



בירמן עצים ופרזול בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2021

מספר חברה: 520040320

כתובת: אזור תעשייה קדמת גליל ת.ד. 102 טבריה 14100

טלפון: 04 – 6768000

פקס: 04 – 6733464

דואר אלקטרוני: haim@birman.co.il

אתר אינטרנט: www.birman.co.il

מופנית תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים (תיקון), תשע"ד 2014- ("התיקון"). דירקטוריון החברה החליט לאמץ את ההקלות אשר אושרו לתאגידיים קטנים במסגרת התיקון, כמפורט להלן, ככל שהן רלוונטיות ו/או תהיינה רלוונטיות לחברה בעתיד ביחס לדוחות התקופתיים ו/או לדוחות הרבעוניים של החברה, לפי העניין, כדלקמן:

1. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית בחברה, כך שהחברה תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד.
2. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי לדוחות החברה ל- 20% (חלף 10%)
3. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%).

בנוסף, אימץ דירקטוריון החברה ביום 23 במאי, 2017 את ההקלה בדבר המעבר למתכונת דיווח חצי שנתי (2017-01-043090).

עמוד**פרק נושא****א תיאור עסקי החברה**

		סעיף
1	תיאור כללי של פעילות התאגיד	1
1	מבנה אחזקות החברה	2
1	שינויים מבניים	3
2	תחום פעילות החברה	4
2	השקעות בהון תאגידי ועסקאות במניותיו	5
3	חלוקת דיבידנדים	6
4-5	מידע כספי לגבי תחום פעילות התאגיד	7
5-7	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד	8
7	גורמי הצלחה קריטיים	9
7-9	מוצרים תחליפיים/ מתחרים, תאגידים מתחרים וחסמי כניסה לתחום הפעילות	10
10-11	פילוח הכנסות ורווחיות בתחום הפעילות	11
11-13	לקוחות	12
13-14	שיווק והפצה	13
14	הפרשה לאחריות	14
14	צבר הזמנות	15
15-16	תחרות	16
16	כושר ייצור	17
16	מחקר ופיתוח	18
16-21	חומרי גלם, מוצרים, ספקים ומדיניות מלאי חומרי גלם	19
22-24	הון חוזר, אשראי לקוחות וספקים ושווי מזומנים	20
24	השקעות	21
24-25	מימון	22
26	רכוש קבוע	23
26	מיסוי	24
26-27	הליכים משפטיים	25
27	איכות הסביבה	26
27-29	הון אנושי	27
28-30	תגמול לעובדים ועלויות שכר	28
31-34	הסכמים מהותיים	29
34	עסקאות עם בעלי עניין	30
35	הסכמים עם בנקים	31
35-38	דיון גורמי סיכון	32
38	יעדים אסטרטגיים וצפי התפתחות בשנה הקרובה	33

ב דו"ח הדירקטוריון על מצב החברה**ג דוחות כספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.21****ד פרטים נוספים על החברה****ה שאלון ממשל תאגידי**

הקדמה

חלק זה בדו"ח התקופתי, עוסק בתיאור עסקי החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה כולל גם **מידע צופה פני עתיד**, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. **מידע צופה פני העתיד** הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על מידע הקיים בחברה במועד עריכת דו"ח זה וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד פרסום הדו"ח הנ"ל. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות לגמרי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע הניתן בדו"ח. במקרים מסוימים ניתן להבחין בפסקאות הכוללות **מידע צופה פני עתיד** גם על ידי הצגת ביטויים כגון: "החברה סבורה", "החברה מעריכה", "החברה צופה", "בכוונת החברה" וביטויים דומים להם, אך יתכן כי מידע זה עשוי להיות מוצג גם בניסוחים וביטויים שונים בעלי כוונות דומות.

כמו כן, התממשותו של **מידע צופה פני עתיד** תושפע מגורמי סיכון המאפיינים את פעילותה של החברה, כמפורט בדו"ח זה וכן מהתפתחות בסביבה הכללית ומגורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואינם בשליטת החברה.

על כן, למרות שהנהלת החברה סבורה כי ציפיותיה, כפי שמוצגות באותו **מידע צופה פני עתיד**, הינן סבירות. קוראי הדו"ח, ובכלל משקיעים ובעלי המניות, מוזהרים בזאת כי תוצאותיה של החברה והישגיה בפועל בעתיד, עשויים להיות שונים באופן מהותי מאלו המוצגים ב**מידע צופה פני עתיד** המובא בדו"ח זה.

1. תיאור כללי של פעילות התאגיד

- א. בירמן עצים ופרזול בע"מ ("החברה"), נוסדה כחברה פרטית ביום 9 בינואר 1992. החברה בסמוך לאחר הקמתה, קלטה והמשיכה פעילות קודמת בתחום מסחר בעצים אשר תחילתה בשנת 1932.
- ב. מניות החברה נסחרות בבורסה בתל אביב החל מחודש נובמבר 1993.
- ג. למועד הדוח מחזיקה בעלת השליטה משפחת בירמן כ- 70.25% מהון המניות המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה, באמצעות ארבעה יחידים שהם בעלי השליטה. לפרטים אודות בעלי השליטה ראו תקנה 21 א' לחלק ד' לדוח התקופתי.
- ד. החברה עוסקת בעיקר באספקת חומרי גלם ומוצרים שונים לתעשיית העץ והריהוט בארץ כגון: לוחות עץ גלויים, לוחות עץ מצופים, מוצרי פרזול, מוצרי חשמל ומוצרים נלווים נוספים המיועדים לאבזור מטבחים ביתיים. בנוסף, לחברה קיימות הכנסות מהשכרת נדל"ן להשקעה, המניבים דמי שכירות בגין מספר מבנים בשטח של כ-9.2 אלפי מ"ר נכון למועד הדוח.
- ה. החברה מנהלת מפעל לציפוי לוחות עץ בציפויים דקורטיביים וקו ייצור לעיבוד לוחות אקריליים הנמצאים באזור התעשייה קדמת הגליל (סמוך לצומת גולני).
- ו. החברה מייצגת בבלעדיות מספר מצומצם של יצרנים בינלאומיים העוסקים בלוחות העץ ומוצרי פרזול.
- ז. החברה מעסיקה בתקופת הדוח כ- 250 עובדים במספר מחלקות שונות. לפרטים נוספים ראו סעיף 27.
- ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 פועלת החברה באמצעות 3 אתרי פעילות שונים כאשר האתרים המרכזיים נמצאים בצפון הארץ ושטחם הבנוי הוא כ-40 אלפי מ"ר (בדומה לשנים 2019-2020). האתר המרכזי של החברה נמצא באזור התעשייה קדמת הגליל במסגרתו נערכות מרבית הפעילויות המהותיות של החברה. בנוסף, החברה מחזיקה ב- 2 נכסים בקריית ביאליק: נכס אחד שהינו בבעלות החברה ונכס נוסף הצמוד לו, אותו שוכרת החברה מבעל השליטה בחברה מר בנימין בירמן. כמו כן, החברה שוכרת חנות ומרכז תצוגה בקניון דן דיזיין¹ בבני ברק המתמחה בעיקר במוצרים המיועדים למטבחים ביתיים. משיקולי יעילות וחסכון בעלויות שילוח ותפעול סגרה החברה בחודש נובמבר 2020 מחסן הפצה עורפי באזור התעשייה ראשל"צ.

