

דוחות כספיים

ביניים

ליום 30 בספטמבר 2018

# מידע כספי לתקופת ביניים

# 2018 בספטמבר 30

# (בלתי מבוקר)

# תוכן העניינים

|   |   | <u>עמוד</u> |
|---|---|-------------|
| • | דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד                                    | 1-13        |
| • | מידע כספי לתקופת ביניים   | 1-15        |
| • | תמצית מידע כספי נפרד של התאגיד המדווח לתקופת ביניים                     | 1-5         |
| • | דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות<br>הבקרה הפנימית | 1-4         |



## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

אנו מתכבדים בזאת להגיש לבעלי המניות של פלסאון תעשיות בעיימ (להלן – ייהחברהיי) את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018. חברת הבת התעשייתית של פלסאון תעשיות בעיימ – פלסאון בעיימ – תקרא להלן ייפלסאוןיי. החברה, פלסאון והחברות המוחזקות שלהן, תקראנה להלן ייהקבוצהיי.

\* \*

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

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

## א. הקבוצה והסביבה העסקית

## 1. תיאור פעילות הקבוצה:

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

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

M.G. Meccanoplastica Genovese שאר הייצור מבוצע עייי: ריאון בעיימ - חברה מאוחדת הממוקמת בקיבוץ כברי, PF Schweisstechnologie GmbH - חברה כלולה הפועלת בגרמניה, s.r.l - חברה מאוחדת הממוקמת באיטליה, Industrial Pipe Fittings L.L.C - חברה כלולה הפועלת בהודו, Finolex Plasson Industries Ltd. A.T.I. Sangyo Equipamentos - Plasson do Brasil Ltda. - ראגיד מאוחד הפועל בארהייב, Plasson do Brasil Ltda. - חברה מאוחדת הממוקמת בא.ת. - Avicolas S.A. - חברות מאוחדות הפועלות בברזיל ופלסטוקיט איכות בעיימ – חברה מאוחדת הממוקמת בא.ת. באר טוביה קריית מלאכי.

פלסאון מצטיינת בטיב מוצריה והינה מן המובילות בעולם ובעלת מוניטין הן באביזרי חיבור לצנרת להובלת מים וגז, הן במוצרים לבעלי חיים והן במוצרים לחדר האמבט והמטבח לשוק המקומי.

שיווק מוצרי פלסאון והפצתם בישראל מבוצע באמצעות חברות הקבוצה בישראל. פעילות השיווק והמכירה של הקבוצה בחו״ל מתבצעת בעיקר באמצעות תאגידים מאוחדים בבעלות מלאה של פלסאון (באיטליה, גרמניה, אנגליה, צרפת, פולין, ספרד, אוסטרליה, ארה״ב, מקסיקו, ברזיל, דרום אפריקה וסין) וכן באמצעות מערך של מפיצים, סוכנים ונציגים. השוק העיקרי של מוצרי הקבוצה הוא באירופה (כ- 37.4%). קבוצת פלסאון, שהתאימה עצמה במשך השנים לתקנים ולטכנולוגיות בשווקי היעד שלה היא מהספקים הגדולים של אביזרי חיבור לצנרת באירופה וכן באוקיאניה.



## 2. הסביבה העסקית:

- הקבוצה משווקת את מוצריה למספר רב של ארצות וכפועל יוצא מכך מפזרת את הסיכונים ככל האפשר.
- מרבית מוצרי הקבוצה הינם תשומות להשקעות הן בתשתיות להולכת מים וגז, להקמת מערכות השקיה ועוד, והן בהשקעות אחרות כגון בהקמת מבנים ו/או בחידוש ציוד לבע״ח. בתוקף כך, הקבוצה עשויה להיות מושפעת מתנודות ביקוש בשווקים השונים, כמו למשל האצת ההשקעות בתשתיות עם כניסת מדינות נוספות לשוק האירופי המשותף כפי שהיה בעבר ו/או האטה כלכלית בשוק זה או אחר כפי שממשיך להתרחש בעת הזו.
- השווקים מאותתים על ביקושים. המכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו בכ-939,436 אלפי ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.43%. עקב אלפי ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.43% עקב חגי תשרי במרוצת חודש ספטמבר אשר גרמו למיעוט ימי פעילות ברבעון השלישי של שנת 2018 (בשנת 2017 חגי תשרי חלו בחודש אוקטובר ברבעון הרביעי) נפגעו מכירותיהן של רוב חברות הקבוצה הישראליות (פלסאון ישראל שיווק והפצה בע״מ, ריאון בע״מ, מדגל פתרונות מתקדמים בע״מ ופלסטוקיט איכות בע״מ) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- מכירות מגזר אביזרי החיבור לצנרת גדלו בכ- 9.7% ומכירות מגזר בעלי החיים גדלו בכ- 1.0% (למרות שחיקת שערו הממוצע של הריאל הברזילאי מעל 13%). מכירות הפעילויות הנוספות קטנו בכ- 1.7%.
- התחרות ההולכת וגוברת בשווקים בהם פועלת הקבוצה עתידה להשפיע גם על חוסר הגמישות והקושי
   ביכולת חברות הקבוצה לעדכן את מחירי המכירה ללקוחותיהן.
- הקבוצה מושפעת ממחירי התשומות בהן היא משתמשת אשר יכולים להשתנות עקב עליות או ירידות בביקושים, כתלות במחירי חומרי המוצא (נפט) וכתלות ביכולות הספקים לעמוד בביקושים וכן משינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ מול הש״ח. שינויי שערי המט״ח מול הש״ח משפיעים מנגד גם על תמורת המכירות כפי שהיא נמדדת בש״ח.
- נכון למועד הדוח, רמת שערי החליפין של מטבעות החוץ לעומת הש״ח נמוכה מזו של הרבעונים הראשונים של השנה, אך אין לדעת כיצד יתנהגו שערי החליפין בהמשך שנת 2018.
- תנאי הסחר השוררים היום (בעיקר מחירי חומרי גלם ושערי חליפין) הינם סבירים, למרות עליית מחיר חומרי הגלם (כ- 10.2% מתחילת השנה במטבע המקור וכ- 11.6% בשקלים לאור היורו הגבוה יחסית).

לאור המצב כפי שתואר לעיל, מניחה החברה שרמת הביקושים בהמשך שנת 2018 תהיה דומה לזו של שנת 2017 בתוספת צפי לצמיחה קלה. הגורמים אשר ישפיעו על ביצועיה בשנת 2018 כפי שהם עתידים להשתקף בדוחותיה הכספיים יהיו בעיקר מחירי החומרים שיצרכו במשך השנה, רמת המחירים שתיגזר מהתחרות החולכת וגוברת בשווקים, שערי החליפין של מטבעות החוץ אל מול הש"ח והתקדמות במימוש התכנית האסטרטגית, ככל שאלו יתממשו בפועל בהמשך שנת 2018.

■ בניתוח של ה- EBITDA, הרבעון השלישי של שנת 2018 דומה מאוד לרבעון השלישי של שנת 2017.

לפי רבעונים – במיליוני ש״ח

|             | Q3/2018     | Q2/2018     | Q1/2018     | Q4/2017     | Q3/2017     | Q2/2017     | Q1/2017     |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| רווח תפעולי | 35.5        | 45.7        | 45.8        | 18.4        | 36.3        | 33.1        | 36.6        |
| בתוספת פחת  |             |             |             |             |             |             |             |
| והפחתות     | <u>13.4</u> | <u>13.5</u> | <u>13.8</u> | <u>20.4</u> | <u>13.9</u> | <u>13.1</u> | <u>14.4</u> |
| EBITDA      | 48.9        | 59.2        | 59.6        | 38.8        | 50.2        | 46.2        | 51.0        |

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

■ הקבוצה ממשיכה לבחון את המצב הכלכלי וממשיכה לנקוט בצעדים מגוונים על מנת להתמודד עם המציאות המשתנה בסביבתה העסקית המשפיעה כאמור על עסקיה, בין היתר, ע"י בחינה מדוקדקת של השקעותיה המתוכננות, התאמת מחירי המכירה של מוצרי הקבוצה ככל שניתן, צמצום עלויות רכש, כוח-אדם, שילוח, המשך צעדי התייעלות בכל תחומי התפעול (Lean production) וכיו"ב. מהלכים אלו נושאים פירות והם צפויים להימשך. כמו כן, מגבירה הקבוצה את מאמצי השיווק והמכירה ועיבוי הנגישות לשווקים קיימים וחדשים.





- בהמשך לאמור בבאור 5 בדוח הכספי לשנת 2017, אודות עיסקת הרכישה עם 2018 בהמשך לאמור בבאור 5 בדוח הכספי לשנת 2017, אודות עיסקת המוכרת, בחודש מאי 2018 חושב סכום INC. לאחר קבלת הדוחות הכספיים המבוקרים לשנת 2017 של המוכרת הנובעים מהפעילות המועברת, התמורה הסופי לשלב א' של העסקה כאמור, בהתבסס על רווחי המוכרת הנובעים מהפעילות המועברת, והועמד על כ- 11 מיליון דולר ארה"ב ובהתאם שולמה למוכרת תמורה נוספת של כ- 460 אלפי דולר ארה"ב.
- בהמשך לאמור בדיווח המידי של החברה מיום 7.6.18 (מסי אסמכתא 2018-01-056005) וכן בסעיף 3 לדו״ח הדירקטוריון של הדוחות הכספיים ליום 30.6.18 שפורסמו ביום 29 באוגוסט 2018 (מסי אסמכתא -2018-01-0082263) ואשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה), החברה מעדכנת כי פלסאון בע״מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, מנהלת מו״מ למתווה עסקה חלף המתווה המפורט בדיווחיה של החברה. נכון למועד זה, טרם סוכם מתווה עסקה סופי וטרם התקיימו איזה מהתנאים המתלים. ככל שהצדדים יגיעו להסכמות סופיות בכוונת הצדדים לחתום על הסכם מפורט מחייב. יחד עם זאת נכון למועד זה, בין היתר בשים לב לתנאים המתלים, אין וודאות באשר לחתימה על הסכם מפורט מחייב והשלמת העסקה כאמור.
- ביום 22 באוגוסט 2018 העבירה החברה ללא תמורה את חלקה בכ.פ.פ. השקעות (שותפות רשומה) לשותף הקיים גדין טכנולוגיות בעיימ ולשותף נוסף חדש.
- ביום 6 בספטמבר 2018 נחתם מערך הסכמים בין Plasson do Brasil Ltda, חברה בת של פלסאון בע"מ ("eTI") A.T.I. Sangyo Equipamentos Avicolas Ltda. ("eלסאון ברזיל") לבין לבין יתר בעלי מניותיה של ATI, במסגרתם, בין היתר, מומשה האופציה לרכישת 30% מהונה של ATI, בתמורה לסכום כולל של 7.15 מיליון ריאל ברזילאי, שישולמו לשיעורין עד לחודש יולי 2019. עם מימוש האופציה כאמור, מחזיקה פלסאון ברזיל במלוא הונה של ATI [ראה גם דיווח מיידי מיום 9.9.2018 אסמכתא 2018-01-083458].

למעט האמור לעיל, בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים לעומת הדיווח שנכלל בדוח הדירקטוריון אשר בדוח התקופתי לשנת 2017.

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

|          | · · · · · · · · · · · · · · · · · · · | <u> </u>     |         |          |   |
|----------|---------------------------------------|--------------|---------|----------|---|
| וח       | רוו                                   |              | הפסד    |          | רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או     |
| ינויים   | מהשי                                  | שווי הוגן    | וויים   | מהשינ    | צמודים למטייח                           |
| ירידה של | ירידה של                              | נכסים        | עליה של | עליה של  |   |
| 10%      | 5% בשער                               | (התחייבויות) | 5% בשער | 10% בשער |   |
| בשער     | החליפין                               |              | החליפין | החליפין  |   |
| החליפין  |                                       |              |         | ,        |   |
| 13,803   | 6,902                                 | (138,035)    | (6,902) | (13,803) | עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדולר   |
| 1,068    | 534                                   | (10,676)     | (534)   | (1,068)  | עודף התחייבויות על נכסים כספיות ביורו   |
| 6,302    | 3,151                                 | (63,015)     | (3,151) | (6,302)  | עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדלייא  |
| (1,175)  | (588)                                 | 11,752       | 588     | 1,175    | עודף נכסים על התחייבויות כספיות בלישייט |
|          |                                       |              |         |          | עודף התחייבויות על נכסים כספיים בריאל   |
| 2,386    | 1,193                                 | (23,859)     | (1,193) | (2,386)  | ברזילאי                                 |

| זשינויים | הפסד מו  |           | רווח מהשינויים |         |                                     |
|----------|----------|-----------|----------------|---------|-------------------------------------|
| ירידה של | ירידה של |           | עליה של        | עליה של |                                     |
| 10%      | 5%       | שווי הוגן | 5%             | 10%     |                                     |
| במחירי   | במחירי   |           | במחירי         | במחירי  |                                     |
| ניייע    | ניייע    |           | ניייע          | ניייע   |                                     |
| סחירים   | סחירים   |           | סחירים         | סחירים  |                                     |
| (16,803) | (8,402)  | 168,033   | 8,402          | 16,803  | רגישות לשינויים במחירי ניייע סחירים |





# <u>ב. מצב כספי והון עצמי</u>

1. מזומנים, שווי מזומנים ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

ליום 30.9.2018 עומדות יתרות מזומנים, שווי מזומנים ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד על סך 337,962 אלפי ש״ח בהשוואה ל- 284,125 אלפי ש״ח ביום 30.9.2017 (גידול של 53,837 אלפי ש״ח) ו- 291,407 אלפי ש״ח ביום 31.12.2017 (גידול של 46,555 אלפי ש״ח). השינוי בסעיף זה הינו בעיקר תוצאה של רווחי הקבוצה בניכוי שינוי בפעילות השקעה ובפעילות מימון (בהתאם לצרכי המימון של הקבוצה).

#### 2. לקוחות

יתרת חוב הלקוחות ליום 30.9.2018 הסתכם ב-301,998 אלפי שייח, קיטון של 16,613 אלפי שייח בהשוואה ליתרת חוב הלקוחות ביום 30.9.2017 וגידול של 11,706 אלפי שייח בהשוואה ליתרת חוב הלקוחות ביום 30.9.2017. הגידול לעומת 31.12.2017 מבטא בעיקר את הגידול במכירות הרבעון השלישי של שנת 2018 בהשוואה למכירות הרבעון הרביעי של שנת 2017 (גידול של 11,216 אלפי שייח), את הגידול במשך האשראי אותו נוהגות לתת חברות הקבוצה בתחילת שנה ובניכוי/תוספת שינויים בשעייח של מטבעות החוץ בהן נקובה ייתרת לקוחות חוייל.

גובה החוב האמור משקף היקף אשראי ממוצע של כ- 76 יום ללקוחות, והוא תואם את רמת האשראי שהקבוצה מעניקה ללקוחותיה. הקבוצה שומרת על מדיניותה בנושא מתן האשראי.

