדירקטור במספר חברות בבעלותו ובשליטתו המלאה.  בעבר: כיהן כדירקטור בחברת חשמל לישראל.	עצמאית, ייעוץ בתחום הבראה והשבחה של חברות; דירקטורית בסינאל מלל פיוויי בע"מ.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	לא	לא	לא	לא	לא

## 4.12 נושאי משרה בכירה של התאגיד (תקנה 26 א')

לפי מיטב ידיעת החברה, נושאי המשרה שלהלן אינם בני משפחה של נושאי משרה בכירה אחרים או של בעל עניין בחברה.

שם:	אריה ריכטמן	יהונתן רובינזון	גל עמית	אליחי שביט	ראי שנקר	סער שוסטר	מנשה ביטון	שרון כהן-שיק	שוקי בוסידן
מספר זיהוי:	057309932	054925730	058111295	059262352	056733934	017305699	059646216	023939952	057957896
תאריך לידה:	13.9.1961	11.9.1957	20.6.1963	31.5.1965	14.12.1960	17.5.1966	23.7.1965	29.7.1969	4.1.1963
תאריך תחילת כהונתו:	2.5.2004	1.3.2006	7.9.2003	23.6.2015	18.03.2015	18.03.2015	20.3.2016	6.12.2015	1.9.2016
תפקיד:	מנכ"ל	משנה למנכ"ל לכספים ואחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה	מבקר פנימי של החברה	מנהל מפעל	סמנכ"ל פתוח עסקי ומ"מ מנהל מפעל	סמנכ"ל מכירות	חשב	מנהלת משאבי אנוש	מנהל שיווק
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	אינו ממלא	אינו ממלא	אינו ממלא	אינו ממלא	אינו ממלא	אינו ממלא	אינו ממלא	אינה ממלאת	אינו ממלא

שם:	אריה ריכטמן	יהונתן רובינזון	גל עמית	אליחי שביט	ראי שנקר	סער שוסטר	מנשה ביטון	שרון כהן-שיק	שוקי בוסידן
<b>השכלה:</b>	אקדמאית: תואר בהנדסת מכונות – מהטכניון – מכון טכנולוגי לישראל.	אקדמאית: תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת חיפה; רואה חשבון מוסמך.	אקדמאית: תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מהאוני' העברית; מוסמך במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית; רואה חשבון מוסמך.	אקדמאית: תואר ראשון בהנדסת מכונות – מהטכניון – מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן.	אקדמאית: תואר ראשון בהנדסת מכונות – מהטכניון – מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת נורת' ווסטרן ואוניברסיטת תל אביב.	הנדסאי מכונות, בית הספר להנדסאים של הטכניון.	אקדמאית: תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במדע המדינה מסלול ביקורת פנימית וחיצונית, מאוניברסיטת חיפה, רואה חשבון מוסמך.	אקדמאית: תואר ראשון בפסיכולוגיה וחינוך מיוחד מאוניברסיטת חיפה; מוסמכת במנהל עסקים עם התמחות בניהול והתנהגות ארגונית מאוניברסיטת בר-אילן.	אקדמאית: תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים (מכללת תל חי).
<b>עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:</b>	מנכ"ל החברה	משנה למנכ"ל לכספים	שותף בעמית-חלפון רואי חשבון.	מנהל מפעל בכתר בע"מ; סמנכ"ל תפעול בוולקן הנדסה בע"מ	מנהל פיתוח עסקי	מנהל מכירות שוק מקומי	עוזר למשנה למנכ"ל לכספים	מנהלת משאבי אנוש בי.ש.ר. תעשיות פלסטיק בע"מ	סמנכ"ל שיווק ומכירות בתפן טכנולוגיות זרימה ומינון וכן בכתר OUTDOOR



- 4.13 מורשי חתימה עצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד (תקנה 26 ב')**  
אין לחברה מורשי חתימה עצמאיים.
- 4.14 רואה החשבון של התאגיד (תקנה 27)**  
ארנסט אנד יאנג ישראל - קוסט פורר גבאי את קסירר - רח' עמינדב 3, תל-אביב.
- 4.15 שינוי בתזכיר או בתקנון ההתאגדות של החברה (תקנה 28)**  
לא בוצע כל שינוי בתזכיר או בתקנון החברה בשנת הדיווח.
- 4.16 המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית (תקנה 29 א))**  
לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד שאושרה על ידי דירקטוריון החברה בתקופת הדוח, ראו סעיפים 1.4.1 ו-1.5 לפרק א' ו באור 19ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016.
- 4.17 החלטות אסיפה כללית מיוחדת (תקנה 29 ג))**  
(1) לפרטים אודות החלטת האסיפה הכללית בקשר עם תשלום מבוסס מניות למנכ"ל החברה ראו סעיף 1.21.4.5 בפרק תיאור עסקי התאגיד.  
(2) ביום 25 בספטמבר 2016, אושר מינויה של גב' דיאנה לבן כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים שתחילתה ביום 2 באוקטובר 2016. לפרטים נוספים אודות המינוי האמור ראו דיווח מיידי מיום 25 בספטמבר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-128809) אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.  
(3) באסיפה הכללית המיוחדת שהתקיימה לאחר תאריך המאזן ביום 5 בינואר 2017, התקבלו ההחלטות כמפורט להלן:  
(א) אושרה מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה, כפי שיהיו מעת לעת בחברה, לתקופה של שלוש שנים, שתחילתה ביום 5 בינואר 2017 וזאת ללא שינוי כלשהו בתנאי מדיניות התגמול הקיימת כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 6 בינואר 2014 (למעט שינויים הנובעים מתמורות חקיקתיות, הוספת תקרה לכלל רכיבי התגמול יחדיו שאפשר ויוענקו לנושאי המשרה בשנה קלנדארית וכן עדכון היחס בין הרכיב הקבוע לרכיב המשתנה בהתייחס למנכ"ל ולמשנה למנכ"ל). לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לדוח העסקה אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.  
(ב) אושרה הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול עם דבוש השקעות בע"מ, באמצעות מר צור דבוש המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, לתקופה של שלוש שנים נוספות ממועד אישור האסיפה הכללית וזאת ללא כל שינוי בתנאים הקיימים (למעט הוספת תקרה לחבילת התגמול בשנה קלנדארית). לפרטים נוספים ראו סעיף 5 לדוח העסקה אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.  
(ג) אושרה הארכת התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ייעוץ עם מר קובי לוי (המכהן כדירקטור בחברה) בשלוש שנים נוספות שתחילתן ביום 5 בינואר 2017 וזאת ללא כל שינוי בתנאיו. לפרטים נוספים ראה סעיף (11) 4.6 לעיל.