2. מבנה אחזקות החברה ליום 31.12.2021

ב-5 השנים האחרונות אין לחברה אחזקות בחברות אחרות.

3. שינויים מבניים

לא נעשו שינויים מבניים בחברה בשנים 2019-2021.

¹ ראו סעיף 23 להלן בנושא זכויות החברה באתר המרכזי ולעניין הנכס בבעלות החברה בקריית ביאליק; לעניין הסכם שכירות הנכס מבעל השליטה בקריית ביאליק ראו סעיף 29 להלן ובאור 28 ד' לדוחות הכספיים; ראו סעיף 29 לעניין הסכמי שכירות של החברה ביחס ליתר הנכסים.

4. תחום פעילות החברה

לחברה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים של החברה, והוא ייבוא, ייצור ושיווק מוצרים המיועדים בעיקר לתעשיית הריהוט והעיצוב בארץ. במסגרת פעילות זו מייבאת החברה מוצרים שונים הכוללים לוחות עץ מסוגים שונים, אביזרי פרזול ומוצרי חשמל למטבחים ביתיים מיצרנים וספקים בחו"ל, ומשווקת אותם ללקוחות בישראל ובשטחי הרשות הפלשתינאית.

במסגרת פעילותה מייבאת החברה בעיקר לוחות עץ מעובדים למידות חיצוניות מקובלות (אורך-רוחב-עובי) כשמרביתם חשופים (חזיתות גלויות), בנוסף, החברה מייבאת לוחות עץ מצופים בציפוי דקורטיבי שהדבק על גבי חזית הלוח, ציפויים אלו נבחרים בגווי צבע וגימור שונים. לוחות העץ העיקריים אותם משווקת החברה הם מסוג: סיבית, מ.ד.פ (MDF) ולבידים (דיקטים).

החברה מצפה את לוחות העץ הגלויים באמצעות הדבקת ציפויים דקורטיביים מסוגים שונים כגון: מלמין, נייר, פורמייקה ופורניר. ציפוי הלוחות נערך במפעל החברה הנמצא באתר המרכזי ובו פועלים מספר קווי ייצור יעודים.

מרבית הייצור שנערך בידי החברה נשלח מיידית ללקוחות, לאור העובדה כי הליך הציפוי הינו מהיר מאוד, לרוב החברה אינה נוהגת לייצר מוצרים למטרות מלאי בהיקף משמעותי. דרישת הלקוחות לאספקה מהירה של לוחות מצופים שאינם בעלי מאפיינים סטנדרטיים גורמת לכך כי מקור האספקה נעשה על פי רוב רק באמצעות ייצור במפעל החברה שפועל מהאתר המרכזי. לפיכך, לא קיימת אפשרות מעשית לספק לוחות אלו מיצרנים בחו"ל.

החברה מייבאת ומשווקת, בדרך כלל לאותם לקוחות, מוצרי פרזול מקצועי (צירים, מחברים, מגירות, מסילות וכו') ומוצרים נלווים שונים שהם אביזרים הנעשה בהם שימוש בתהליך ייצור והרכבה של הרהיט ו/או כחלק מעיצובו. בנוסף מייבאת החברה ומשווקת מכשירי חשמל למטבח הביתי. שיווק של מוצרים אלו נעשה בעיקר ללקוחות מזדמנים אשר רוכשים באופן ישיר מחנות החברה ובאמצעות יצרני המטבחים שהינם לקוחות קבועים של החברה. יצרני המטבחים נוהגים לרכוש סל מוצרים אשר מורכב לעיתים ממגוון מוצרי החברה: לוחות עץ גלויים, לוחות מצופים, משטחים אקריליים ו/או מוצרי פרזול ומוצרי חשמל. שיווק מוצרי חשמל ומשטחים אקריליים נועד להרחיב את בסיס ההכנסות של החברה. הרחבת מגוון המוצרים מאפשר לתת מענה רחב ללקוחות החברה המתמחים בייצור מטבחים. מגוון רחב של מוצרים מחזק את מעמד החברה בענף ומאפשר להציע ללקוח סל מוצרים ומענה כולל ככול שהלקוח יהיה מעוניין בהסדר מסוג זה.

5. השקעות בהון תאגידי ועסקאות במניותיו

למעט כמפורט להלן, למיטב ידיעת החברה במהלך השנים 2019-2022 (עד למועד הדוח) לא נעשו השקעות בהון החברה, מאידך, לגבי עסקאות שנערכו בתקופת הדוח במניות החברה על ידי בעלי עניין ו/או בעלי שליטה ראו תקנה 24 בפרק ד' לדוחות הכספיים.

6. חלוקת דיבידנדים

א. להלן הפרטים אודות דיבידנדים שחילקה החברה במזומן מתוך רווחים הראויים לחלוקה לבעלי המניות במהלך השנים 2019-2021:

סכום דיבידנד (באלפי ש"ח)	שיעור הדיבידנד	יום התשלום
20,000	181.82%	23/09/2021
10,000	90.91%	05/05/2021
30,000	272.73%	סה"כ בשנת 2021
3,500	31.82%	12/10/2020
3,500	31.82%	20/05/2020
7,000	63.64%	סה"כ בשנת 2020
3,000	27.27%	09/09/2019
5,000	45.45%	16/04/2019
8,000	72.73%	סה"כ בשנת 2019

לא נקבעה מדיניות חלוקת דיבידנד בחברה, אולם דירקטוריון החברה בוחן מעת לעת לאור רווחי החברה, התחייבותה, מצב תזרימי המזומנים ומסגרות האשראי הפנויות מבנקים את אפשרות החברה לערוך חלוקת דיבידנד וזאת מבלי לפגוע בפעילות ואיתנות החברה.