#### 3. חייבים אחרים

ליום 30.9.2018 עומדות יתרות החייבים האחרים על סך 57,671 אלפי שייח בהשוואה ל- 46,443 אלפי שייח ביום 30.9.2018 ו-46,786 אלפי שייח ביום 31.12.2017. הגידול בסעיף זה הינו בעיקר גידול למוסדות.

#### 4. מלאי

גובה המלאי ליום 30.9.2018 הסתכם ב- 440,133 אלפי ש״ח, בהשוואה ל- 379,373 אלפי ש״ח ביום 30.9.2017 ו- 30.9.2017 אלפי ש״ח ביום 30.9.2017. גידול המלאי הינו בסך 60,760 אלפי ש״ח (16%) בהשוואה לסכומו ביום 399,457 אלפי ש״ח (40,676 אלפי ש״ח (10.2%) בהשוואה לסכומו ביום 30.9.2017.

גובה המלאי (מלאי חומרים, מוצרים בתהליך ותוצ"ג במפעלי הייצור ובחברות הקבוצה השיווקיות ביחד) תואם להיקף מכירות של כ- 7 חודשים והוא נועד להבטיח אספקה מהירה ללקוחות. הקבוצה פועלת בהתאם להנחיות ההנהלה והדירקטוריון, לשמירה על רמות המלאי הן בפלסאון והן בחברות הבנות, אשר תאפשרנה לקבוצה לספק רמת שרות טובה ללקוחותיה.

## 5. רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 השקיעה הקבוצה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים 61,512 אלפי ש״ח (גובה הפחת וההפחתות 40,738 אלפי ש״ח). מתוך סך ההשקעות, השקיעו חברות הבנות של פלסאון 47,908 אלפי ש״ח. מרבית ההשקעות ברכוש הקבוע היו במבנים, מכונות וציוד לייצור.

## 6. התחייבויות והון עצמי

סך הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 30.9.2018 הוא 1,714,497 אלפי שייח בהשוואה ל- 1,578,343 אלפי שייח ביום 30.9.2017 (גידול של 16,154,343 אלפי שייח המהווים גידול של כ- 8.6%).

להלן מספר יחסים פיננסים בקשר למאזני הקבוצה:

| 31.12.2017 | <u>30.9.2017</u> <u>30.9.2018</u> |       |            |
|------------|-----------------------------------|-------|------------|
|            |                                   |       | סך ההון    |
| 51.4%      | 53.9%                             | 50.8% | סהייכ מאזן |
| 1.88       | 1.95                              | 1.80  | יחס שוטף   |
| 1.18       | 1.26                              | 1.12  | יחס מהיר   |

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





ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה ביום 30.9.2018 הסתכמו ב- 649,340 אלפי שייח בהשוואה ל- 547,827 אלפי שייח ביום 30.9.2017 ו- 570,982 אלפי שייח ביום 31.12.2017.

יתרת האשראי הבנקאי לזמן קצר (כולל חלויות שוטפות של הלוואות לזייא) ליום 30.9.2018 הסתכמה ל- 424,694 אלפי שייח ו-346,177 אלפי שייח ליום 30.9.2017 אלפי שייח ליום 33.9.2017 (גידול של 87,383 אלפי שייח). אשראי זה משמש בעיקר למימון ההון החוזר של הקבוצה וכן ככלי לגידור 78,517 אלפי שייח). אשראי זה משמש בעיקר למימון ההון החוזר של הקבוצה וכן ככלי לגידור סיכוני המטייח להם חשופה הקבוצה.

יתרת הספקים ליום 30.9.2018 הסתכמה ב- 107,755 אלפי שייח בהשוואה ל- 109,808 אלפי שייח ליום 30.9.2017 (קיטון של 2,053 אלפי שייח) ו- 114,685 אלפי שייח).

יתרת הזכאים האחרים ליום 30.9.2018 הסתכמה ב- 103,315 אלפי ש״ח בהשוואה ל- 87,226 אלפי ש״ח ליום מתרת הזכאים האחרים ליום 30.9.2018 הסתכמה ב- 103,315 אלפי ש״ח, הכולל התחייבות לרכישת 30% מחברת ATI וגידול בהוצאות לשלם) ו- 47,784 אלפי ש״ח ביום 31.12.2017 (גידול של 5,531 אלפי ש״ח).

## 8. הלוואות לזמן ארוך

יתרת ההלוואות לזמן ארוך של הקבוצה לאחר ניכוי חלויות שוטפות ליום 30.9.2018 הינה 164,378 אלפי ש״ח, בהשוואה ליתרתן ביום 31.12.2017 שעמדה על 169,321 אלפי ש״ח. הקבוצה ממשיכה בפירעון כל התחייבויותיה כסדרו.

#### ג. תוצאות הפעולות

## תמצית הנתונים באלפי ש״ח:

|             |         | 3 החודשים שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |         | 9 החודשים <i>9</i><br>ביום 30 בי |                          |
|-------------|---------|---------------------------------------|---------|----------------------------------|--------------------------|
|             | 2017    | 2018                                  | 2017    | 2018                             |                          |
| _           | 293,545 | 296,376                               | 891,029 | 939,436                          | הכנסות ממכירות           |
| ראני        | 116,725 | 117,419                               | 341,575 | 377,531                          | רווח גולמי               |
| Ē.          | 39.8%   | 39.6%                                 | 38.3%   | 40.2%                            | % רווח גולמי             |
| הסברים      | 36,272  | 35,446                                | 105,972 | 126,886                          | רווח תפעולי              |
| ,<br>,      | 12.4%   | 12.0%                                 | 11.9%   | 13.5%                            | % רווח תפעולי            |
| ל           | 7,002   | 4,716                                 | 10,288  | 20,047                           | הוצאות מימון, נטו        |
| כמפורט להלן | 28,835  | 33,854                                | 97,615  | 115,376                          | רווח לפני מסים על הכנסה  |
| ć           | 4,626   | 11,477                                | 20,727  | 28,113                           | מסים על הכנסה            |
| ָרָ<br>יָרָ | 24,209  | 22,377                                | 76,888  | 87,263                           | רווח נקי                 |
|             |         |                                       |         |                                  | רווח למניה – לבעלי מניות |
|             | 2.48    | 2.38                                  | 7.85    | 8.88                             | החברה (שייח)             |

#### 1. מכירות

מכירות הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב- 939,436 אלפי שייח בהשוואה ל- 891,029 אלפי שייח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 5.43% (המכירות בארץ קטנו בכ- 2.96% והמכירות בחוייל גדלו בכ- 7.54%).

עקב חגי תשרי במרוצת חודש ספטמבר אשר גרמו למיעוט ימי פעילות ברבעון השלישי של שנת 2018 (בשנת 2017 חגי תשרי חלו בחודש אוקטובר ברבעון הרביעי) נפגעו מכירותיהן של חברות הקבוצה הישראליות (פלסאון ישראל שיווק והפצה בעיימ, ריאון בעיימ, מדגל פתרונות מתקדמים בעיימ ופלסטוקיט איכות בעיימ) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות מגזר אביזרי החיבור לצנרת גדלו בכ- 9.7% ומכירות מגזר בעלי החיים גדלו בכ- 1.0% (למרות שחיקת שערו הממוצע של הריאל הברזילאי מעל 13%). מכירות הפעילויות הנוספות קטנו בכ- 1.7%. בכל התקופות המדווחות היוו המכירות בחו״ל מעל ל- 79% מסך מכירות הקבוצה.

לגבי מכירות לפי מגזרי פעילות ראה באור 4 בדבר מידע מגזרי בדוחות הכספיים.

## 2. רווח גולמי

הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב- 377,531 אלפי ש״ח והיווה 40.2% מהמכירות, בהשוואה ל- 341,575 אלפי ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד שהיוו כ- 38.3% מהמכירות. הגידול ברווחיות הגולמית





הינו פועל יוצא בעיקר של הקיטוו בשיעור החומרים מהמכירות. הודות לעליית ערד התפוקות (העלאת מחירים) ותמהיל מכירות טוב.

לגבי רווח גולמי לפי מגזרי פעילות ראה באור 4 בדבר מידע מגזרי בדוחות הכספיים.

## 3. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב- 126.886 אלפי שיח (המהווים 13.5% מתוד המכירות) בהשוואה ל- 105.972 אלפי שייח בתקופה המקבילה אשתקד (שהיוו 11.9% מתוד המכירות). הגידול ברווחיות התפעולית אף הוא פועל יוצא של בעיקר של הגידול במכירות וברווח הגולמי לתקופה.

#### 4. מימוו

הוצאות המימוו נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב- 20.047 אלפי ש״ח בהשוואה להוצאות מימוו נטו בסד 10.288 אלפי שייח בתקופה המקבילה אשתקד.

סעיף המימון נטו, משקף ריבית משולמת/מתקבלת, רווחי/הפסדי השקעות פיננסיות ושחיקת/תיסוף היתרות הכספיות כתוצאה משינויי שערי מטבעות החוץ אל מול השייח. מרכיבי המימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018:

- הפסדי הון של תיקי ניירות ערך של הקבוצה (כ- 1.5 מיליון שייח).
- הכנסות מריבית על פיקדונות וריבית ממס הכנסה (כ- 6.5 מיליון שייח).
  - הוצאות מהפרשי שער (כ- 3.4 מיליון שייח).
- הוצאות ריבית על הלוואות זמן ארוד, הלוואות זמן קצר ועמלות (כ- 21.6 מיליון שייח).

סד הוצאות/הכנסות המימון הן בעיקרן פועל יוצא של היציבות הפיננסית של הקבוצה, יחד עם התשואות שנשאו הנכסים הפיננסים שלה, של תזרים המזומנים החיובי ומדיניות גידור המט״ח הנהוגה בה וכן עלויות הריבית בגין האשראי הנלקח למימון פעילויות הקבוצה.

#### 5. רווח לפני מסים על הכנסה

הרווח לפני מסים על הכנסה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב- 115,376 אלפי שייח (12.3% מהמכירות) בהשוואה ל- 97,615 אלפי שייח בתקופה המקבילה אשתקד (11.0% מהמכירות).

#### 6. מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על הכנסה כוללות את הוצאות המס של כל חברות הקבוצה בארץ ובחו״ל. סד הוצאות המסים של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב- 28,113 אלפי שייח ושיעורן כ- 24.36% מתוד הרווח לפני מס לתקופה, וזאת בהשוואה להוצאות מסים בסך 20,727 אלפי שייח בתקופה המקבילה אשתקד אשר שיעורן היה כ- 21.2% מתוך הרווח לפני מס. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים. כמו כן, דוחותיהן של חברות הקבוצה בחוייל אינם נקובים בשיח. קיימים מצבים, בעיקר בתקופות של שינויים חדים של שערי המטייח אל מול הש״ח, בהם נוצרים פערים בין הרווח במטבע המקור לרווח בשקלים חדשים, ובין ערכם של נכסים מסוימים במטבע המקור (לצרכי מס) ובשקלים חדשים (לצרכי דיווח) הנובעים מכללי תרגום הדוחות הכספיים. פערים אלו משפיעים על שיעור המס בדוח הכספי המאוחד של הקבוצה.

הוצאות המס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 כוללות: הוצאות מסים שוטפים בסד כ- 24.8 מיליון שייח (ש.ק. כ- 26.5 מיליון שייח), הוצאות מס בגין שנים קודמות בסד כ- 4.2 מיליון שייח (ש.ק. כ- 0.5 מיליון שייח) וכן הכנסות מסים נדחים בסך כ- 1 מיליון שייח (ש.ק. כ- 6.3 מיליון שייח).

#### 7. רווח נקי

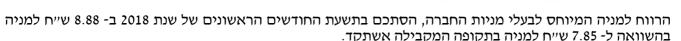
הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-87,263 אלפי שייח (9.3% מהמכירות) בהשוואה ל-76,888 אלפי ש"ח (8.6% מהמכירות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 13.5%, כפי שהוסבר לעיל.

דירקטוריון החברה רואה בחיוב את מגמות ההתפתחות בחברה, התפרשותה על פני שווקים ותיקים וחדשים, תוספת מוצרים לסל מוצריה והמשך אחיזתה בשווקים - וכל זאת, בתנאי שוק עולמיים לא קלים. הדירקטוריון מחזק את ידי ההנהלה להמשיך בפעילות ההתייעלות והחיסכון ולהתאים את פעילות הקבוצה באופן דינאמי כפי שנדרש בהיבט התפעולי, הפיננסי והשיווקי.

הדירקטוריון מודה לכל עובדי הקבוצה ומנהליה, בארץ ובחו"ל, על מחויבותם המתמשכת לביצועיה של הקבוצה.

## 8. רווח למניה





## ד. נזילות ותזרימי מזומנים

לקבוצה הון חוזר חיובי. יתרת ההון החוזר ליום 30.9.2018 הסתכמה ב- 520,395 אלפי ש״ח בהשוואה ליתרתו ביום לקבוצה הון חוזר חיובי. יתרת ההון החוזר ליום 1,174 אלפי ש״ח) ובהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2017 שנמדה על 519,221 אלפי ש״ח (גידול של 19,594 אלפי ש״ח).

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב- 59,069 אלפי שייח (44,355 אלפי שייח נבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי) בהשוואה לתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי אשתקד). 52,335 אלפי שייח בתקופה המקבילה אשתקד (22,001 אלפי שייח נבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי אשתקד).

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב- 50,475 אלפי שייח (18,281 אלפי שייח ברבעון השלישי) בהשוואה ל- 42,318 אלפי שייח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד (15,750 אלפי שייח ברבעון השלישי אשתקד).

תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב- 30,449 אלפי שייח בהשוואה ל- 35,712 אלפי שייח ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד.

השינוי בתזרימי מזומנים מפעילות מימון הינו בעיקר תוצאה של גידול בלקיחת אשראי בנקאי לזמן קצר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה בשנה הקודמת.

## להלן פירוט מקורות המימון:

## המקורות לתזרימי המזומנים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 היו:

| אלפי שייח | 59,069 | מפעילות שוטפת |
|-----------|--------|---------------|
| אלפי שייח | 30,449 | מפעילות מימון |
| אלפי שייח | 89,518 | סהייכ מקורות  |

## השימושים במזומנים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 היו:

| אלפי שייח | 50,475        | לפעילות השקעה   |
|-----------|---------------|-----------------|
| אלפי שייח | <u>39,043</u> | לגידול במזומנים |
| אלפי שייח | 89,518        | סהייכ שימושים   |

## ה. מקורות מימון

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

אשראי לזמן ארוך מיועד לשמש בעיקר להרחבת כיווני ההתפתחות ולמימוש התוכנית האסטרטגית של הקבוצה.

#### ו. דיבידנד

ביום 27 בספטמבר 2018, שולם דיבידנד לבעלי מניות החברה בסכום של 3.00 שייח למניה ובסהייכ 28,643,865 שייח. שייח.