4.18 החלטות חברה (תקנה 29א)פטור שיפוי וביטוח

(א) ביום 6 בינואר, 2014, אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) הענקת כתבי שיפוי מתוקנים לנושאי המשרה המכהנים בחברה (לרבות לבעל השליטה בה) ואשר יכהנו בה מעת לעת. כתבי השיפוי האמורים תוקנו באופן שהם כוללים, בין היתר, את הנושאים והעניינים שהחברה רשאית לשפות ולהתחייב מראש לשיפוי בגינם, כפי שהוגדר בחוק אכיפה מנהלית. נוסחו של כתב השיפוי לאחר התיקון האמור צורף כנספח ב' לדוח העסקה (מתקן) שפורסם ביום 19 בדצמבר, 2013 (מס' אסמכתא: 2013-01-102484) ואשר המידע הנכלל בו מובא בזה על דרך ההפניה.

(ב) ביום 20 במרץ, 2016, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים (לרבות ביחס לבעל השליטה ולמנכ"ל החברה), עד לכיסוי ביטוחי בסכום של 10 מליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה ובנוסף מיליון דולר ארה"ב בגין הוצאות הגנה משפטיות. סכום הפרמיה השנתית המשולמת על ידי החברה מסתכם לסך של כ-11,700 דולר. גובה ההשתתפות העצמית של החברה בגין תביעות בישראל הינה בסך 7,500 דולר ובגין תביעות בארה"ב ובקנדה 35,000 דולר ארה"ב, כאשר לנושאי משרה אין השתתפות עצמית. ההתקשרות האמורה הינה בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה נעשתה בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין) התש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 20 במרץ, 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-010065), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

לאחר תאריך המאזן, ביום 14 במרץ 2017 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים (לרבות ביחס לבעל השליטה ולמנכ"ל החברה), עד לכיסוי ביטוחי בסכום של 10 מליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה ובנוסף מיליון דולר ארה"ב בגין הוצאות הגנה משפטיות. סכום הפרמיה השנתית המשולמת על ידי החברה מסתכם לסך של כ-11,100 דולר. גובה ההשתתפות העצמית של החברה בגין תביעות בישראל הינה בסך 7,500 דולר ובגין תביעות בארה"ב ובקנדה 35,000 דולר ארה"ב, כאשר לנושאי משרה אין השתתפות עצמית.

ההתקשרות האמורה הינה בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ובהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין) התש"ס-2000. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14 במרץ 2017 (מס' אסמכתא: 2017-01-024246), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

**תאריך: 16 במרץ, 2017**

**אריה ריכטמן**

**מנהל כללי**

**צור דבוש**

**יו"ר דירקטוריון**

**קליל תעשיות בע"מ**

**פרק ה'**

# **דוח בדבר אפקטיביות הבקרה על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

## פרק ה'

### דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קליל תעשיות בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

1. ריכטמן אריה, מנכ"ל.
2. רובינזון יהונתן, משנה למנכ"ל לכספים.
3. אליחי שביט, מנהל המפעל.
4. שנקר ראי, סמנכ"ל פיתוח עסקי.
5. שוסטר סער, סמנכ"ל מכירות.
6. שוקי בוסידן, מנהל שיווק.
7. אוחיון איתמר, מנכ"ל חברת בת.

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

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

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה. ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה ;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך המכר: קביעת מחירי המכירה, אישור זיכויים ללקוחות והפקת חשבוניות ללקוחות; (3) בקורות על תתי התהליכים הבאים במסגרת תהליך הרכש וניהול המלאי: קליטת מלאי למחסן ורישום בספרים של חשבוניות הספק ותמחור ערך מלאי בספרים (כל אלה יחד מכונים להלן - רכיבי הבקרה המבוקרים).

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2016 היא אפקטיבית.

## הצהרת מנהל כללי

אני, אריה ריכטמן, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של קליל תעשיות בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2016 (להלן – הדוחות);
  - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
  - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
  - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

## **הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים**

אני, יהונתן רובינזון, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של קליל תעשיות בע"מ (להלן התאגיד) לשנת 2016 (להלן – הדוחות);
  - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
  - (5) אני לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי מתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
  - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
  - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



סרוק למסר קליל

#### אולמות תצוגה

ONE, ראשון לציון ♦ הוס דיזיין, נתניה ♦ צ'ק פוסט, חיפה ♦ מפעל, כרמיאל

קליל תעשיות בע"מ ת.ד 659 א.ת. כרמיאל, 2161601 טל': \*8555 פקס: 04-9953126 ind@klil.co.il

www.klil.co.il ♦ ☎ \*8555