לחברה אין התחייבות כלפי הבנקים ו/או גורמים נוספים בקשר לשמירה על אמות מידה פיננסיות (covenants) ולפיכך לחברה אין מגבלות חוזיות ו/או מחייבות כלפי גורם כל שהוא שעשויות להשפיע על האפשרויות לחלק דיבידנד, בכפוף להוראות חוק החברות.

ב. להלן יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה נכון ליום (אלפי ₪):

31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	
37,575	41,461	66,395	יתרת רווחים לחלוקה

7. מידע כספי לגבי תחום פעילות התאגיד

א. להלן נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים השנתיים של החברה אשר נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (באלפי ₪):

סעיף / תקופה	2021	2020	2019
סה"כ הכנסות	394,824	275,568	272,840
הוצאות קבועות*	59,357	51,888	48,693
הוצאות משתנות**	259,159	201,424	207,793
סה"כ הוצאות	318,516	253,312	256,486
רווח תפעולי	76,307	21,944	15,917
סך נכסי המאזן	426,616	317,960	292,303
סך התחייבויות	(307,030)	(223,308)	(201,537)
סך ההון העצמי	(119,586)	(94,652)	(90,766)

* כולל בעיקר הוצאות בגין שכר הנהלה ומכירה ואחזקת מחסנים ואחזקת רכב.
** כולל בעיקר הוצאות בגין צריכת סחורות, חומרים ושכר עבודה של עובדי ייצור.

ב. להלן פרוט הכנסות החברה ושיעורי הרווח הגולמי ממכירת מוצרים ומהשקעת נדל"ן להשקעה (באלפי ש"ח וב-% ממחזור המכירות):

סעיף / תקופה	2021	2020	2019
הכנסות ממכירות מוצרים	392,191	273,107	270,663
הכנסות מדמי שכירות נדל"ן להשקעה	2,633	2,461	2,177
אחוז רווח גולמי – ממכירת מוצרים	37.2%	30.1%	27.2%
אחוז רווח גולמי – מנדל"ן להשקעה	86.7%	72.8%	58.0%

ג. שינויים בהיקף הפעילות בתחום הפעילות וברווחיות:

הכנסות ממכירות מוצרים בשנת 2021 הסתכמו בסך 392,191 אלפי ש"ח, בשנת 2020 הסתכמו בסך 273,107 אלפי ש"ח ובשנת 2019 בסך של 270,663 אלפי ש"ח. ההכנסות ממכירות מוצרים בשנת 2021 עלו בשיעור של כ-43.6% בהשוואה לשנת 2020 ובשנת 2020 עלו בשיעור של כ-0.9% בהשוואה לשנת 2019. בהכנסות בשנת 2021 בהשוואה לשנת 2020 חלה עלייה בכמויות שנמכרו ובמחירי המכירה של מרבית מוצרי החברה. בשנת 2021 נגרם שינוי בטעמים אצל הלקוחות הסופיים כתוצאה מהתפרצות הקורונה שהביא לגידול בביקוש לריהוט ולמוצרים המשמשים את המרחב הביתי.

לפרטים נוספים אודות הסיבות לשינויים שחלו בהיקף המכירות וברווחיות בתקופות האמורות ראו סעיף 2 בדו"ח הדירקטוריון.

ד. להלן פירוט הרווח התפעולי והרווח הגולמי של החברה בשנים 2019-2021 (באלפי ש"ח ובאחוזים ממחזור המכירות של החברה):

2019	2020	2021		
15,917	21,944	76,307	באלפי ש"ח	רווח תפעולי
5.8%	8.0%	19.3%	ב-%	
74,979	84,050	148,339	באלפי ש"ח	רווח גולמי
27.5%	30.5%	37.6%	ב-%	

לא חל שינוי מהותי בשנת הדיווח בכל הנוגע לתמהיל המוצרים, לקוחות, שיטות ייצור ורגולציה, יחד עם זאת בשנת 2021 חלה עליה בהכנסות כתוצאה מעליה בביקוש למוצרי החברה ומסביבת מחירים תומכת אשר הושפעה בין היתר מהמשבר העולמי. לפרטים אודות השינויים שחלו ברווח התפעולי וברווח הגולמי של החברה בתקופות האמורות לעיל, ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.

8. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן הגורמים בסביבה המקרו-כלכלית של החברה אשר להערכתה משפיעים ו/או עשויים להשפיע על פעילותה ותוצאותיה הכספיות של החברה:

לגבי גורמים בסביבה המקרו-כלכלית אשר משפיעים או עשויים להשפיע על פעילות החברה ראו סעיף 32 להלן.

מצבי חירום בריאותיים:

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, התפרץ בעולם נגיף Covid 19 ("קורונה" או "הנגיף"), אשר הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית ואשר למועד הדוח עדיין ממשיך להתפשט ברחבי העולם. בעקבות התפשטות הנגיף, הטילו ממשלות ברחבי העולם, מגבלות שונות שמטרתן בלימת התפשטות הנגיף. הצעדים השונים כללו, בין היתר צמצום של הפעילות העסקית ותרבות הפנאי, בידודים, מגבלות התקהלות ומגבלות נוספות. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, אושרו לשימוש במדינות רבות בעולם (לרבות בישראל) חיסונים שונים נגד הנגיף.

בתקופת הדוח חלה ירידה בתחלואה ובהתאם הוסרו המגבלות כמעט במלואן. עם זאת, במשך שנת 2021 התפרצו גלים נוספים של נגיף קורונה מעת לעת וחלה עלייה בתחלואה אשר לוותה בהטלת מגבלות התקהלות ואחרות.

על אף האמור לעיל, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה לרעה בשנת 2021 על הנתונים הפיננסיים של החברה. החברה, לא יכולה להעריך השלכות אפשריות, של עלייה בתחלואה, כתוצאה מהתפרצות מחודשת של הנגיף על פעילותה ותוצאותיה הכספיות בהמשך.

ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של החברה כמתואר לעיל ולהלן, הן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותן אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה. מידע זה מבוסס בעיקרו על מידע פומבי ביחס לנגיף הקורונה כפי שהוא קיים למועד דוח זה ומשתנה תדיר ועל הערכות החברה המתבססות, בין היתר, על המידע הידוע במועד פרסום דוח זה. יובהר, כי אין כל וודאות שההערכות יתממשו, כולן או חלקן, והן אף עלולות להיות שונות באופן מהותי מאלו שהוצגו לעיל, וזאת בין היתר, בשל תלותן בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, כגון, שינויים ומגמות בהתפשטות נגיף הקורונה, החלטות הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם והשפעות על יכולת הצריכה של לקוחות החברה.