לגבי חלוקת דיבידנד נוספת, ראה בדוח הדירקטוריון להלן אירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

## חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים לעומת הדיווח שנכלל בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2017.



א. דוח בסיסי הצמדה - מאוחד

2018 בספטמבר 30

|  | 2013 בספטמבר 2018 |                        |                        |                |                           |                                  |                                      |              |  |                                       |
|--|-------------------|------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------|--|---------------------------------------|
|  | צמוד<br>ליורו     | צמוד<br>לדולר<br>ארה״ב | צמוד לדולר<br>האוסטרלי | צמוד<br>לליש״ט | צמוד<br>לריאל<br>הברזילאי | במטבע חוץ<br>אחר או<br>בהצמדה לו | סה״כ<br>במטבע חוץ<br>או בהצמדה<br>לו | ללא<br>הצמדה | נכסים /<br>התחייבויות<br>שאינם<br>פיננסיים | סה"כ                                  |
|  |                   |                        |                        |                |                           | אלפי שייח                        |                                      |              |  |                                       |
| נכסים שוטפים:                              |                   |                        |                        |                |                           |                                  |                                      |              |  |                                       |
| מזומנים ושווי מזומנים                      | 53,284            | 7,916                  | 20,806                 | 16,369         | -                         | 7,599                            | 105,974                              | 63,955       | -  | 169,929                               |
| נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד | 28,322            | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | 28,322                               | 139,711      | -  | 168,033                               |
| לקוחות                                     | 68,807            | 51,220                 | 19,889                 | 7,157          | 45,603                    | 14,074                           | 206,750                              | 95,248       | -  | 301,998                               |
| חייבים אחרים                               | 7,173             | 403                    | 445                    | 1,022          | 16,181                    | 3,180                            | 28,404                               | 17,329       | 11,938                                     | 57,671                                |
| מלאי                                       | -                 | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | -                                    | -            | 440,133                                    | 440,133                               |
| מסי הכנסה לקבל                             | -                 | 363                    | -                      | -              | 25,480                    | 49                               | 25,892                               | 6,079        | -  | 31,971                                |
| נכסים שאינם שוטפים:                        |                   |                        |                        |                |                           |                                  |                                      |              |  |                                       |
| פקדונות לזמן ארוך                          | 386               | -                      | -                      | -              | 531                       | 135                              | 1,052                                | -            | 769  | 1,821                                 |
| השקעות בחברות כלולות                       | 158               | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | 158                                  | -            | 73,462                                     | 73,620                                |
| רכוש קבוע                                  | -                 | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | -                                    | -            | 349,887                                    | 349,887                               |
| נכסים בלתי מוחשיים                         | -                 | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | -                                    | -            | 100,820                                    | 100,820                               |
| יעודה לפיצויים, נטו                        | -                 | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | -                                    | 3,172        | -  | 3,172                                 |
| מסי הכנסה נדחים                            |                   | -                      |                        |                |                           |                                  | -                                    |              | 15,442                                     | 15,442                                |
| סה"כ נכסים                                 | 158,130           | 59,902                 | 41,140                 | 24,548         | 87,795                    | 25,037                           | 396,552                              | 325,494      | 992,451                                    | 1,714,497                             |
| התחייבויות שוטפות:                         |                   |                        |                        |                |                           |                                  |                                      |              |  |                                       |
| אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים            | 97,673            | 100,488                | 96,463                 | 5,195          | 32,543                    | 36,462                           | 368,824                              | 23,312       | -  | 392,136                               |
| ספקים ונותני שירותים                       | 28,703            | 8,725                  | 2,619                  | 3,787          | 24,507                    | 1,695                            | 70,036                               | 37,719       | -  | 107,755                               |
| זכאים אחרים                                | 7,743             | 6,822                  | 3,415                  | 2,170          | 35,503                    | 2,770                            | 58,423                               | 28,096       | 16,796                                     | 103,315                               |
| הטבות לעובדים                              | 1,856             | -                      | -                      | -              | 885                       | 99                               | 2,840                                | 4,481        | -  | 7,321                                 |
| מסי הכנסה לשלם                             | 3,778             | -                      | 485                    | 987            | -                         | 413                              | 5,663                                | 592          | -  | 6,255                                 |
| התחייבויות שאינן שוטפות:                   |                   |                        |                        |                |                           |                                  |                                      |              |  |                                       |
| הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)     | 16,091            | 81,902                 | -                      | -              | 17,505                    | 559                              | 116,057                              | 80,879       | -  | 196,936                               |
| התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד        | 12,962            | -                      | 1,173                  | 657            | 711                       | -                                | 15,503                               | 138          | -  | 15,641                                |
| מסי הכנסה נדחים                            | -                 | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | -                                    | -            | 14,423                                     | 14,423                                |
| התחייבויות אחרות                           | -                 | -                      | -                      | -              | -                         | -                                | -                                    | 435          | -  | 435                                   |
| סה"כ התחייבויות                            | 168,806           | 197,937                | 104,155                | 12,796         | 111,654                   | 41,998                           | 637,346                              | 175,652      | 31,219                                     | 844,217                               |
| סך היתרה המאזנית – נטו                     | (10,676)          | (138,035)              | (63,015)               | 11,752         | (23,859)                  | (16,961)                         | (240,794)                            | 149,842      | 961,232                                    | 870,280                               |
| ,  |                   | -                      | •                      | ,              |                           | ,                                | ,                                    | •            | ,  | · · · · · · · · · · · · · · · · · · · |





#### ב. מבחני רגישות:

#### I. מכשירים פיננסיים נגזרים

ליום 30.9.2018 ולמועד אישור הדוחות הכספיים ביניים, אין לחברה ולחברות המאוחדות שלה החזקות במכשירים פיננסיים נגזרים.

#### וו. ניתוח רגישות:

להלן נתונים לגבי סך נכסים והתחייבויות כספיים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2018:

- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה ליורו בסך 10,676 אלפי שייח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה לדולר של ארה"ב בסך 138,035 אלפי ש"ח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה לדולר האוסטרלי בסך 63,015 אלפי שייח.
  - עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות בהצמדה לליש"ט בסך 11,752 אלפי ש"ח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה לריאל הברזילאי בסך 23,859 אלפי ש״ח.
- עודף התחייבויות כספיות על נכסים כספיים בהצמדה למטבעות חוץ אחרים בסך 16,961 אלפי שייח.

## ווו. מבחני רגישות:

## 1. רגישות לשינויים **במחירי ניירות הערך הסחירים** (באלפי שייח):

| זשינויים    | הפסד מר       |           | זשינויים      |             |           |
|-------------|---------------|-----------|---------------|-------------|-----------|
| ירידה של    | ירידה של 5%   | שווי הוגן | עליה של 5%    | עליה של 10% |           |
| 10% במחירי  | במחירי ניירות |           | במחירי ניירות | במחירי      |           |
| ניירות הערך | הערך          |           | הערך          | ניירות הערך |           |
| הסחירים     | הסחירים       |           | הסחירים       | הסחירים     |           |
| (1,218)     | (609)         | 12,180    | 609           | 1,218       | מניות     |
| (15,585)    | (7,793)       | 155,853   | 7,793         | 15,585      | אגרות חוב |
| (16,803)    | (8,402)       | 168,033   | 8,402         | 16,803      | סה"כ      |

## 2. רגישות נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים או צמודים לדולר ארהייב לשינויים בשער החליפין שייח/דולר (באלפי שייח):

| משינויים | רווח (הפסד) |           | ד) משינויים | רווח (הפס |                                       |
|----------|-------------|-----------|-------------|-----------|---------------------------------------|
| ירידה של | ירידה של    | שווי הוגן | עליה של 5%  | עליה של   |                                       |
| 10% בשער | 5% בשער     | לפי שעייח | בשער        | 10% בשער  |                                       |
| החליפין  | החליפין של  | 3.627     | החליפין של  | החליפין   |                                       |
| של הדולר | הדולר       | שייח/דולר | הדולר       | של הדולר  |                                       |
| (792)    | (396)       | 7,916     | 396         | 792       | מזומנים ושווי מזומנים                 |
| (5,122)  | (2,561)     | 51,220    | 2,561       | 5,122     | לקוחות                                |
| (40)     | (20)        | 403       | 20          | 40        | חייבים אחרים                          |
| (36)     | (18)        | 363       | 18          | 36        | מסי הכנסה לקבל                        |
| 10,049   | 5,025       | (100,488) | (5,025)     | (10,049)  | אשראי והלוואות לזמן קצר               |
| 872      | 436         | (8,725)   | (436)       | (872)     | ספקים ונותני שירותים                  |
| 682      | 341         | (6,822)   | (341)       | (682)     | זכאים אחרים                           |
| 8,190    | 4,095       | (81,902)  | (4,095)     | (8,190)   | הלוואות לזמן ארוך                     |
| 13,803   | 6,902       | (138,035) | (6,902)     | (13,803)  | עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדולר |





3. רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או צמודים ליורו לשינויים בשער החליפין שייח/יורו (באלפי שייח):

| ) משינויים                                  | רווח (הפסד                                 |  | משינויים (                                | רווח (הפסד                                 |  |
|---|--|--|---|--|--|
| ירידה של<br>10% בשער<br>החליפין של<br>היורו | ירידה של<br>5% בשער<br>החליפין של<br>היורו | שווי הוגן<br>לפי שע״ח<br>4.2156<br>שייח⁄יורו | עליה של<br>5% בשער<br>החליפין של<br>היורו | עליה של<br>10% בשער<br>החליפין של<br>היורו |  |
| (5,328)                                     | (2,664)                                    | 53,284                                       | 2,664                                     | 5,328                                      | מזומנים ושווי מזומנים                      |
| (2,832)                                     | (1,416)                                    | 28,322                                       | 1,416                                     | 2,832                                      | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד |
| (6,880)                                     | (3,440)                                    | 68,807                                       | 3,440                                     | 6,880                                      | לקוחות                                     |
| (717)                                       | (359)                                      | 7,173  | 359                                       | 717  | חייבים אחרים                               |
| (39)  | (19)                                       | 386  | 19  | 39   | פקדונות לזמן ארוך                          |
| (16)  | (8)  | 158  | 8   | 16   | השקעות בחברות כלולות                       |
| 9,767                                       | 4,883                                      | (97,673)                                     | (4,883)                                   | (9,767)                                    | אשראי והלוואות לזמן קצר                    |
| 2,870                                       | 1,435                                      | (28,703)                                     | (1,435)                                   | (2,870)                                    | ספקים ונותני שירותים                       |
| 774   | 387  | (7,743)                                      | (387)                                     | (774)                                      | זכאים אחרים                                |
| 186   | 93   | (1,856)                                      | (93)                                      | (186)                                      | הטבות לעובדים                              |
| 378   | 189  | (3,778)                                      | (189)                                     | (378)                                      | מסי הכנסה לשלם                             |
| 1,609                                       | 805  | (16,091)                                     | (805)                                     | (1,609)                                    | הלוואות לזמן ארוך                          |
| 1,296                                       | 648  | (12,962)                                     | (648)                                     | (1,296)                                    | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו   |
| 1,068                                       | 534  | (10,676)                                     | (534)                                     | (1,068)                                    | עודף התחייבויות על נכסים כספיים ביורו      |

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

| משינויים ( | רווח (הפסד |            | ד) משינויים | רווח (הפסי |  |
|------------|------------|------------|-------------|------------|--|
|            |            | שווי הוגן  |             |            |  |
| ירידה של   | ירידה של   | לפי שעייח  | עליה של 5%  | עליה של    |  |
| 10% בשער   | 5% בשער    | 2.6166     | בשער        | 10% בשער   |  |
| החליפין של | החליפין של | שייח/ דולר | החליפין של  | החליפין    |  |
| הדלייא     | הדלייא     | אוסטרלי    | הדלייא      | של הדלייא  |  |
| (2,081)    | (1,040)    | 20,806     | 1,040       | 2,081      | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| (1,989)    | (995)      | 19,889     | 995         | 1,989      | לקוחות                                   |
| (45)       | (22)       | 445        | 22          | 45         | חייבים אחרים                             |
| 9,647      | 4,823      | (96,463)   | (4,823)     | (9,647)    | אשראי והלוואות לזמן קצר                  |
| 262        | 131        | (2,619)    | (131)       | (262)      | ספקים ונותני שירותים                     |
| 342        | 171        | (3,415)    | (171)       | (342)      | זכאים אחרים                              |
| 49         | 24         | (485)      | (24)        | (49)       | מסי הכנסה לשלם                           |
| 117        | 59         | (1,173)    | (59)        | (117)      | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו |
| 6,302      | 3,151      | (63,015)   | (3,151)     | (6,302)    | עודף התחייבויות על נכסים כספיים בדל"א    |





5. רגישות נכסים והתחייבויות הנקובים או צמודים ללישייט לשינויים בשער החליפין שייח/לישייט (באלפי שייח):

| משינויים ' | רווח (הפסד |             | רווח (הפסד) משינויים |            |  |
|------------|------------|-------------|----------------------|------------|--|
|            |            | שווי הוגן   |                      |            |  |
| ירידה של   | ירידה של   | לפי שעייח   | עליה של              | עליה של    |  |
| 10% בשער   | בשער 5%    | 4.7385      | 5% בשער              | 10% בשער   |  |
| החליפין של | החליפין של | שייח/לישייט | החליפין של           | החליפין של |  |
| הלישייט    | הלישייט    |             | הלישייט              | הלישייט    |  |
| (1,637)    | (818)      | 16,369      | 818                  | 1,637      | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| (716)      | (358)      | 7,157       | 358                  | 716        | לקוחות                                   |
| (102)      | (51)       | 1,022       | 51                   | 102        | חייבים אחרים                             |
| 519        | 259        | (5,195)     | (259)                | (519)      | אשראי והלוואות לזמן קצר                  |
| 379        | 189        | (3,787)     | (189)                | (379)      | ספקים ונותני שירותים                     |
| 217        | 109        | (2,170)     | (109)                | (217)      | זכאים אחרים                              |
| 99         | 49         | (987)       | (49)                 | (99)       | מסי הכנסה לשלם                           |
| 66         | 33         | (657)       | (33)                 | (66)       | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו |
| (1,175)    | (588)      | 11,752      | 588                  | 1,175      | עודף נכסים על התחייבויות כספיות בליש"ט   |

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

|  | רווח (הפסד) משינויים |            |           | רווח (הפס  | ד) משינויים |
|--|----------------------|------------|-----------|------------|-------------|
|  |                      |            | שווי הוגן |            |             |
|  | עליה של              | עליה של    | לפי שעייח | ירידה של   | ירידה של    |
|  | 10% בשער             | 5% בשער    | 0.9049    | 5% בשער    | 10% בשער    |
|  | החליפין של           | החליפין של | שייח/ריאל | החליפין של | החליפין של  |
|  | הריאל                | הריאל      | ברזילאי   | הריאל      | הריאל       |
|  | הברזילאי             | הברזילאי   |           | הברזילאי   | הברזילאי    |
| לקוחות   | 4,560                | 2,280      | 45,603    | (2,280)    | (4,560)     |
| חייבים אחרים                                     | 1,618                | 809        | 16,181    | (809)      | (1,618)     |
| מסי הכנסה לקבל                                   | 2,548                | 1,274      | 25,480    | (1,274)    | (2,548)     |
| פיקדונות לזמן ארוך                               | 53                   | 26         | 531       | (26)       | (53)        |
| אשראי והלוואות לזמן קצר                          | (3,254)              | (1,627)    | (32,543)  | 1,627      | 3,254       |
| ספקים ונותני שירותים                             | (2,450)              | (1,225)    | (24,507)  | 1,225      | 2,450       |
| זכאים אחרים                                      | (3,550)              | (1,775)    | (35,503)  | 1,775      | 3,550       |
| הטבות לעובדים                                    | (89)                 | (44)       | (885)     | 44         | 89          |
| הלוואות לזמן ארוך                                | (1,751)              | (875)      | (17,505)  | 875        | 1,751       |
| התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו         | (71)                 | (36)       | (711)     | 36         | 71          |
| עודף התחייבויות על נכסים כספיים בריאל<br>ברזילאי | (2,386)              | (1,193)    | (23,859)  | 1,193      | 2,386       |

- 7. מאחר ורובן המכריע של הלוואות הקבוצה במט״ח הינן בריבית משתנה, הרי שהשווי ההוגן שלהן איננו רגיש לשינויים בשיעורי הריבית. לפיכך, לא מציגה החברה את רגישות השווי ההוגן של התחייבויותיה אלו.
- ליום 30.9.2018 ולמועד אישור הדוחות הכספיים ביניים, אין לחברה ולחברות המאוחדות שלה הלוואות לזמן ארוך הצמודות למדד המחירים לצרכן.