מגבלות חקיקה ותקינה

פעילות החברה כפופה לדין הכללי בעניין יבוא מוצרים, מכס ו/או היטלי היצף ודיני עבודה, רישוי מבנים ורישוי עסקים יבוא של לוחות עץ ומוצרי חשמל למטבחים כרוך לרוב בעמידה בדרישות התקן הישראלי. חלק מהמוצרים הנמכרים בידי החברה הם בעלי מספרי תקן מוגדרים בהוראות ועמידתם בדרישות התקן נבדקת בידי מכון התקנים באופן שוטף. לחברה קיים רישיון לניהול עסק ביחס למבנה בקריית ביאליק, למבנה באזור התעשייה גליל תחתון ולחנות החברה. רישיון העסק ניתן לחברה לצמיתות אך כפוף לבדיקות שנתיות ודרישות הנוגעות לביצוע שינויים והתאמות של מערכות כיבוי האש הנערכות ע"י הרשויות השונות בעיקר בידי איגוד ערים (כיבוי אש). החברה פועלת בהתאם ומבצעת מעת לעת שיפור במערכות המיגון כנגד אש.

התפתחויות בשווקים ו/או מאפייני לקוחות

השווקים בהם פועלת החברה הם השוק הישראלי, הרשות הפלסטינית וללקוחות בודדים הנמצאים בעזה. סך המכירות ללקוחות הפועלים בשטחי הרשות ועזה בשנים האחרונות ולרבות שנת 2021 לא עלה על כ- 19% מסך מכירות החברה. בהתאם לנתונים שבידי החברה, התנהגות השווקים השונים (השוק הישראלי והשוק הפלסטיני) אינה שונה מהותית, ולפיכך ההתייחסות שלהלן נוגעת הן לשוק הישראלי והן לשוק הפלסטיני כאחד. למיטב ידיעת החברה, בשנים האחרונות חל גידול בדרישות השוק המקומי למוצרים ברמת גימור ואיכות גבוהים יותר וזאת בהתאמה לעלייה שחלה ברמת החיים בישראל.

החברה לרוב אינה משווקת ישירות לקבלני בניין ו/או ליזמים מענף הנדל"ן, אולם קיים מתאם מסוים בין הגידול בהשלמת מבנים למגורים לבין היקף הקניות הנוספות של מטבחים וריהוט ביתי והשינוי בו משפיע באופן עקיף על הגידול בצריכת חומרי גלם ומוצרים בענף בו פועלת החברה. מאידך מוצרי ריהוט בשנים האחרונות מיובא ממדינות בהם היצור זול יחסית כגון טורקיה, סין ומזרח אירופה, על כן קיימות מגמות שונות המשפיעות על היקף צריכת המוצרים של החברה וחלקם ממתנים אותה.

שינויים טכנולוגיים המשפיעים על תחום הפעילות

שינויים טכנולוגיים שמתפתחים בשווקים הבינלאומיים עוסקים בעיקר בחומרי ציפוי ואיכות הגימור של לוחות העץ ובשיפור מכונות המייצרות לוחות עץ שונים. במוצרי הפרזול נערכים שיפורים טכניים ועיצוביים אחת למספר שנים בודדות על ידי יצרני המוצרים המובילים בעולם, בעיקר בכל הנוגע לקבוצת המוצרים מסוג מגירות. יחד עם זאת מפותחים מעת לעת מוצרים נלווים נוספים ונערכים שיפורים במוצרים קיימים. מוצרי חשמל עוברים מעת לעת שיפורים טכניים ושינויי עיצוב.

9. גורמי הצלחה קריטיים

גורמי הצלחה קריטיים הנדרשים בענף בו פועלת החברה הינם:

- יכולת לשווק ללקוחות מגוון מוצרים רחב באופן שהלקוח מעדיף לפנות לספק עיקרי.
- שרות יעיל ואספקה מאוד מהירה ללקוח.
- שיווק מוצרים בתמחור הוגן ותחרותי לאורך זמן.
- ניהול עצמאי של מערך לוגיסטי הכולל שטחי אחסון גדולים ומערך הפצה עצמאי.
- קשרי מסחר שוטפים עם מגוון רחב של ספקים בינלאומיים המייצרים מוצרים ברמת איכות טובה ומותאמים לדרישות השוק הישראלי.
- ייצוג של יצרנים בינלאומיים מובילים בתחומם ע"י קבלת זיכיון וייצוג בלעדי בישראל.
- מוניטין ואמינות.
- ניהול הדוק ובקרה על תזרים המזומנים בדגש על גבייה מלקוחות.
- קיומן של מסגרות אשראי מבנקים בהיקפים גדולים והשגת מחירי אשראי תחרותיים.

10. מוצרים תחליפיים/ מתחרים, תאגידיים מתחרים וחסמי כניסה לתחום הפעילות

המוצרים הנמכרים בידי החברה משמשים לרוב לייצור ואבזור של ריהוט העשוי מעץ ו/או מתכת וחלקים משמשים כמוצרים משלימים עבור בתי מגורים. ייצור רהיטים יכול להיעשות באמצעות חומרי גלם נוספים כגון: מתכת, זכוכית ופלסטיק, ובהם החברה אינה עוסקת. מאידך קיימים מספר מוצרים המשווקים בידי החברה המהווים את התשתית הבסיסית והעיקרית לייצור של ריהוט מחומרי גלם שונים כמקובל. מרבית הלקוחות מעדיפים מוצרים מוכרים בשל העדפת עיצוב מסוים, שמרנות ונאמנות למוצר, לפיכך המעבר למוצרים ו/או חומרי גלם תחליפיים בשלב זה עדיין אינו מהותי.

חסמי כניסה לתחום הפעילות

להערכת הנהלת החברה חסמי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות הם:

- מומחיות ומקצועיות- יכולת להציע ללקוח מגוון רחב של מוצרים ברמת איכות ועיצוב המתאימים לדרישות השוק המקומי.
- הכרות וקשרי מסחר עם ספקים- ייצוג בזיכיון בלעדי של ספקים בינלאומיים מובילים.
- מומחיות בהפעלת מערך לוגיסטי-יכולת הפצה ואספקה למאות נקודות בכל יום באופן עצמאי של מוצרים בארץ ובשטחי הרשות.

- נגישות טובה למערכות אשראי- קבלת אשראי בתנאים מסחריים טובים המשמש, בין היתר, לצרכי הון חוזר ולהשקעות ברכוש קבוע (במכונות ייצור, כלי רכב ומבנים) וזאת בהיקף של מאות מיליוני ש"ח.
- אחסון מוצרים- ידע וניסיון בניהול ותפעול יעיל של שטחי אחסון בהיקף משמעותי (עשרות דונמים) של מרכז לוגיסטי ע"י ניהול עצמאי.
- מומחיות בייצור -יכולת להקים, לנהל ולתחזק מערך של קווי ייצור המספקים מאות מוצרים שונים בכל יום למאות לקוחות.
- החברה פועלת בענף עשרות שנים רות ומקיימת קשרי מסחר הנמשכים עשרות שנים מול חלק מאותם ספקים ולקוחות. ניסיון זה מעניק לה יתרון יחסי לעומת גורמים אשר לראשונה יכנסו לפעילות מתחרה ללא רקע וניסיון מתאימים.

מוצרים עיקריים בתחום הפעילות

המוצרים המשווקים בידי החברה נחלקים למספר סוגים עיקריים כמפורט להלן:

- **לוחות עץ-** מעובדים בעלי ציפוי בחזית ו/או גלויים (הלוחות נקראים – "פלטות" Panel /Bord) אלו מסווגים בעיקר על פי הקטגוריות הבאות: סיבית, מ.ד.פ, לבידים (דיקטים) מזונית ו-OSB. לוחות עץ שאינם עוברים תהליך של ציפוי ייקראו להלן "לוחות גלויים", ולוחות כאמור שעוברים הליך של צפוי ייקראו להלן "לוחות מצופים".
- לוחות העץ המשווקים בידי החברה הם לרוב בעלי צורה חיצונית מלבנית ומיוצרים ע"י ספקים שונים ברחבי העולם במספר מידות אורך ורוחב מקובלות.

להלן פרטים אודות המאפיינים של משפחות מוצרי העץ:

משפחה	תיאור מאפיינים
מ.ד.פ	לוח עץ המיוצר מסיבי נסורת עץ המיובשים בתנור, בתוספת דבק הנדחסים בלחץ גבוה.
לבידים	לוח עץ עשוי שכבות של קילופי עץ ("פורניר") ניצבות זו לזו ("סנדויץ").
סיבית	הרכב לוח הסיבית מיוצר משבבי עץ שנגרסו בשילוב דבקים שונים הנכבשים בלחץ גבוה.
מזונית	לוח עץ בדחיסות גבוהה המורכב מסיבי נסורת מעורבים בדבק, משמש כגב לארונות/תחתית מגירות.
פורניר	קילוף עץ טבעי ממוין המשמש לציפוי לוחות עץ.
פורמייקה	לוח דקורטיבי המורכב ממספר שכבות נייר ייעודי ודבק, משמש לציפוי לוחות עץ.
נייר מלמין	גיליונות נייר דקורטיבי בגוונים שונים המוספגים בשרפים ומשמשים לציפוי לוחות מ.ד.פ וסיבית.
עץ טבעי	לוחות מעץ טבעי שעברו ניסור למידה גולמית..

- **חומרי גלם לציפוי לוחות עץ** – המוצרים המשמשים לציפוי הלוחות, נועדו לשדרג את חזית הלוח הגלוי באמצעות עיצוב דקורטיבי צבעוני, חלקם משמשים כעיצוב גמר ותחליף לצביעת הלוח ו/או למריחת לכה. להלן פרטים על סוגי הציפויים העיקריים המתבצעים במפעל החברה:

סוג הציפוי	הרכב הציפוי	נדרש עיבוד לפני השימוש	עמידות לשחיקה	ניתן לצביעה	מחיר
פורניר	עץ טבעי ²	כן	בינונית	כן	גבוה
פורמיקה	נייר וחומרים כימיים	לא	גבוהה	לא	בינוני-גבוה
מלמין	נייר וחומרים כימיים	לא	נמוכה	לא	נמוך
נייר	נייר דק וחומרים כימיים	לא	נמוכה	לא	נמוך

- **"עץ גושני" ומוצרים שונים** – "עץ גושני" הינו- 100% עץ טבעי שטרם נערך בו עיבוד למעט ניסור למידה מקובלת ו/או ליטוש פני השטח. "מוצרים שונים" – הינם מוצרים נלווים לתעשיית העץ שאינם אחד מהמוצרים דלעיל ובשל היקף המכירות הנמוך בכל אחד מהם מהווים ביחד "מוצר".

- **מוצרי פרזול, מוצרי חשמל למטבחים ומוצרים נלווים** – אלו מוצרים שתפקידם לשפר את עיצוב המוצר, לאבזר ו/או לסייע בחיבור חלקי ריהוט שונים, כמפורט להלן: צירים, מחברים שונים, מגירות, ברגים, אביזרי ניקל דקורטיביים למטבחים, משטחים אקריליים, קולטי אדים, תנורי אפייה, כיריים, מקררים, מיקרו גלים, מכונות קפה ומדיחי כלים, להלן – "מוצרי פרזול, מוצרי חשמל ונלווים". המוצרים הנ"ל מיובאים בידי החברה באופן ישיר מהיצרנים בחו"ל ולרוב מבלי שהחברה ביצעה שינוי כלשהו במוצר למעט שרותי: אחסון, אריזה, מסירה ללקוח ולעיתים התקנה והדרכה. ביחס ללוחות האקריליים מבצעת החברה, במידה ונדרש על ידי הלקוח, עיבוד משלים לפי עיצוב שנקבע בידי אדריכל ו/או מעצב פנים. בשנים 2019-2021 לא היה מוצר מסוים בחברה אשר היקף המכירות בגינו עלה מעבר לשיעור של כ- 3.0% ממחזור המכירות של החברה.

² עץ טבעי מסוגים שונים: בוק, דובדבן, מיפל, מהגוני, אלון, אורן, פורניר משוחזר וכו'.

11. פילוח הכנסות ורווחיות בתחום הפעילות

להלן פרטים הנוגעים לפילוח הכנסות החברה ממכירות מוצרים, בהתאם לקבוצות העיקריות (באלפי ש"ח ובאחוז מהכנסות החברה ממוצרים):

2019		2020		2021		קבוצה עיקרית
60,967	22%	57,033	21%	84,005	21%	לוחות גלויים ועץ טבעי
45,920	17%	53,205	20%	79,393	20%	לוחות מצופים מייבוא
112,688	42%	109,874	40%	154,611	40%	לוחות מצופים מייצור
7,543	3%	6,108	2%	7,329	2%	שונות
43,545	16%	46,887	17%	66,854	17%	פרזול חשמל ומשטחי עבודה
270,663	100%	273,107	100%	392,191	100%	סה"כ

היקף מכירות מוצרי החשמל לא עלה על- 5.5% מסך מכירות המוצרים של החברה בשנים 2021-2019.