## היבטי ממשל תאגידי

#### א. תרומות

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים לעומת הדיווח שנכלל בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2017.

## ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בתקופת הדוח לא חלו שינויים לעומת הדיווח שנכלל בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2017.

## ג. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים לעומת הדיווח שנכלל בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2017.

## הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הכספי של התאגיד

## א. אירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- 1. <u>חשיפת התאגיד לשינויים שחלו בשערי החליפין של המט״ח, מחירי התשומות ומחירי המכירה בתקופה</u> שממועד הדוח על המצב הכספי (30.9.2018) ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים (29.11.2018) והשפעתם האפשרית על תוצאותיו העסקיות של התאגיד:
- 1.1 נכון למועד הדוח רמת שערי החליפין של מטבעות החוץ לעומת הש״ח נמוכה מזו של הרבעונים הראשונים של השנה, אך אין לדעת כיצד יתנהגו שערי החליפין בהמשך שנת 2018.
- 1.2 תנאי הסחר השוררים היום (בעיקר מחירי חומרי גלם ושערי חליפין) הינם סבירים למרות עליית מחיר חומרי הגלם (כ- 10.2% מתחילת השנה במטבע המקור וכ- 11.6% בשקלים לאור היורו הגבוה יחסית).
- 1.3 השווקים מאותתים על ביקושים כרגיל. הקבוצה עשויה להיות מושפעת מתנודות ביקוש בשווקים השונים, כמו למשל האצת ההשקעות בתשתיות. ייתכן ובעקבות המשבר של השנים האחרונות, אשר גרם לדחיית השקעות בעולם, תחווה הקבוצה התעוררות מסוימת בביקוש למוצריה המהווים ברובם תשומות להשקעות.
- 1.4 התחרות ההולכת וגוברת בשווקים בהם פועלת הקבוצה עתידה להשפיע על חוסר הגמישות והקושי ביכולת חברות הקבוצה לעדכן את מחירי המכירה ללקוחותיהן.
- 1.5 מחירי הנפט הנוכחיים נמצאים ברמת מחירים סבירה אך הם עלולים לנסוק כלפי מעלה בכל מצב של משבר חמור. מחירי הפולימרים עלו במהלך 2017 וממשיכים לעלות בתחילת שנת 2018, מה שישפיע על צריכת החומרים ועלות המכירות בשנת 2018.
- 1.6 ריבית אפסית ובנוסף איומים כגון: הצוק הפיסקאלי בארה״ב, חשש ליציבות בנקים גדולים, בעיות באג״ח המוניציפאלי בארה״ב, רפורמת המס בארה״ב, משבר החוב באירופה, ההאטה בסין (למעשה משבר בכל מדינות ה- BRICS, אולי חוץ מהודו), קריסת מחירי הנפט, יציאת בריטניה מהאיחוד האירופי (שלא ברור עדיין טיבה) ולאחרונה מלחמת הסחר הבין-גושית, גורמים לחוסר יציבות בשווקי ההון בעולם, מצב שעלול ליצור משברים בלתי מבוקרים. ולכן, הקבוצה שומרת ומתכוונת להמשיך לשמור על רמת נזילות טובה אשר מסייעת לה לעמוד באתגרי התקופה הלא פשוטים, ואולי גם לנצל הזדמנויות אשר תקרנה בדרכה בכדי לצאת מהמשבר העולמי. על היבטיו השונים בשנים האחרונות. חזקה יותר.

לאור המצב כפי שתואר לעיל, צופה החברה שהגורמים אשר ישפיעו על ביצועיה בשנת 2018 יהיו בעיקר הביקושים למוצרי החברה אשר מהם תיגזר רמת המכירות, מחירי החומרים שיצרכו בשנת 2018, שערי החליפין של מטבעות החוץ אל מול הש״ח והתקדמות מימוש התכנית האסטרטגית, ככל שאלו ימשיכו להתממש בפועל בשנת 2018.





- 2. שינויים בהרכב הדירקטוריוו
- 2.1 ביום 7 באוקטובר 2018 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתו של מר ניר ברכה כיו"ר דירקטוריוו החברה במקום של מר שאול אשכנזי. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 29 באוגוסט 2018 (מסי אסמכתא: 2018-01-2018) ומיום 7 באוקטובר 2018 (מסי אסמכתא: -10-2018 .(2018-01-089116-1,2018-01-089110,089077
- 2.2 ביום 29 בנובמבר, 2018 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב׳ תמר אנגל כדירקטורית בחברה במקום מר שאול אשכנזי אשר מסיים את כהונתו כדירקטור בחברה במועד זה.
- 3. ביום 29 בנובמבר, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה, בסכום של 2 ש״ח למניה ובסהייכ 19,095,910 שייח, וזאת לאחר שדירקטוריון החברה דן בהיבטים הכלכליים, החשבונאים והמשפטיים של חלוקת הדיבידנד והגיע למסקנה שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מו החברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה, והחליט לאשר את חלוקת הדיבידנד כאמור.

כל סכום הדיבידנד שישולם. מקורו מתוד רווחי מפעל מועדף שנצמחו בתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018.

הדיבידנד יחולק למי שיהיה רשום בספר בעלי המניות של החברה בתום יום העסקים ה- 9 בדצמבר, 2018. יום התשלום נקבע ליום 17 בדצמבר, 2018.

שיעור המס הינו 20% ליחידים ו- 0% לחברות.

נכון ליום אישור הדוחות התקופתיים, מלבד האמור לעיל לא בא לידיעתה של הקבוצה מידע על אירוע שאירע לאחר תאריד הדוח על המצב הכספי העשוי להשפיע באופן משמעותי על עסקי הקבוצה.

## ב. אומדנים חשבונאיים

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים לעומת הדיווח שנכלל בדוח הדירקטוריון כפי שנכלל בדוח התקופתי

|                      |                              | לשנת 2017.              |
|----------------------|------------------------------|-------------------------|
|                      |                              | תאריך: 29 בנובמבר, 2018 |
|                      |                              |                         |
|                      |                              |                         |
|                      |                              |                         |
|                      |                              |                         |
| גלעד אגמון<br>מנכייל | ניר ברכה<br>יו"ר הדירקטוריון |                         |
|                      |                              |                         |



מידע כספי לתקופת ביניים 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

## תוכן העניינים

711011

|  | <u>עבוו ו</u> |
|--|---------------|
| רוח סקירה של רואה החשבון המבקר                         | 2             |
| רוחות כספיים תמציתיים מאוחדים באלפי שקלים חדשים (ש"ח): |               |
| רוח על המצב הכספי                                      | 3             |
| רוח רווח או הפסד                                       | 4             |
| דוח על הרווח הכולל                                     | 5             |
| דוח על השינויים בהון                                   | 6-7           |
| דוח על תזרים המזומנים                                  | 8-9           |
| יאורים לדוחות הכספיים התמציחיים המאוחדים               | 10-15         |



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פלסאון תעשיות בע"מ וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970. אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק דל של הבתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 48% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 70.8% וכ- 72.1% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברות כלולות מסוימות אשר חלקה של הקבוצה בשוויין המאזני ליום 30 בספטמבר 2018 מגיע לכדי 80,263 אלפי ש"ח וחלקה של חברות כלולות מסוימות אשר חלקה של הקבוצה בשוויין המאזני ליום 30 בספטמבר 1858 מגיע לכדי סכום נטו של 8,543 ו- 3,125 אלפי ש"ח לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

> חיפה קסלמן וקסלמן 29 בנובמבר, 2018 רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

קסלמן וקסלמן, בניין 25, מת"ם חיפה, 3190500, ישראל, ת.ד 15084 טלפון: +972-4-8605000, פקס: +972-4-8605000, ישראל, מת"ם מיפה, 15084

## דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018

| 31 בדצמבר | פטמבר     | 30 בס     |   | 31 בדצמבר | פטמבר         |             |  |
|-----------|-----------|-----------|---|-----------|---------------|-------------|--|
| 2017      | 2017      | 2018      |   | 2017      | 2017          | 2018        |  |
| (מבוקר)   | מבוקר)    | בלתי)     |   | (מבוקר)   | מבוקר)        | בלתי)       |  |
|           | אלפי שייח |           |   |           | אלפי שייח     |             |  |
|           |           |           | התחייבויות והון<br>התחייבויות שוטפות:               |           |               |             | נכסים<br>נכסים שוטפים:                 |
|           |           |           | ייינורייברייונ טיטבויני.<br>אשראי והלוואות לזמן קצר | 130,403   | 125,481       | 169,929     | נבטים טוטבים:<br>מזומנים ושווי מזומנים |
|           |           |           | וחלויות שוטפות של הלוואות                           | 250,,05   | 225,102       | 20,,,2,     | נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או  |
| 346,177   | 337,311   | 424,694   | לזמן ארוך   | 161,004   | 158,644       | 168,033     | הפסד                                   |
| 114,685   | 109,808   | 107,755   | ספקים ונותני שירותים                                | 290,292   | 318,611       | 301,998     | לקוחות                                 |
| 97,784    | 87,226    | 103,315   | זכאים אחרים   | 42,786    | 46,443        | 57,671      | חייבים אחרים                           |
| 8,180     | 9,231     | 7,321     | הטבות לעובדים                                       | 399,457   | 379,373       | 440,133     | מלאי                                   |
| 4,156     | 4,251     | 6,255     | מסי הכנסה לשלם                                      | 47,841    | 38,496        | 31,971      | מסי הכנסה לקבל                         |
| 570,982   | 547,827   | 649,340   |   | 1,071,783 | 1,067,048     | 1,169,735   | ,                                      |
|           |           |           | התחייבויות שאינן שוטפות:                            |           |               |             | נכסים שאינם שוטפים:                    |
|           |           |           | הלוואות לזמן ארוך בניכוי                            | 1,882     | 1,878         | 1,821       | פקדונות לזמן ארוך                      |
| 169,321   | 136,304   | 164,378   | חלויות שוטפות                                       | · -       | 4,832         | , <u>-</u>  | נכסים פיננסיים זמינים למכירה           |
| ,         | ,         | ,         | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד                       | 67,384    | 28,732        | 73,620      | השקעות בחברות כלולות                   |
| 15,153    | 16,483    | 15,641    | מעביד   | 343,892   | 335,416       | 349,887     | רכוש קבוע                              |
| 16,819    | 17,558    | 14,423    | מסי הכנסה נדחים                                     | 103,569   | 115,437       | 100,820     | נכסים בלתי מוחשיים                     |
|           | ,         | ,         |   |           | ,             | ,           | יעודה לפיצויים נטו, לאחר ניכוי         |
| 8,220     | 8,765     | 435       | התחייבויות אחרות                                    | 3,117     | 3,405         | 3,172       | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד    |
| 209,513   | 179,110   | 194,877   |   | 15,807    | 21,595        | 15,442      | מסי הכנסה נדחים                        |
| 780,495   | 726,937   | 844,217   | סך התחייבויות                                       | 535,651   | 511,295       | 544,762     |  |
|           |           |           | :הון המיוחס לבעלי מניות החברה                       |           |               |             |  |
| 11,379    | 11,379    | 11,379    | הון מניות רגילות                                    |           |               |             |  |
| 200,223   | 200,223   | 200,223   | פרמיה על מניות                                      |           |               |             |  |
| (55,890)  | (49,274)  | (71,168)  | הפרשי תרגום מטבע                                    |           |               |             |  |
| (390)     | 1,506     | (390)     | קרנות הון אחרות                                     |           |               |             |  |
| 631,359   | 647,807   | 687,525   | עודפים  |           |               |             |  |
| 786,681   | 811,641   | 827,569   |   |           |               |             |  |
| 40,258    | 39,765    | 42,711    | זכויות שאינן מקנות שליטה                            |           |               |             |  |
| 826,939   | 851,406   | 870,280   | סך הון  |           |               |             |  |
| 1,607,434 | 1,578,343 | 1,714,497 | סך התחייבויות והון                                  | 1,607,434 | 1,578,343     | 1,714,497   | סך נכסים                               |
|           |           |           |   | אלה       | ביותר ביותר ב | ומרד מחמענה | הרגעורות המעורפות מהווות חלה רלתו      |

|                    |                  |            |                  | 2018 בנובמבר,           |
|--------------------|------------------|------------|------------------|-------------------------|
| נירה דגן           | ד"ר עפר בורובסקי | גלעד אגמון | ניר ברכה         | תאריך אישור המידע הכספי |
| מנהלת כספים משותפת | מנהל כספים משותף | מנכ״ל      | יו"ר הדירקטוריון | לתקופת ביניים           |