להלן התפלגות מכירות החברה על פני החציונים:

שנה	חציון 1	חציון 2	סה"כ
2021	47%	53%	100%
2020	44%	56%	100%
2019	51%	49%	100%

מכירות של מוצרי החברה אינן תלויות בעונתיות, אולם בתקופות הסמוכות לחגים עשויה להיות עלייה מסוימת בהיקף הפעילות.

³ נתוני ההתפלגות מוצגים בטבלה במעוגל.

להלן פרטים הנוגעים לרווח הגולמי ושיעור הרווח הגולמי (באלפי ש"ח ובאחוזים ממחזור ההכנסות) הנובע מכל אחד מקבוצות המוצרים של החברה בשנים 2019-2021 כמפורט להלן:

2019		2020		2021		קבוצת מוצר
25.0%	56,772	28.2%	63,732	37.1%	120,814	לוחות עץ
38.9%	16,942	39.5%	18,526	37.8%	25,243	פרזול, חשמל ומשטחי עבודה
27.2%	73,714	30.1%	82,258	37.2%	146,057	סה"כ

השינוי בשיעור הרווח הגולמי מושפע בין היתר: ממידת התחרות שמתקיימת בשוק המקומי, משינויים בשערי המטבעות אירו ודולר ארה"ב ביחס לשקל וממדיניות התמחור של הספקים מהם רוכשת החברה את מוצריה. מחירי הרכש של לוחות העץ נתונים לתנודות לעיתים תכופות יחסית בהשוואה למוצרי הפרזול ובהתאם עשויים לחול שינויים ברווחיות של החברה. יחד עם זאת עלות רכישת הלוחות מושפעת משינויים בתעריפי ההובלה הימית מאחר ומוצרי העץ בעלי נפח ומשקל משמעותיים. אין שינוי מהותי ברווחיות הגולמית הנובעת ממכירת לוחות מצופים המיובאים או לוחות מצופים מייצור המתבצע במפעל החברה.

החברה אינה נוהגת לבחון את פילוח הרווח הגולמי שלה ביחס למקורות הרכש כגון: ספקים ו/או מדינות המקור. כמו כן, אין שונות מהותית ברווח הגולמי הנובע משיווק מוצרי פרזול ומוצרי חשמל. על אף שהרווח הגולמי ממכירת מוצרי פרזול וחשמל לרוב גבוה מהרווח הגולמי ממכירת מוצרי עץ, בשיעורי הרווח התפעולי אין הבדל מהותי הואיל ושיווק מוצרי פרזול ובמיוחד מוצרי חשמל כרוך בהוצאות מכירה, שרות ושיווק גבוהות יחסית.

12. לקוחות

לקוחות החברה מסווגים ל-4 קבוצות עיקריות:

- א. **סוחרים בחומרי גלם ומוצרים** - לקוחות המתמחים במסחר של חומרי גלם ומוצרים המשווקים את מוצריהם ליצרני ריהוט בעלי היקף פעילות קטן עד בינוני.
- ב. **יצרני ריהוט כללי** - לקוחות שעוסקים בייצור ריהוט לסוגיו לרבות יצרנים בהיקפים בינוניים עד גדולים.
- ג. **יצרני מטבחים מובילים בישראל** - לקוחות המתמחים בייצור מטבחים, חלקם בעלי סניפים ואולמות תצוגה בפריסה ארצית.
- ד. **לקוחות מזדמנים ואחרים** - לקוחות שונים לרוב פרטיים.

לקוחות החברה פועלים בישראל, בשטחי הרשות הפלסטינית ובעזה. מכירות לייצוא נערכות למספר לקוחות בודדים שאינם קבועים ובהיקף לא מהותי. להלן מובאים נתונים על סוגי הלקוחות והתפלגות המכירות⁴ שלהם כמפורט בטבלה:

2019	2020	2021	סוג הלקוח
39%	38%	34%	סוחרים
50%	53%	56%	יצרני ריהוט
8%	6%	6%	יצרני מטבח
3%	3%	4%	לקוח מזדמן

אין הבדל משמעותי ברווחיות הנובעת לחברה ביחס לסוג הלקוח כמפורט בטבלה לעיל והחברה אינה נוהגת במדיניות שיווק ותמחור המיועדת למקד את פעילותה בקרב לקוחות מסוג מסוים. בענף בו פועלת החברה בדרך כלל לא נהוג לערוך הסכמי אספקה והתקשרות לטווחי זמן ארוכים שבין הלקוח לספק. יחד עם זאת, החברה מעדיפה להתקשר ככל שניתן עם חלק מהלקוחות ע"י קבלת התחייבות מהם לרכישה בהיקפים משמעותיים יחסית, כאשר תוקפם בדרך כלל אינו עולה על מספר חודשים בודדים, התקשרות זו מוסדרת בין הצדדים באמצעות הפקת "חשבוניות עסקה" (להלן-"עסקאות") ע"י החברה ללקוח. במסגרת עסקאות אלו מוחזק במחסני החברה מלאי אשר נרכש ע"י החברה והלקוח מתחייב להזמין את המוצרים על פני תקופת זמן. החברה מכירה בהכנסות מעסקאות אלו רק בעת אספקת הסחורה ללקוח באופן סופי.

הקריטריונים על פיהם נוהגת החברה לקבוע את תנאי ההתקשרות עם הלקוחות (מסגרת אשראי, תנאי אשראי ומחירי מכירה) מושפעים בעיקר מהיקף הרכישה הפוטנציאלי, החוסן הפיננסי וניסיון עבודה קודם עם הלקוח.

למיטב ידיעת החברה אין לה תלות בלקוח כלשהו אשר במידה ויהפוך ללקוח מסופק או אבוד יושפעו עסקי החברה באופן מהותי.

התפלגות מוצגת בטבלה במעגל.