## תמצית דוח או הפסד מאוחד לתקופות של 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

| שנה               |               |               |             |          |   |
|-------------------|---------------|---------------|-------------|----------|---|
| שהסתיימה          |               | _             |             | _        |   |
| ביום              | ז שהסתיימו    |               | ם שהסתיימו  |          |   |
| 31 בדצמבר<br>2017 | בספטמבר       |               | בספטמבר     |          |   |
| 2017              | 2017          | 2018          | 2017        | 2018     |   |
| _ (מבוקר)         | ינם למנכל     |               | בלתי מ)     |          |   |
|                   | וווו לבוניוו) | מלבד נתוני ר' | אלפי שייוון |          |   |
|                   |               |               |             |          | הכנסות ממכירות:                             |
| 942,875           | 232,549       | 243,963       | 712,458     | 766,154  | בחוייל                                      |
| 233,314           | 60,996        | 52,413        | 178,571     | 173,282  | בארץ  |
|                   |               | 32,413        |             | 173,282  | / 11/1                                      |
| 1,176,189         | 293,545       | 296,376       | 891,029     | 939,436  |   |
| 1,170,107         | 273,343       | 290,576       | 871,027     | 737,430  |   |
| 727,275           | 174 920       | 170 057       | E40 4E4     | E 61 00E | עלות המכירות                                |
| 121,213           | 176,820       | 178,957       | 549,454     | 561,905  | עלווג ווכוביו ווג                           |
| 119 011           | 11/ 725       | 117 410       | 241 575     | 277 521  | <b>.</b>                                    |
| 448,914           | 116,725       | 117,419       | 341,575     | 377,531  | רווח גולמי                                  |
| 266 157           | 47 703        | 47 222        | 104 E94     | 207 775  | בנענת מכנב מוענים                           |
| 266,457           | 67,793        | 67,323        | 196,584     | 207,775  | הוצאות מכירה ושיווק<br>הוצאות הנהלה וכלליות |
| 54,019            | 12,524        | 14,874        | 40,739      | 44,781   |   |
| (4,091)           | (136)         | 224           | 1,720       | 1,911    | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו                  |
| 124,347           | 36,272        | 35,446        | 105,972     | 126,886  | רווח מפעולות                                |
| ,,_ ,,            | 30,2,2        | 33,110        | 205,772     | 220,000  |   |
| 14,902            | 2,173         | 2,867         | 11,865      | 6,528    | הכנסות מימון                                |
| 31,971            | 9,175         | 7,583         | 22,153      | 26,575   | הוצאות מימון                                |
| 17,069            | 7,002         | 4,716         | 10,288      | 20,047   | הוצאות מימון, נטו                           |
| ,                 | *             | *             | ,           | ,        | , ,   |
| 4,324             | (435)         | 3,124         | 1,931       | 8,537    | חלק ברווחי חברות כלולות                     |
| 111 402           | 20.025        | 22.054        | 07 (15      | 115 27/  |   |
| 111,602           | 28,835        | 33,854        | 97,615      | 115,376  | רווח לפני מסים על ההכנסה                    |
| 31,573            | 4,626         | 11,477        | 20,727      | 28,113   | מסים על ההכנסה                              |
|                   |               |               |             |          |   |
| 80,029            | 24,209        | 22,377        | 76,888      | 87,263   | רווח לתקופה                                 |
|                   |               |               |             |          |   |
|                   |               |               |             |          | יחוס הרווח לתקופה:                          |
| 77,562            | 23,681        | 22,740        | 74,914      | 84,810   | לבעלי מניות החברה                           |
| 2,467             | 528           | (363)         | 1,974       | 2,453    | לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה             |
| 80,029            | 24,209        | 22,377        | 76,888      | 87,263   | סך הכל                                      |
|                   | ,             | ,             | <u> </u>    | ,        | ,   |
|                   |               |               |             |          |   |
|                   |               |               |             |          | רווח למניה המיוחס לבעלי מניות החברה         |
|                   |               |               |             |          | : שייח                                      |
| 0.13              | 2 40          | 2.20          | 7.05        | 0.00     | <b></b>                                     |
| 8.12              | 2.48          | 2.38          | 7.85        | 8.88     | רווח בסיסי ומדולל                           |

## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופות של 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

| שנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2017<br>(מבוקר) | ז שהסתיימו<br>בספטמבר<br>2017 |         | ו שהסתיימו<br>בספטמבר<br>2017<br>(בלתי נ |          |  |
|---|-------------------------------|---------|--|----------|--|
| 80,029  | 24,209                        | 22,377  | 76,888                                   | 87,263   | רווח לתקופה  |
| 1,479   | 1,114                         | -       | 1,402                                    | -        | שערוך של נכסים פיננסיים<br>זמינים למכירה, נטו<br>העברה של קרן הון בגין |
| (1,973)   | _                             | _       | -  | _        | נכסים פיננסיים זמינים<br>למכירה לרווח והפסד, נטו                       |
| (18,770)  | 5,922                         | (6,178) | (12,154)                                 | (15,278) | קרן מהפרשי תרגום   |
| 60,765  | 31,245                        | 16,199  | 66,136                                   | 71,985   | סך רווח כולל לתקופה  |
|   |                               |         |  |          | יחוִס סך הרווח הכולל   |
| 58,298  | 30,717                        | 16,562  | 64,162                                   | 69,532   | <b>לתקופה:</b><br>לבעלי מניות החברה<br>לבעלי הזכויות שאינן מקנות       |
| 2,467   | 528                           | (363)   | 1,974                                    | 2,453    | עבעלי הה פרוני סאזים במקנהני<br>שליטה                                  |
| 60,765  | 31,245                        | 16,199  | 66,136                                   | 71,985   | סך הכל   |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון לתקופות של 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

#### 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

|          |        | מבר 2018  | ום 30 בספטנ | <u>ו שהסתיימו בי</u> | <u>9 החודשים</u>            |          |         |  |
|----------|--------|-----------|-------------|----------------------|-----------------------------|----------|---------|--|
| סך ההון  | זכויות |           |             | מניות החברה          | ון מיוחס לבעלי              | ก        |         |  |
|          | שאינן  | סך הכל    | עודפים      | קרנות                | הפרשי                       | פרמיה    | הון     |  |
|          | מקנות  |           |             | הון                  | תרגום                       | על       | מניות   |  |
|          | שליטה  |           |             | אחרות                | מטבע                        | מניות    | רגילות  |  |
|          |        |           |             | אלפי ש               |                             |          |         |  |
| 826,939  | 40,258 | 786,681   | 631,359     | (390)                | (55,890)                    | 200,223  | 11,379  | יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)                  |
| 71,985   | 2,453  | 69,532    | 84,810      | -                    | (15,278)                    | -        | -       | רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)                    |
| (28,644) |        | (28,644)  | (28,644)    | <u> </u>             |                             |          |         | דיבידנד (בלתי מבוקר)                             |
| 870,280  | 42,711 | 827,569   | 687,525     | (390)                | (71,168)                    | 200,223  | 11,379  | יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)           |
|          |        | ומבר 2017 | יום 30 בספט | ם שהסתיימו ב         | 9 החודשיו                   |          |         |  |
| סך ההון  | זכויות |           | 7           | י מניות החברו        | <mark>הון מיוחס לבעל</mark> | )        |         |  |
|          | שאינן  | סך הכל    | עודפים      | קרנות                | הפרשי                       | פרמיה    | הון     |  |
|          | מקנות  |           |             | הון                  | תרגום                       | על מניות | מניות   |  |
|          | שליטה  |           |             | (*) אחרות            | מטבע                        |          | רגילות  |  |
|          |        |           |             | אלפי                 |                             |          |         |  |
| 814,912  | 38,789 | 776,123   | 601,537     | 104                  | (37,120)                    | 200,223  | 11,379  | יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)                  |
| 66,136   | 1,974  | 64,162    | 74,914      | 1,402                | (12,154)                    | -        | -       | רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)                    |
|          |        |           |             |                      |                             |          |         | דיבידנד לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה          |
| (998)    | (998)  | -         | -           | -                    | -                           | -        | -       | (בלתי מבוקר)                                     |
| (28,644) |        | (28,644)  | (28,644)    |                      |                             |          |         | דיבידנד (בלתי מבוקר)                             |
| 851,406  | 39,765 | 811,641   | 647,807     | 1,506                | (49,274)                    | 200,223  | 11,379  | יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)           |
|          |        |           |             |                      |                             |          | למכירה. | (*) כולל 1,896 אלפי שייח שערוך נכס פיננסי זמין י |
|          |        | מבר 2018  | ום 30 בספטו | ו שהסתיימו בי        | 3 החודשים                   |          |         |  |
| סך ההון  | זכויות |           |             | י מניות החברה        | ון מיוחס לבעלי              |          |         |  |
|          | שאינן  | סך הכל    | עודפים      | קרנות                | הפרשי                       | פרמיה    | הון     |  |
|          | מקנות  |           |             | הון                  | תרגום                       | על       | מניות   |  |
|          | שליטה  |           |             | אחרות                | מטבע                        | מניות    | רגילות  |  |
|          |        | _         |             | אלפי ש               |                             |          |         |  |
| 882,725  | 43,074 | 839,651   | 693,429     | (390)                | (64,990)                    | 200,223  | 11,379  | יתרה ליום 1 ביולי 2018 (בלתי מבוקר)              |
| 16,199   | (363)  | 16,562    | 22,740      | -                    | (6,178)                     | -        | -       | רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)                    |
| (28,644) |        | (28,644)  | (28,644)    |                      |                             |          |         | דיבידנד (בלתי מבוקר)                             |
| 870,280  | 42,711 | 827,569   | 687,525     | (390)                | (71,168)                    | 200,223  | 11,379  | יתרה ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)           |
|          |        |           |             |                      |                             |          |         |  |

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון (המשך) לתקופות של 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

## 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017

| סך ההון  | זכויות                  |          | <b>7</b> 1 | י מניות החבו          | ון מיוחס לבעל          | ח                    |                        |   |
|----------|-------------------------|----------|------------|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|---|
|          | שאינן<br>מקנות<br>שליטה | סך הכל   | עודפים     | קרנות<br>הון<br>אחרות | הפרשי<br>תרגום<br>מטבע | פרמיה<br>על<br>מניות | הון<br>מניות<br>רגילות |   |
|          |                         |          | ש״ח        | (*)<br>אלפי           |                        |                      |                        |   |
| 848,805  | 39,237                  | 809,568  | 652,770    | 392                   | (55,196)               | 200,223              | 11,379                 | יתרה ליום 1 ביולי 2017 (בלתי מבוקר)               |
| 31,245   | 528                     | 30,717   | 23,681     | 1,114                 | 5,922                  | , <u>-</u>           | , <u>-</u>             | רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)                     |
| (28,644) | -                       | (28,644) | (28,644)   | · -                   | · -                    | -                    | -                      | דיבידנד (בלתי מבוקר)                              |
| 851,406  | 39,765                  | 811,641  | 647,807    | 1,506                 | (49,274)               | 200,223              | 11,379                 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)            |
|          |                         |          | ·          |                       |                        |                      | מכירה.                 | (*) כולל 1,896 אלפי שייח שערוך נכס פיננסי זמין לו |

## השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

| ות סך<br>ינו ההוו | שאי        |          | /1        | לי מניות החבר          |                        |                      |                        |  |
|-------------------|------------|----------|-----------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|--|
| וֹת בֹי           | מקנ<br>שלי | סך הכל   | עודפים    | קרנות הון<br>אחרות (*) | הפרשי<br>תרגום<br>מטבע | פרמיה<br>על<br>מניות | הון<br>מניות<br>רגילות |  |
|                   |            |          | ו (מבוקר) | אלפי ש״ח               |                        |                      |                        |  |
| 814,912 38,       | ,789       | 776,123  | 601,537   | 104                    | (37,120)               | 200,223              | 11,379                 | יתרה ליום 1 בינואר 2017                |
| 60,765 2,         | ,467       | 58,298   | 77,562    | (494)                  | (18,770)               | · -                  | · -                    | רווח כולל לשנה                         |
| (998)             | 998)       | _        | · -       | -                      | · -                    | -                    | -                      | דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (47,740)          | -          | (47,740) | (47,740)  | -                      | -                      | -                    | -                      | דיבידנד                                |
| 826,939 40,       | ,258       | 786,681  | 631,359   | (390)                  | (55,890)               | 200,223              | 11,379                 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2017               |

(\*) י.פ. כוללת 494 אלפי שייח שערוך נכס פיננסי זמין למכירה. י.ס. איננה כוללת שערוך נכס פיננסי זמין למכירה.