2019	2020	2021	
1,212	1,344	1,488	מספר לקוחות פעילים ⁵
2,689	4,863	5,995	יתרת עסקאות ליום 31.12.yy
6.2%	5.3%	6.3%	שיעור המכירות ללקוח הגדול ביותר ביחס לכלל המכירות ⁶
11.2%	11.5%	10.6%	שיעור החוב הגבוה ביותר של לקוח ביחס לכלל חוב הלקוחות ⁷ ליום 31.12.yy
3,609	4,558	5,111	יתרת הפרשה לחובות מסופקים נכון ליום 31.12.yy
2,631	169	1,076	היקף חובות אבודים שהוכרו בשנת הדיווח הרלוונטית

13. שיווק והפצה

שיווק והפצת מוצרי החברה נעשה לרוב בדרך של התקשרות ישירה בין החברה ללקוח. מערך השיווק והמכירות מאורגן באופן הבא:

1. סמנכ"ל שיווק מנהלים את מערך סוכני המכירות, ונציגי השיווק בכפוף לאסטרטגיה שנקבעה ובדגש על מכירה ואיתור לקוחות חדשים.
2. צוות סוכני מכירות שטח מטפלים על בסיס שוטף בלקוחות קיימים ומאתרים לקוחות פוטנציאליים חדשים;
3. צוות עובדים המאייש את משרד המכירות אשר נמצא באתר "המרכזי";
4. אנשי שיווק המיועדים למתן תמיכה מקצועית למעצבים והאדריכלים;
5. אתרי אינטרנט מציגים את מוצרי החברה;
6. תצוגות מוצרי החברה שהותקנו אצל לקוחות נבחרים;

משרדי המכירות והשרות נמצאים באתר המרכזי ומשמשים כמשרד שליטה ראשי, באמצעותם מטופלות עשרות אלפי הזמנות בשנה. משרדי המכירות דואגים לטפל באספקה והפצת המוצרים שהוזמנו ללקוח.

שיווק מוצרי החשמל בידי החברה נעשה באמצעות שם מותג (ראו גם סעיף 19 להלן). החברה נוהגת להשתתף בתערוכות המתקיימות בתחומי פעילותה בישראל. מאידך החברה אינה נוהגת להשקיע סכומים מהותיים בפרסום ומשיקולי יעילות ותקציב החברה מתמקדת בתקשורת ישירה עם לקוחות מקצועיים ובעיקר יצרני הריהוט. אחת לתקופה קטלוג החברה נשלח לעוסקים בענף ולקהל האדריכלים והמעצבים. באתר האינטרנט של החברה מוצגים המוצרים בדומה ובנוסף לקטלוג מודפס. האתר

⁵ לקוח בעל מספר חברות קשורות נספר כלקוח אחד.

⁶ נמדד בהתאם לסך היקף המכירות ללקוח ולחברות הקשורות שלו.

⁷ נמדד בהתאם לסך היקף החוב של הלקוח והחברות הקשורות שלו.

מתעדכן מעת לעת במגוון מוצרים חדשים שנקלטו בחברה. החברה נוהגת להעביר ללקוחות בעלי פוטנציאל מסחרי משמעותי וללקוחות מובילים, מתקני תצוגה של מוצרים (לרוב מוצרי חשמל, פרזול וקטלוג דוגמאות פורמייקה). החברה מציגה את מגוון מוצרי החשמל לציבור לקוחות פרטי גם באמצעות תצוגות הנמצאות אצל ללקוחות נבחרים וברשתות המטבחים בעלי סניפים בפריסה ארצית.

האתר המרכזי של החברה פועל בדרך כלל במשך כ- 24 שעות ביממה. באתר מטפלים בהכנת ההזמנות ללקוחות, יחד עם זאת עוסקים בקליטת סחורות ומוצרים המתקבלים מספקי החברה בחו"ל. החברה מספקת את המוצרים שהוזמנו ע"י הלקוחות תוך עמידה ביעד שרות של כ- 72 שעות ובמרבית המקרים תוך פרק זמן קצר יותר.

14. הפרשה לאחריות

החברה מעניקה לאחריות למשך שנה בגין מכירה של מוצרי חשמל. עבור מגירות יוקרתיות מתוצרת הטיש, מעניקה החברה לאחריות למספר שנים בשל העובדה שאיכות המגירות היא מעולה ולאור ניסיון העבר כמות התקלות שאירעו היו זניחות, יחד עם זאת החברה אינה נוהגת להעניק לאחריות לגבי יתר המוצרים.

מדיניות החברה באשר להחזרת מוצרים פגומים מפורטת בגוף החשבונית ו/או תעודת המשלוח הנמסרת ללקוח בעת אספקת המוצרים.

ראוי לציין כי לאור ניסיון החברה משנים קודמות, חלק גדול מהמוצרים שהוחזרו לחברה בגין פגם או אי התאמה, נעשה בהם שימוש חוזר והם נמכרו בשנית.

מאחר והחזרות של מוצרים אינם בהיקף משמעותי ולאור העובדה כי ניתן לעשות שימוש חוזר בחלק גדול מהמוצרים שהוחזרו, החברה אינה נוהגת לרשום הפרשה לאחריות בשל העדר מהותיות. יחד עם זאת לאור הגידול בהיקף מכירות מוצרי החשמל באחריות, החברה רשמה הפרשה בגובה 1% ממכירות מוצרי החשמל בשנת 2021.

15. צבר הזמנות

ההתקשרות הנהוגה בענף בו פועלת החברה עם לקוחות כאמור לרוב אינה על בסיס הסכמים ו/או התחייבויות ארוכי טווח, בהם מתחייב הלקוח לרכוש כמות מוצרים מסוימת ובדרך כלל קיימת ללקוח זכות ביטול, למעט מקרים ספציפיים שאינם בסכומים מהותיים. עיקר ההתקשרות נערכת בהתאם להזמנות מלקוחות המתקבלות במשרדי חברה על בסיס יומי, לפיכך אין בחברה צבר הזמנות משמעותי ביחס לפעילות השנתית. היקף ההזמנות אשר טרם סופקו אינו מאפשר לחזות את היקפי הפעילות העתידיים. יחד עם זאת ליום ה- 31.12.21 קיימות הזמנות עבור לקוחות פרטיים שהזמינו מוצרי חשמל ועתידיות להיות מסופקות ובגינם שולמו לחברה מקדמות בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח.

16. תחרות

ענף חומרי הגלם והמוצרים המיועדים בעיקר לייצור ריהוט לסוגיו, מאופיין בתחרות גבוהה. למועד זה החברה מתחרה עם כ-10 חברות דומיננטיות העוסקות בעיקר ביבוא מוצרים, לחלקן קיימת יכולת ייצור משמעותית לציפוי לוחות עץ.

המתחרים בענף נחלקים ל-3 קבוצות כמפורט להלן:

- א. חברות העוסקות ביבוא לוחות ומנהלות בארץ מפעל לציפוי לוחות.
- ב. סוחרים העוסקים ביבוא של לוחות גלויים, מצופים ומוצרי פרזול.
- ג. סוחרים גדולים ובינוניים אשר אינם עוסקים ביבוא ורוכשים בארץ מוצרים מיבואנים גדולים כדוגמת החברה.