## תמצית דוח מאוחד על תזרים המזומנים לתקופות של 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

שנה

| שהסתיימה           |             |           |              |              |  |
|--------------------|-------------|-----------|--------------|--------------|--|
| ביום               | שהסתיימו    | 3 החודשים | ו שהסתיימו   | 9 החודשים    |  |
| 31 בדצמבר          |             | ביום 30 ב | בספטמבר      | ביום 30 ו    |  |
| 2017               | 2017        | 2018      | 2017         | 2018         |  |
| (מבוקר)            |             |           | בלתי נ)      |              |  |
|                    |             | אלפי שייח |              |              |  |
| 00.000             | 24.222      | 22.27     | 7/ 000       | 07.3/3       | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:  |
| 80,029             | 24,209      | 22,377    | 76,888       | 87,263       | רווח לתקופה  |
| 50,248             | 12,664      | 12,411    | 37,637       | 37,490       | פחת  |
| (*) 11,621         | 1,259       | 1,028     | 3,796        | 3,248        | הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים<br>עלויות מימון והשפעת תנודות בשעייח על סעיפים |
| 22,557             | 1,759       | 6,861     | 15,414       | 15,426       | עליחוג ביינון חושפעונ זגנו חוג בשעייו על טעיפים<br>כספיים אחרים, נטו       |
| (4,324)            | 435         | (3,124)   | (1,931)      | (8,537)      | בטביים אוווים, נטו<br>חלק (ברווחי) הפסדי חברות כלולות                      |
| (2,562)            | -           | (3,121)   | (1,751)      | (0,551)      | רווח ממימוש נכס פיננסי זמין למכירה   |
| (=,===,            |             |           |              |              | הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי                               |
| 1,928              | 48          | (101)     | 87           | (343)        | מוחשיים  |
| (476)              | (3,126)     | (427)     | (6,319)      | (956)        | שינויים במסים נדחים, נטו   |
| 30,667             | 7,355       | 7,994     | 26,547       | 24,829       | הוצאות מסים שוטפים על הכנסה  |
| (8)                | (10)        | 7         | (9)          | 1            | ירידת (עליית) ערך פקדונות לזמן ארוך  |
| 482                | 2,117       | 675       | 497          | 270          | עליית ערך הלוואות לזמן ארוך  |
| (2. 2. <del></del> |             |           |              |              | ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך                            |
| (3,276)            | (1,706)     | (451)     | (2,126)      | 1,548        | רווח או הפסד   |
| (357)              | (1,274)     | (5,796)   | 1,695        | (373)        | שינוי בהפרשות ובהטבות לעובדים  |
| (10)               | (17)        | _         | (1.1)        | (2.0)        | השפעת שעייח על הלוואות שניתנו לחברות כלולות,                               |
| (10)               | (17)        | 2         | (11)         | (39)         | נטו  |
| (183)              | (2)         | (24)      | (51)         | (169)        | ירידת ערך התחייבויות אחרות לזמן ארוך                                       |
| 186,336            | 43,711      | 41,432    | 152,114      | 159,658      |  |
| (38,209)           | (19,442)    | (16,545)  | (13,501)     | (49,821)     | שינוי במלאי  |
| (43,440)           | (4,519)     | 41,079    | (67,188)     | (39,284)     | שינוי בלקוחות, חייבים אחרים ומסי הכנסה                                     |
| 20,874             | 7,238       | (9,153)   | 642          | 3,514        | שינוי בספקים וזכאים אחרים  |
| 125,561            | 26,988      | 56,813    | 72,067       | 74,067       |  |
| (26,975)           | (5,131)     | 29        | (20,240)     | (24,111)     | מסי הכנסה ששולמו .   |
| 585                | 144         | (12,487)  | 508          | 9,113        | מסי הכנסה שהתקבלו  |
| 99,171             | 22,001      | 44,355    | 52,335       | 59,069       | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת  |
|                    |             |           |              |              | תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:  |
| 3,934              | 330         | 602       | 2,984        | 4,041        | ריבית שהתקבלה  |
| 1,728              | 426         | 2,038     | 426          | 2,982        | דיבידנד שהתקבל מחברות כלולות   |
| 1,318              | 254         | 329       | 1,032        | 6,256        | תמורה ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים                                 |
| (69,841)           | (16,948)    | (21,654)  | (44,572)     | (55,786)     | רכישת רכוש קבוע  |
| (1,588)            | (370)       | (1,231)   | (1,176)      | (3,395)      | רכישת נכסים בלתי מוחשיים   |
| (765)              | -           | -         | -            | (5)          | מתן הלוואות לחברות כלולות  |
| 40                 | 11          | 10        | 30           | 1,025        | גביית הלוואות מחברות כלולות  |
| 300                | -           | -         | -            | 4,647        | תמורה ממכירת נכסים פיננסים זמינים למכירה                                   |
| (37,257)           | -           | -         | -            | (1,646)      | השקעה בחברות כלולות  |
| ,                  |             |           |              | ,            | מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או                                |
| 65,943             | 19,813      | 49,937    | 52,777       | 71,977       | הפסד   |
| ((0.011)           | (10 1 (2)   | (40.373)  | (F3 (33)     | (00 FF 11    | רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או                                |
| (68,014)           | (19,162)    | (48,270)  | (53,638)     | (80,554)     | הפסד   |
| (463)<br>253       | (178)<br>74 | (85)      | (378)<br>197 | (391)<br>374 | השקעות בפקדונות לזמן ארוך  |
|                    | 74          | 43        |              |              | מימוש פקדונות לזמן ארוך  |
| (104,412)          | (15,750)    | (18,281)  | (42,318)     | (50,475)     | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה   |

<sup>(\*)</sup> בשנת 2017 כולל הפסד מירידת ערך מוניטין בסך 6,581 אלפי ש״ח.

## תמצית דוח מאוחד על תזרים המזומנים (המשך) לתקופות של 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

| שנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר<br>2017<br>(מבוקר) | שהסתיימו<br>נספטמבר<br>2017 | ביום 30 ב<br>2018 | ז שהסתיימו<br>בספטמבר<br>2017<br>(בלתי ב |          |  |
|---|-----------------------------|-------------------|--|----------|--|
|   |                             | אכפי שייוו        |  |          | תזרימי מזומנים מפעילות מימון:                                  |
| (33,180)  | (11,888)                    | (11,182)          | (26,336)                                 | (29,631) | פירעון הלוואות לזמן ארוך                                       |
| 69,585  | 2,226                       | 6,513             | 12,643                                   | 18,902   | קבלת הלוואות לזמן ארוך   |
| (47,740)  | (28,644)                    | (28,644)          | (28,644)                                 | (28,644) | קבירנד ששולם<br>דיבידנד ששולם                                  |
| · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·                   | (==,= , ,,                  | (==,=,,,          | (==,= , , ,                              | (==,=,,, | דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות                         |
| (998)   | -                           | -                 | (998)                                    | -        | שליטה  |
| (21,306)  | (6,177)                     | (4,658)           | (14,963)                                 | (15,806) | ריבית ששולמה   |
| 20,943  | 3,632                       | 18,711            | 24,020                                   | 89,515   | קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו                      |
| (2,395)   | · -                         | · -               | (2,395)                                  | (1,933)  | פרעון אשראי ספקים בגין רכוש קבוע                               |
| 932   | 1,451                       | 284               | 961                                      | (1,954)  | קבלת (פרעון) אשראי קיבוץ מעגן מיכאל                            |
|   |                             |                   |  | ,        | מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו                        |
| (14,159)  | (39,400)                    | (18,976)          | (35,712)                                 | 30,449   | לפעילות מימון)   |
| (19,400)  | (33,149)                    | 7,098             | (25,695)                                 | 39,043   | גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים                       |
| 151,049   | 154,150                     | 164,117           | 151,049                                  | 130,403  | מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה                             |
| 151,017   | 131,130                     | 101,111           | 151,017                                  | 150,105  | בווותים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים                       |
| (1,246)   | 4,480                       | (1,286)           | 127                                      | 483      | ושווי מזומנים לתקופה   |
| <u> </u>  |                             |                   |  |          | '  |
| 130,403   | 125,481                     | 169,929           | 125,481                                  | 169,929  | מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה                               |
|   |                             |                   |  | ,        | , ,  |
|   |                             |                   |  |          | פעילויות השקעה ומימון מהותיות שאינן כרוכות<br>בתזרימי מזומנים: |
| 1,933   | 1,900                       | 2,331             | 1,900                                    | 2,331    | רכישת רכוש קבוע כנגד אשראי ספקים                               |
| 4,632   |                             |                   |  |          | תמורה לקבל ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה                       |

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקרים)

## ביאור 1 – כללי - הישות המדווחת:

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

## בעלי המניות של החברה

סך הון המניות המונפק והנפרע של החברה הוא 9,547,955 ש״ח ע.נ. מחולק למניות רגילות בנות 1 ש״ח ע.נ. כל אחת. בעל המניות העיקרי של החברה הוא קיבוץ מעגן מיכאל (״הקיבוץ״). הקיבוץ מחזיק במניות החברה בעיקר באמצעות בעל המניות העיקרי של החברה הוא קיבוץ מעגן מיכאל (״הקיבוץ״). הקיבוץ מחזיק בעי״מ (מס׳ 570035790) ותמסחים אגש״ח בע״מ (מס׳ 570035790) ותמסחים אגש״ח בע״מ (מס׳ 570035790) המחזיקות ב-5,939,987 ו- 659,998 מניות רגילות בנות 1 ש״ח ע.נ. כ״א של החברה, בהתאמה. 15 מניות מוחזקות במישרין ע״י הקיבוץ ו- 2,200 מניות כלולות ברישומי החברה לרישומים ומוחזקות באמצעות תיק מנוהל ע״י תאגיד קשור לקיבוץ.

מתוך ההון המונפק והנפרע של החברה, מחזיק הציבור, באמצעות החברה לרישומים, בכמות של 2,947,953 מניות רגילות בנות 1 שייח ע.נ. כייא של החברה.

#### מעו רשום של החברה:

מעגן מיכאל, ד.נ. מנשה, מיקוד: 3780500

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

#### ביאור 2 - בסיס העריכה של תמצית הדוחות הכספיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות הביניים של 9 ו- 3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן – "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק בי של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Standards Board) (להלן – "תקני ה- 2010"), וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010.

## ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו. בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הוודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו שבדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקרים)

## ביאור 2 - בסיס העריכה של תמצית הדוחות הכספיים - (המשך):

- ג. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם: תקן דיווח כספי בינלאומי 16 ״חכירות״ (להלן - ״IFRS ۱6٪ או ״התקן״) קסלמן
- IAS יחליף עם יישומו לראשונה את ההנחיות הקיימות כיום בתקן חשבונאות בינלאומי 17 ״חכירות״ (״ IFRS 16 IFRS). התקן עוסק בהכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות, וצפוי להיות בעל השפעה משמעותית בעיקר על הטיפול החשבונאי המיושם על ידי הצד החוכר בעסקת חכירה.
- IFRS 16 דורש מחוכרים להכיר בהתחייבות בגין חכירה, המשקפת את הערך המהוון של תשלומי החכירה העתידיים, ומנגד ביינכס בגין זכות שימושיי, וזאת בהתייחס לכלל חוזי החכירה (למעט האמור להלן), ללא הבחנה בין חכירה מימונית לבין חכירה תפעולית. IFRS 16 משנה גם את הגדרת ייחכירהיי ואת אופן הבחינה האם חוזה מכיל חכירה.
- 16 IFRS מאפשר לכיב חכירה בחוזה כחכירה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה בחוזה. עם זאת, כהקלה מעשית, 16 IFRS מאפשר לחוכר לבחור, לפי קבוצות של נכס בסיס, שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה יחיד. חכירה, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

## הקבוצה מתכוונת ליישם את IFRS 16 החל מיום 1 בינואר 2019.

ביחס לעסקאות שבהן הקבוצה היא החוכרת, בחרה הקבוצה ליישם את התקן לראשונה בדרך לפיה תכיר בהתחייבויות בגין חכירה, עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שיוותרו, המהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה. במקביל, תכיר הקבוצה בנכסים בגין זכויות השימוש בנכסים החכורים בסכום השווה לסכום ההתחייבויות בגין חכירה, כשהוא מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירות אלה. כתוצאה מכך, לאימוץ התקן לא צפויה להיות השפעה על יתרת העודפים.

יצוין כי במסגרת היישום לראשונה של התקן, בחרה הקבוצה להשתמש בהקלות המעשיות הבאות:

- לא להעריך מחדש האם חוזה מכיל חכירה במועד היישום לראשונה. הקבוצה תיישם את התקן לחוזים שזוהו
   קודם לכן כחכירות בהתאם ל- IAS 17 ו- IFRIC 4 בלבד.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, ליישם שיעור היוון יחיד לתיק של חכירות עם מאפיינים דומים באופן סביר.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, להסתמך על ההערכה האם חכירות הן מכבידות, בעת יישום IAS 37 מיד לפני מועד היישום לראשונה של התקן כחלופה לביצוע בדיקת ירידת ערך.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, לא להכיר בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה אשר תקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודשים ממועד היישום לראשונה.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, לא לכלול עלויות ישירות ראשוניות במדידה של נכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה.
- לגבי חכירות שבהן היא החוכרת, להשתמש ב״ראייה לאחור״ לצורך קביעת תקופת החכירה במצב בו החוזה כולל אופציות להאריך או לבטל את החכירה.

כמו כן, יצוין כי הקבוצה בחרה ליישם את הפטור מהכרה לחכירות לטווח קצר ולחכירות שבהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך.

להערכת הנהלת הקבוצה, המבוססת על הבחינה שערכה עד כה, ההשפעות שהיו מוכרות לו יישומו של IFRS 16 היה במועד הדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2018, הינן הכרה בנכסים בגין זכויות שימוש בדוח המאוחד על המצב הכספי והתחייבויות בגין חכירה בסכום כולל של כ-225 מיליון ש״ח.

המידע המובא לעיל, מהווה הערכה של הקבוצה, וייתכן שיהיה שונה מהנתונים אשר ייכללו בסופו של דבר בדוחות הכספיים לתקופת היישום לראשונה.

הקבוצה אינה צופה כי יישום התקן ביום 1 בינואר 2019 יגרום להפרות באמות מידה פיננסיות של חברות הקבוצה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקרים)

## ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים של הקבוצה לשנת 2017, פרט למתואר להלן :

- א. מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.
  - ב. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:
- כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2017, תיקונים מסויימים לתקני IFRS קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת ביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.
  - 2) במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2017 פורטו תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם.

מאז מועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ועד למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלה, לא פורסמו תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים.

## ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

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

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

|          | שער       | שער       | שער       | שער      |           |                             |
|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------------------------|
| מדד      | חליפין    | חליפין    | חליפין    | חליפין   | שער       |                             |
| המחירים  | של 1 ריאל | של 1 לירה | של 1 דולר | \$ של 1  | חליפין    |                             |
| (* לצרכן | ברזילאי   | שטרלינג   | אוסטרלי   | ארהייב   | של 1 יורו |                             |
| נקודות   | שייח      | שייח      | שייח      | שייח     | שייח      |                             |
|          |           |           |           |          |           |                             |
| 124.68   | 0.9049    | 4.7385    | 2.6166    | 3.627    | 4.2156    | 2018 בספטמבר 2018           |
| 124.43   | 0.9448    | 4.8075    | 2.6989    | 3.650    | 4.2551    | 2018 ביוני 2018             |
| 123.33   | 1.0480    | 4.6819    | 2.7078    | 3.467    | 4.1526    | 2017 בדצמבר 2017            |
| 123.21   | 1.1051    | 4.7357    | 2.7612    | 3.529    | 4.1569    | 2017 בספטמבר 2017           |
| 122.84   | 1.0609    | 4.5421    | 2.6832    | 3.496    | 3.9859    | 30 ביוני 2017               |
| 122.84   | 1.1799    | 4.7252    | 2.7768    | 3.845    | 4.0438    | 2016 בדצמבר 2016            |
| <u>%</u> | <u>%</u>  | <u>%</u>  | <u>%</u>  | <u>%</u> | <u>%</u>  | : העלייה (ירידה) בתקופה     |
| 1.09     | (13.65)   | 1.21      | (3.37)    | 4.61     | 1.52      | 30 בספטמבר 2018 (9 חודשים)  |
| 0.20     | (4.22)    | (1.44)    | (3.05)    | (0.63)   | (0.93)    | 30 בספטמבר 2018 (3 חודשים)  |
| 0.30     | (6.34)    | 0.22      | (0.56)    | (8.22)   | 2.80      | 30 בספטמבר 2017 (9 חודשים)  |
| 0.30     | 4.17      | 4.26      | 2.91      | 0.94     | 4.29      | 30 בספטמבר 2017 (3 חודשים)  |
| 0.40     | (11.18)   | (0.92)    | (2.48)    | (9.83)   | 2.69      | (12 בדצמבר 2017 (12 חודשים) |

<sup>\*)</sup> על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך כל מאזן, לפי בסיס ממוצע 2002 = 100.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקרים)

#### ביאור 4 – מידע מגזרי:

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה הוא הנהלת החברה בראשות מנכייל החברה.

הנהלת החברה קבעה את מגזרי הפעילות על בסיס הדוחות המשמשים לשם קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם.

מקבל ההחלטות הראשי בוחן את ביצועי מגזרי הפעילות על בסיס הרווח הגולמי.

הכנסות והוצאות שיווק ומכירה, הנהלה וכלליות, אחרות ומימון אינן מוקצות בין מגזרי הפעילות, כיוון שסוג פעילויות אלה מנוהל ברובו באופן מרוכז על ידי הנהלת החברה ואגף הכספים המרכזי של החברה שמנהל במרוכז את המימון. מידע מגזרי בגין פעילויות אלו אינו מסופק למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי באופן סדיר.

חברות הקבוצה עוסקות בשני תחומי פעילות עיקריים:

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

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

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

פעילויות הקבוצה מתבצעות בכל האזורים הגיאוגרפיים.

המידע המגזרי המאוחד המסופק להנהלה ולדירקטוריון בגין המגזרים המדווחים ל-9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2018 הוא כדלקמן:

## א. הכנסות:

| שנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31 בדצמבר |         | 3 החודשים<br>ביום 30 ב |             | 9 החודשים<br>ביום 30 ב |                          |
|--------------------------------------|---------|------------------------|-------------|------------------------|--------------------------|
| 2017                                 | 2017    | 2018                   | 2017        | 2018                   |                          |
| (מבוקר)                              |         | (בוקר)                 | בלתי כ(בלתי |                        |                          |
|                                      |         | אלפי שייח              |             |                        |                          |
|                                      |         |                        |             |                        | הכנסות ממכירות           |
| 640,057                              | 162,194 | 171,812                | 493,116     | 540,778                | אביזרי חיבור לצנרת       |
| 375,352                              | 89,738  | 89,459                 | 275,498     | 278,364                | מוצרים לבעלי חיים        |
| 160,780                              | 41,613  | 35,105                 | 122,415     | 120,294                | פעילויות נוספות          |
| 1,176,189                            | 293,545 | 296,376                | 891,029     | 939,436                | סך הכל בדוחות רווח והפסד |

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקרים)

## : (המשך) **ביאור** 4 – מידע מגזרי

## ב. תוצאות המגזר והתאמה לרווח:

| לשנה        |          |           |          |            |                            |
|-------------|----------|-----------|----------|------------|----------------------------|
| שהסתיימה    |          |           |          |            |                            |
| ביום        | שהסתיימו |           |          | 9 החודשים  |                            |
| 31 בדצמבר   | ספטמבר   |           |          | ביום 30 בי |                            |
| 2017        | 2017     | 2018      | 2017     | 2018       |                            |
| (מבוקר)     |          |           | בלתי מו) |            |                            |
|             |          | אלפי שייח |          |            |                            |
|             |          |           |          |            | רווח גולמי                 |
| 283,904     | 73,175   | 78,977    | 218,937  | 253,077    | אביזרי חיבור לצנרת         |
| 124,559     | 34,105   | 30,525    | 92,415   | 93,501     | מוצרים לענף לבעלי חיים     |
| 40,451      | 9,445    | 7,917     | 30,223   | 30,953     | פעילויות נוספות            |
| <del></del> |          |           |          |            |                            |
| 448,914     | 116,725  | 117,419   | 341,575  | 377,531    | סהייכ רווח גלמי            |
| 2// 155     |          |           |          |            |                            |
| 266,457     | 67,793   | 67,323    | 196,584  | 207,775    | הוצאות שיווק ומכירה        |
| 54,019      | 12,524   | 14,874    | 40,739   | 44,781     | הוצאות הנהלה וכלליות       |
| (4,091)     | (136)    | 224       | 1,720    | 1,911      | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| 124,347     | 36,272   | 35,446    | 105,972  | 126,886    | רווח מפעולות רגילות        |
| 14,902      | 2,173    | 2,867     | 11,865   | 6,528      | הכנסות מימון               |
| 31,971      | 9,175    | 7,583     | 22,153   | 26,575     | ,<br>הוצאות מימון          |
| 17,069      | 7,002    | 4,716     | 10,288   | 20,047     | הוצאות מימון, נטו          |
|             | ,        | ,         | ,        | ,          | , ,                        |
| 4,324       | (435)    | 3,124     | 1,931    | 8,537      | חלק ברווחי חברות כלולות    |
| 111,602     | 28,835   | 33,854    | 97,615   | 115,376    | רווח לפני מסים על ההכנסה   |
| 31,573      | 4,626    | 11,477    | 20,727   | 28,113     | מסים על ההכנסה             |
| 80,029      | 24,209   | 22,377    | 76,888   | 87,263     | רווח לתקופה                |

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקרים)

#### ביאור 5 – מסים על הכנסה

בחודש דצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר קבע הפחתה נוספת של מס החברות משיעור של 25% לשיעור של 23%. יחד עם זאת, נקבעה במסגרת החוק האמור הוראת שעה לפיה שיעור מס החברות בשנת 2017 יהיה 24%. כפועל יוצא, שיעור מס החברות שחל בשנת 2017 יהיה 20%.

היות ורוב חברות הקבוצה בישראל נישומות על פי חוק עידוד השקעות הון במסלול הטבות של "מפעל מועדף", הרי שלשינוי האמור השפעה זניחה על נכסי המסים הנדחים ועל התחייבויות המסים הנדחים של הקבוצה בתקופה.

במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, אשר פורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט 2013 (ראו א'(2) לעיל), נקבע כי שיעור המס הקבוע שיחול על הכנסות מועדפות, החל משנת 2014 ואילך, יהיה כדלקמן: שיעור המס שיחול על הכנסות של חברות שמפעליהן מצויים באזור שמפעליהן מצויים באזור פיתוח א' יהיה 9% ושיעור המס שיחול על הכנסות של חברות שמפעליהן מצויים באזור אחר יהיה 16%. במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2017, אשר פורסם בחודש דצמבר 2017, נקבע כי שיעור המס שיחול על הכנסות מועדפות של חברות שמפעליהן מצויים באזור פיתוח א', החל משנת 2018 ואילך, יהיה 7.5%.

חישוב המסים על ההכנסה בתקופת הדוח מבוסס על האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור מס ההכנסה החזוי לשנת הכספים המלאה. שיעור הוצאות המס בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד הינו 24.36% ו – ההכנסה החזוי לשנת הכספים המלאה. שיעור הוצאות המס בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד הינו 24.36% ו – 21.20% מתוך הרווח לפני מס לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 - 2017 בהתאמה. מכיוון שדוחותיהן של חברות הקבוצה בחו״ל אינם נקובים בש״ח, קיימים מצבים, בעיקר בתקופות של שינויים חדים של שערי המטי״ח אל מול הש״ח, בהם נוצרים פערים בין הרווח במטבע המקור לרווח בשקלים חדשים (לצרכי דיווח) בשקלים חדשים (לצרכי דיווח) בשקלים חדשים (לצרכי דיווח) הנובעים מכללי תרגום הדוחות הכספיים. פערים אלו משפיעים על שיעור המס בדוח הכספי המאוחד של הקבוצה. הוצאות המס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 כוללות: הוצאות מסים שוטפים בסך כ- 24.8 מיליון ש״ח (ש.ק. כ- 4.5 מיליון ש״ח (ש.ק. כ- 6.5 מיליון ש״ח) וכן הכנסות מסים נדחים בסך כ- 1 מיליון ש״ח (ש.ק. כ- 6.3 מיליון ש״ח).

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה, לקזז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפות, וכאשר המסים הנדחים מתייחסים למסים על ההכנסה, המוטלים עייי אותה רשות מס.

#### ביאור 5 – דיבידנד

ביום 27 בספטמבר 2018, חולק דיבידנד לבעלי מניות החברה בסכום 28,644 אלפי שייח.

## ביאור 6 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 29 בנובמבר, 2018 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה, בסכום של 2 שייח למניה ובסהייכ 19,095,910 שייח, וזאת לאחר שדירקטוריון החברה דן בהיבטים הכלכליים, החשבונאים והמשפטיים של חלוקת הדיבידנד והגיע למסקנה שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה, והחליט לאשר את חלוקת הדיבידנד כאמור.

כל סכום הדיבידנד שישולם, מקורו מתוך רווחי מפעל מועדף שנצמחו בתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018.

הדיבידנד יחולק למי שיהיה רשום בספר בעלי המניות של החברה בתום יום העסקים ה- 9 בדצמבר, 2018. יום התשלום נקבע ליום 17 בדצמבר, 2018.

שיעור המס הינו 20% ליחידים ו- 0% לחברות.

למעט האמור לעיל, נכון ליום אישור הדוחות הכספיים ביניים, לא בא לידיעתה של הנהלת החברה מידע נוסף על אירוע שאירע לאחר תאריד הדוח על המצב הכספי העשוי להשפיע באופן משמעותי על עסקי הקבוצה.



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

2018 בספטמבר 30

(בלתי מבוקרים)

## תמצית מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המדווח המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 30 בספטמבר 2018

## תוכן העניינים

|   | עמוד |
|---|------|
|   |      |
| דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר                            | 1    |
| תמצית מידע כספי ביניים נפרד באלפי שקלים חדשים (ש״ח):      |      |
| נתונים על המצב הכספי ביניים                               | 2    |
| נתונים על הרווח או הפסד ביניים                            | 3    |
| נתונים על הרווח הכולל ביניים                              | 3    |
| נתונים על תזרימי מזומנים ביניים                           | 4    |
| באורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים ביניים של התאגיד המדווח | 5    |



לכבוד

בעלי המניות של פלסאון תעשיות בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של פלסאון תעשיות בע"מ (להלן- "החברה") ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי ביניים הנפרד של תאגידים מוחזקים מסוימים אשר ההשקעה בהם ליום 30 בספטמבר 2018 מגיעה לכדי 350,627 אלפי ש"ח, חלקה של החברה ברווחיהם לתקופה של תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 מגיע לכדי סכום נטו של 17,495 אלפי ש"ח וחלקה של החברה ברווחיהם לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 מגיע לכדי סכום נטו של 6,461 אלפי ש"ח. המידע הכספי הביניים הנפרד של אותם תאגידים נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותם תאגידים, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

חיפה קסלמן וקסלמן 29 בנובמבר, 2018 רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

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

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד*י* לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התשייל – 1970

## תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

| 31 בדצמבר | ספטמבר    | ם 30        |  | 31 בדצמבר     | ספטמבר           |                  |  |
|-----------|-----------|-------------|--|---------------|------------------|------------------|--|
| 2017      | 2017      | 2018        |  | 2017          | 2017             | 2018             |  |
| (מבוקר)   | י מבוקר)  | <u>(בלת</u> |  | (מבוקר)       | י מבוקר)         | <u>בלת) </u>     |  |
|           | אלפי שייח |             |  |               | אלפי שייח        |                  |  |
|           |           |             | התחייבויות והון<br>התחייבויות שוטפות : |               |                  |                  | נכסים<br>נכסים שוטפים:                                     |
| 122       | 83        | 93          | ספקים ונותני שירותים                   | 2,906         | 4,414            | 6,771            | מזומנים ושווי מזומנים<br>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך     |
| 329       | 295       | 4,248       | זכאים אחרים                            | 77,215        | 74,869           | 76,393           | רווח או הפסד   |
|           |           |             |  | 13            | 18               | 21               | חייבים אחרים   |
|           |           |             |  | 6             | 5                | 7                | מסי הכנסה לקבל   |
| 451       | 378       | 4,341       |  | 80,140        | 79,306           | 83,192           |  |
|           |           |             |  | _             | 296              | -                | <b>נכסים שאינם שוטפים:</b><br>נכסים פיננסיים זמינים למכירה |
|           |           |             |  | 706,992       | 732,417          | 748,718          | השקעות בתאגידים מוחזקים                                    |
| 786,681   | 811,641   | 827,569     | סך ההון                                | 706,992       | 732,713          | 748,718          | ,  |
| 787,132   | 812,019   | 831,910     | סך התחייבויות והון                     | 787,132       | 812,019          | 831,910          | סך נכסים   |
|           |           |             |  | תמציתיים אלה. | ר מנתונים כספיים | ים חלק בלתי נפרז | זביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהוו <sup>י</sup>           |

|                    |                  |            |                    | 2018 בנובמבר,              |
|--------------------|------------------|------------|--------------------|----------------------------|
| נירה דגן           | ד"ר עפר בורובסקי | גלעד אגמון | ניר ברכה           | תאריך אישור הדוחות הכספיים |
| מוכלם בספנם מעוחפם | מוכל בספום משוחף | מורשל      | 112511255255 5//12 | •                          |

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 די לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970

## תמצית נתונים על הרווח או הפסד ביניים

| שנה            |                   |               |               |            |                                      |
|----------------|-------------------|---------------|---------------|------------|--------------------------------------|
| שהסתיימה       | 3 חודשים שהסתיימו |               | ם שהסתיימו    | 9 חודשיכ   |                                      |
| ביום 31        | יום               | ב             | ביום          | 1          |                                      |
| בדצמבר         | <u>י</u> פטמבר    | 30 בכ         | <u>שפטמבר</u> | 30 בכ      |                                      |
| 2017           | 2017              | 2018          | 2017          | 2018       |                                      |
| <u>(מבוקר)</u> | מבוקר)            | בלתי <b>)</b> | י מבוקר)      | בלתי)      |                                      |
|                | אלפי שייח         |               | י שייח        | אלנ        |                                      |
|                |                   | <u> </u>      |               |            |                                      |
|                |                   |               |               |            |                                      |
| 1,714          | 572               | 516           | 1,412         | 1,329      | הוצאות הנהלה וכלליות                 |
| 1,714          | 572               | 516           | 1,412         | 1,329      | הפסד מפעולות                         |
| 2,760          | 433               | 870           | 1,637         | 1,330      | הכנסות מימון                         |
| 345            | 50                | 20            | 138           | 798        | הוצאות מימון                         |
| 2,415          | 383               | 850           | 1,499         | 532        | הכנסות מימון , נטו                   |
|                |                   |               |               |            | רווח (הפסד) לפני חלק ברווחי          |
| 701            | (189)             | 334           | 87            | (797)      | תאגידים מוחזקים                      |
|                | (20)              |               | σ,            | *****      | 2 × /× // // 2 × /× // 2 × /× // 2 × |
| 76,869         | 23,849            | 22,406        | 74,800        | 85,607     | חלק ברווחי תאגידים מוחזקים           |
| 77,570         | 23,660            | 22,740        | 74,887        | 84,810     | רווח לפני מסים על הכנסה              |
| 8              | (21)              | , <u>-</u>    | (27)          | , <u>-</u> | הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה        |
| 77,562         | 23,681            | 22,740        | 74,914        | 84,810     | רווח לתקופה                          |
|                |                   |               |               |            |                                      |

## תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

|                                 |            |          |          |              | שנה      |
|---------------------------------|------------|----------|----------|--------------|----------|
|                                 | 9 חודשים י | שהסתיימו | 3 חודשים | שהסתיימו     | שהסתיימה |
|                                 | בי         | יום      | בי       | ום           | ביום 31  |
|                                 | 30 בסנ     | יפטמבר   | 30 בסמ   | <u>יטמבר</u> | בדצמבר   |
|                                 | 2018       | 2017     | 2018     | 2017         | 2017     |
|                                 | בלתי נ)    | מבוקר)   | בלתי ו   | מבוקר)       | (מבוקר)  |
|                                 | אלפי       | י שייח   |          | אלפי שייר    |          |
|                                 |            |          |          |              |          |
| רווח לתקופה                     | 84,810     | 74,914   | 22,740   | 23,681       | 77,562   |
| שערוך של נכסים פיננסיים זמינים  |            | 1 100    |          |              | 1 170    |
| למכירה, נטו                     | -          | 1,402    | -        | 1,114        | 1,479    |
| העברה של קרן הון בגין נכסים     |            |          |          |              |          |
| פיננסיים זמינים למכירה לרווח או |            |          |          |              |          |
| הפסד, נטו                       | -          | -        | -        | -            | (1,973)  |
| קרן מהפרשי תרגום                | (15,278)   | (12,154) | (6,178)  | 5,922        | (18,770) |
|                                 |            |          |          |              |          |
| סך רווח כולל לתקופה             | 69,532     | 64,162   | 16,562   | 30,717       | 58,298   |
| =1,21,2 22 11.11 1              | - 7,552    |          |          |              |          |

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 די לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התשייל – 1970

## תמצית נתונים על תזרימי מזומנים ביניים

| שנה<br>שהסתיימה   |  |  |   |  |   |
|---|--|--|---|--|---|
| ביום 31<br>בדצמבר   | שהסתיימו<br>בספטמבר  |  | י שהסתיימו<br>בספטמבר   |  |   |
| 2017  | 2017   | 2018   | 2017  | 2018   |   |
| (מבוקר)   | מבוקר)   |  | מבוקר)  |  |   |
|   | אלפי שייח  |  | י שייח  |  |   |
| _   |  |  |   |  | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:   |
| 77,562  | 23,681   | 22,740   | 74,914  | 84,810   | רווח לתקופה   |
| ,   | 22,002   | 22,7 10  | ,, = ,  | 0,,020   | עלויות מימון והשפעת תנודות בשע״ח על   |
| (1,661)   | (275)  | (261)  | (1,332)   | (1,372)  | סעיפים כספיים אחרים, נטו  |
| (76,869)  | (23,849)   | (22,406)   | (74,800)  | (85,607)   | חלק ברווחי תאגידים מוחזקים  |
| (157)   | -  | -  | -   | -  | רווח ממימוש נכס פיננסי זמין למכירה  |
| 9   | (20)   | _  | (26)  | _  | שינוי במסים נדחים, נטו  |
| ĺ   | (20)   |  | (20)  |  | ים בו בבום ב נוון ב, נסי<br>ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן   |
| (880)   | (187)  | (601)  | (288)   | 683  | דרך רווח או הפסד  |
| (1,996)   | (650)  | (528)  | (1,532)   | (1,486)  | ,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,   |
| 9   | 2  | (93)   | 5   | (106)  | שינוי בחייבים אחרים ומסי הכנסה  |
| (10)  | (33)   | 3,947  | (62)  | 3,919  | שינוי בספקים וזכאים אחרים   |
| (1,997)   |  |  |   |  | שינוי בטבקים וזכאים או וו ים  |
| 25  | (681)<br>17  | 3,326  | (1,589)   | 2,327  | מחר בכנחב ווובחב בלג נכוג   |
|   | 1/   |  | 25  |  | מסי הכנסה שהתקבלו, נטו  |
| (1,972)   | (441)  | 2 224  | (1 544)   | 2 227  | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו   |
| (1,772)   | (664)  | 3,326  | (1,564)   | 2,327  | לפעילות שוטפת)  |
|   |  |  |   |  |   |
|   |  |  |   |  |   |
| 1 (/0   |  |  |   |  | תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:   |
| 1,669   | 277  | 263  | 1,338   | 1,378  | ריבית שהתקבלה   |
| 47,750  | 277<br>28,650  | 263<br>28,700  | 1,338<br>28,650   | 1,378<br>28,700  | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים  |
|   |  |  |   |  | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה   |
| 47,750<br>300   | 28,650   | 28,700   | 28,650  | 28,700   | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או  |
| 47,750  |  |  |   |  | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד  |
| 47,750<br>300<br>27,131   | 28,650   | 28,700   | 28,650  | 28,700   | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או   |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)   | 28,650<br>10,155<br>(9,627)  | 28,700<br>-<br>23,043<br>(21,648)  | 28,650<br>20,164<br>(19,686)  | 28,700<br>-<br>35,068<br>(34,929)  | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד   |
| 47,750<br>300<br>27,131   | 28,650   | 28,700   | 28,650  | 28,700   | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או   |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)   | 28,650<br>10,155<br>(9,627)  | 28,700<br>-<br>23,043<br>(21,648)  | 28,650<br>20,164<br>(19,686)  | 28,700<br>-<br>35,068<br>(34,929)  | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה  |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443   | 28,650<br>-<br>10,155<br>-<br>(9,627)<br>-<br>29,455                       | 28,700<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358   | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466  | 28,700<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217   | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:   |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)                                     | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)                          | 28,700<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)                                       | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)                                | 28,700<br><br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)                                 | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:   |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)                              | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)                   | 28,700<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358   | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)                         | 28,700<br>-<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)                         | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:<br>דיבידנד ששולם  |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)<br>23                        | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)<br>11             | 28,700<br>-<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)<br>(2)                           | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)<br>2                    | 28,700<br>-<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)<br>(29)                 | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:<br>דיבידנד ששולם<br>ריבית ששולמה<br>קבלת (פרעון) אשראי מ(ל)קיבוץ מעגן מיכאל   |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)                              | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)                   | 28,700<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)                                       | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)                         | 28,700<br>-<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)                         | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:<br>דיבידנד ששולם  |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)<br>23                        | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)<br>11             | 28,700<br>-<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)<br>(2)                           | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)<br>2                    | 28,700<br>-<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)<br>(29)                 | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:<br>דיבידנד ששולם<br>ריבית ששולמה<br>קבלת (פרעון) אשראי מ(ל)קיבוץ מעגן מיכאל   |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)<br>23                        | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)<br>11             | 28,700<br>-<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)<br>(2)                           | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)<br>2                    | 28,700<br>-<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)<br>(29)                 | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:<br>דיבידנד ששולם<br>ריבית ששולמה<br>קבלת (פרעון) אשראי מ(ל)קיבוץ מעגן מיכאל   |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)<br>23<br>(47,725)            | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)<br>11<br>(28,635) | 28,700<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)<br>(2)<br>-<br>(28,646)               | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)<br>2<br>(28,648)        | 28,700<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)<br>(29)<br>(28,679)          | ריבית שהתקבלה דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה תזרימי מזומנים מפעילות מימון: דיבידנד ששולם דיבידנד ששולם קבלת (פרעון) אשראי מ(ל)קיבוץ מעגן מיכאל מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון  |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)<br>23<br>(47,725)            | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)<br>11<br>(28,635) | 28,700<br>-<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)<br>(2)<br>-<br>(28,646)<br>5,038 | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)<br>2<br>(28,648)        | 28,700<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)<br>(29)<br>(28,679)<br>3,865 | ריבית שהתקבלה<br>דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים<br>תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה<br>מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או<br>הפסד<br>מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה<br>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:<br>דיבידנד ששולם<br>דיבידנד ששולם<br>קבלת (פרעון) אשראי מ(ל)קיבוץ מעגן מיכאל<br>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון      |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)<br>23<br>(47,725)<br>(1,254) | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)<br>11<br>(28,635) | 28,700<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)<br>(2)<br>-<br>(28,646)               | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)<br>2<br>(28,648)<br>254 | 28,700<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)<br>(29)<br>(28,679)          | ריבית שהתקבלה דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה תזרימי מזומנים מפעילות מימון: דיבידנד ששולם דיבידנד ששולם קבלת (פרעון) אשראי מ(ל)קיבוץ מעגן מיכאל מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים |
| 47,750<br>300<br>27,131<br>(28,407)<br>48,443<br>(47,740)<br>(8)<br>23<br>(47,725)<br>(1,254) | 28,650<br>10,155<br>(9,627)<br>29,455<br>(28,644)<br>(2)<br>11<br>(28,635) | 28,700<br>-<br>23,043<br>(21,648)<br>30,358<br>(28,644)<br>(2)<br>-<br>(28,646)<br>5,038 | 28,650<br>20,164<br>(19,686)<br>30,466<br>(28,644)<br>(6)<br>2<br>(28,648)<br>254 | 28,700<br>35,068<br>(34,929)<br>30,217<br>(28,644)<br>(6)<br>(29)<br>(28,679)<br>3,865 | ריבית שהתקבלה דיבידנד שהתקבל מתאגידים מוחזקים תמורה ממכירת נכס פיננסי זמין למכירה מימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה תזרימי מזומנים מפעילות מימון: דיבידנד ששולם דיבידנד ששולם קבלת (פרעון) אשראי מ(ל)קיבוץ מעגן מיכאל מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים |

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים תמציתיים אלה.

מידע כספי ביניים נפרד של התאגיד המובא לפי תקנה 38 ד׳ לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומינדיים) החשיל – 1970

### באורים ומידע נוסף לתמצית המידע הכספי ביניים נפרד

# באור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים מיידיים), התש"ל - 1970

#### א. הגדרות:

ייהחברהיי – פלסאון תעשיות בעיימ (להלן - ייהחברהיי או ייהתאגידיי או הייהתאגיד המדווחיי) התאגדה ביום 9 בדצמבר 1993 כחברה פרטית ובחודש ספטמבר 1996 הפכה לחברה ציבורית.

ייהמידע הכספי ביניים הנפרדיי – מידע כספי לתקופת ביניים נפרד המובא לפי תקנה 38די לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשייל – 1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2017 (להלן – הדוחות המאוחדים) וביחד עם תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2018.

ייתאגיד מוחזקיי – חברה או שותפות מאוחדת, חברה כלולה.

ייתאגיד מאוחדיי - חברה או שותפות אשר לחברה שליטה בה.

ייעסקות בינחברתיותיי – עסקות של החברה עם תאגידים מוחזקים.

ייתרות בינחברתיותיי, ייהכנסות והוצאות בינחברתיותיי, ייתזרימי מזומנים בינחברתייםיי – יתרות, הכנסות או הוצאות, ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקות בינחברתיות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

## ב. להלן עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד:

המידע הכספי הביניים הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 38די לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970 (להלו – "תקנות דוחות תקופתיים").

בהתאם לתקנה האמורה, יובאו בדוח ביניים, בצירוף סקירת רואה החשבון המבקר, נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של התאגיד המדווח לתקופת ביניים, כאמור בתקנה 9גי לתקנות דוחות תקופתיים (להלן – ייתקנה 9גייי), בשינויים המחויבים.

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים"), המיוחסים לתאגיד המדווח.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד ביחד עם המידע הכספי הנפרד של התאגיד המדווח ליום 31 בדצמבר 2017 והבאורים אשר נלוו אליו, אשר נערכו בהתאם לתקנה 9 ג' לתקנות דוחות תקופתיים, לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות, ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד", שפורסמה באתר רשות ניירות ערך בתאריך 24 בינואר 2010, המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספות האמורות (להלן – "הבהרת הרשות").

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד, הינם עקביים עם אלו ששמשו בעריכת המידע הכספי הנפרד של התאגיד המדווח לשנת 2017 ואשר פורטו במסגרתו. המידע הכספי ביניים הנפרד הינו סקור ואינו מבוקר.

המידע הכספי ביניים הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בין לאומיים (להלן – ״תקני ה- ״FRS״) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 – ״דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים״ בפרט ואף אינו מהווה מידע כספי לתקופת ביניים שנערך לפי תקן חשבונאי בין לאומי מספר 34 – ״דיווח כספי לתקופות ביניים״.

עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 3 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים, יושמו לצורך הצגת המידע הכספי ביניים הנפרד, וזאת בשינויים המתחייבים מהאמור לעיל בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בעריכת תמצית המידע הכספי ביניים הנפרד.

# דוח רבעוני בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית

## דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018

לפי תקנה 38 ג (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970.

מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 ג (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש״ל 1970.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של פלסאון תעשיות בע״מ (להלן – התאגיד) אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

: לעניין זה, חברי ההנהלה הם

;גלעד אגמון – מנכייל התאגיד ופלסאון בעיימ

דייר עופר בורובסקי – מנהל כספים משותף בתאגיד ובפלסאון בעיימ;

נירה דגן – מנהלת כספים משותפת בתאגיד ובפלסאון בעיימ;

עודד חנקין – מנהל אגף מחברים וחבר הנהלת פלסאון בעיימ;

יובל צור - מנהל אגף בעלי חיים וחבר הנהלת פלסאון בעיימ;

עופר בן חיים – מנהל מערכות מידע וחבר הנהלת מפעל פלסאון בעיימ;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנכ״ל ונושאי המשרה הבכירים 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, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ״ל, ולנושאי המשרה הבכירים ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות 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.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (להלן – הדוח הרבעוני האחרון בדבר הבקרה הפנימית), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון, כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית. דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 לפי תקנה 38 ג (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970.

| : | 0 | דל | מנו | ות | הר | הצו |
|---|---|----|-----|----|----|-----|
|---|---|----|-----|----|----|-----|

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38 ג (ד) (1):

## הצהרת מנהלים הצהרת מנכ"ל

אני, גלעד אגמון, מצהיר כי:

- 1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת פלסאון תעשיות בע"מ (להלן התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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, לוועדות 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 בהתאם להוראות הדין; וכן –
- כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב מנכ״ל 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

| גלעד אגמון – מנכייל | 29 בנובמבר, 2018 |
|---------------------|------------------|

איו באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דיו.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה של תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 לפי תקנה 38 ג (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970.

#### הצהרות מנהלים:

(ב) הצהרת נושאי המשרה הבכירים ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38 ג (ד) (2):

#### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושאי המשרה הבכירים ביותר בתחום הכספים

אנו, דייר עופר בורובסקי ונירה דגן, מצהירים כי:

- בחנו את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת פלסאון תעשיות בע"מ (להלן התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
- לפי ידיעתנו, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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.
- לפי ידיעתנו, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- 4. גילינו לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתנו 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 ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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 בהתאם להוראות הדין; וכן –
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב מנכ״ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
  - .5 אנו, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- א. קבענו בקרות ונהלים, או וידאנו קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשייע 2010, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- ב. קבענו בקרות ונהלים, או וידאנו קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיחבאופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- לא הובא לידיעתנו כל ארוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתנו, את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותנו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

| נירה דגן     | <br>דייר עופר בורובסקי | 2018 בנובמבר, 2018 |
|--------------|------------------------|--------------------|
| ארם מוענתפנם | מוהלו רחי              |                    |