המתחרים מקבוצה "א" לעיל הינם חברות לרוב בעלות היקף פעילות משמעותי בענף ועיקר עיסוקם מתרכז ביבוא של לוחות עץ, עץ טבעי ופורמייקה והפעלת קווי ייצור לציפוי לוחות. מרביתם אינם עוסקים בשיווק של מוצרי פרזול, חשמל ומוצרים נלווים.

המתחרים מקבוצות "ב" ו-"ג" חלקם עוסקים בשיווק של מוצרי פרזול ולוחות וחלקם מתמחים במוצרי עץ או במוצרי פרזול, לרוב הם אינם עוסקים ביבוא ושיווק של מוצרי חשמל למטבחים ומוצרים נלווים.

בשנים האחרונות גברה התחרות בעיקר עקב הגורמים הבאים:

- קיימת פשטות יחסית וקלות בביצוע יבוא של מוצרים לישראל (ביטול של מכסים רבים).
 - גידול מספר היצרנים ברחבי העולם ובמיוחד באסיה וסין אשר מציעים את מוצריהם לכל גורם.
 - ניתן להשיג אשראי בתנאים נוחים למימון פעילות יבוא.
- התחרות הקיימת מגבילה את היכולת לעדכן מחירי מכירה ללקוחות, במיוחד בכל הנוגע למוצרים סטנדרטיים. החברה מתמודדת עם מצב שוק זה, באמצעות ריענון סל המוצרים ואיתור ספקים חדשים באמצעותם ניתן להציע ללקוחות מגוון מוצרים בתמחור נוח, מבלי להתפשר על האיכות. החברה מגוונת את סל המוצרים באמצעות יבוא מוצרים חדשים כשהם בעלי ערך מוסף גבוה ביחס למגוון הקיים.

למיטב ידיעת החברה, אין מתחרה שהוא בעל נתח שוק של כ-50%. החברה אינה יכולה להעריך את חלקה ביחס למתחרותיה בשוק, אולם להערכת החברה היא אחת מהחברות המובילות בארץ בתחום אספקת חומרי גלם ומוצרים לתעשיות הריהוט והמטבחים.

הגורמים המשפיעים על מיצובה התחרותי של החברה הינם כמפורט להלן:

- מוניטין וקשרים מוכחים הן בארץ והן בשוק הבינלאומית הנמשכים על פני עשרות שנים.
- מוכנות, זמינות גבוהה ואספקה מהירה ללקוח על בסיס יום יומי.
- מתן מענה כולל המאפשר להציע ללקוח ממקור אחד בעל מגוון מוצרים כגון: פרזול, חשמל, לוחות עץ ולוחות אקריליים המייצר בידול של החברה בהשוואה למתחרים.

למיטב ידיעת החברה, עיקר החברות המתחרות מולה הן: מרכז הפורמייקה אברבוך בע"מ (חברה ציבורית) ובאמצעות חברת הבת שלה, מזונית י.ש.ר.א.ל, לביא תעשיות, אורדילן, בלורן ייבוא ושיווק פרזול, דומיסיל ייבוא וייצוא ויעד פרזול ומקור הפורמייקה.

17. כושר ייצור

במפעל החברה פועלים 4 קווי ייצור המיועדים לציפוי החזית של לוחות עץ גלויים באמצעות ציפויים מסוג: נייר לכה, נייר מלמין, פורניר ופורמייקה. כושר הייצור נמדד לפי מספר לוחות העץ הניתנים לציפוי במהלך 2 משמרות ביממה, הפעלת המשמרות נעשית בהתאם לצבר ההזמנות ומועדי אספקה שסוכמו עם הלקוח.

2019	2020	2021	
57%	55%	61%	ניצול קווי הייצור בפועל

חלק מקווי הייצור עובדים באופן קבוע ב-2 משמרות (24 שעות ביממה), יחד עם זאת קיימים קווי ייצור שהיקף הביקוש מהלקוחות מספק עבודה למשמרת אחת ביממה לפיכך ובהתאם שיעור ניצול קווי הייצור אינו נמצא בתפוקה מלאה.

18. מחקר ופיתוח

החברה אינה עוסקת במחקר ו/או פיתוח.

19. חומרי גלם, מוצרים, ספקים ומדיניות מלאי חומרי גלם

באשר לסוגי חומרי הגלם המשמשים לציפוי לוחות עץ ומוצרי החברה הנוספים ראו סעיף 10 לעיל. להלן התפלגות הוצאות החברה בגין רכישת חומרי גלם ומוצרים בשנים 2019-2021 כמפורט להלן:

2019	2020	2021	
10.1%	9.1%	8.0%	ח"ג לציפוי לוחות
13.6%	19.3%	17.0%	פרזול חשמל ואקרילי
76.3%	71.6%	75.0%	לוחות עץ

עלות חומרי הגלם והמוצרים

מחירי הקנייה של לוחות העץ השונים נתונים לתנודות מחירים בכלל ובפרט בהשוואה למוצרי הפרזול. מוצרי פרזול עשויים לרוב משילוב של מתכת ופולסטיק ומושפעים באופן חלקי מהשינויים שחלים במחירי המתכות. מחירי לוחות העץ מושפעים בשל כמות היצרנים בעולם, כושר ייצור פנוי, מיקומם הגיאוגרפי וכן משינויים במזג האוויר (עשויה להיות השפעה על היצע העץ הטבעי), רגולציה, מחירי שרפים, דבקים, אנרגיה ועלויות הובלה.

לוחות עץ מעובדים אינם נסחרים בבורסת הסחורות כ-"קומודיטי" ועל כן לא ניתן לבצע גידור של מחירי הקנייה העתידיים. על מנת למתן את השינויים במחירי הלוחות, נוהגת החברה להרחיב ולגוון את מקורות הרכש והאספקה שלה.

הובלה ימית

חומרי הגלם ומוצרי החברה כאמור מיובאים מספקים מחו"ל, משלוח המוצרים לישראל נעשה באמצעות הובלה ימית. חלק מסוים מהיבוא נערך בתנאי התקשרות שבין החברה לספק בתנאי FOB, בהם העלות וההתקשרות עם חברת הספנות חלה על החברה. בגין סחורה שנרכשה במסגרת תנאי FOB עלות ההובלה הימית בשנת 2021 הסתכמה לסך של כ-13.2 מיליון דולר ובשנת 2020 לסך של כ-4.2 מיליון דולר, השינוי בעלות ההובלה הימית הושפע בעיקר מחד עלייה בכמות המטענים שהחברה ייבאה בשנת 2021 בהשוואה לשנת 2020 ומאידך עלייה חדה שחלה בתעריפי ההובלה הימית כתוצאה ממשבר כלל עולמי בשרשראות האספקה..

החברה אינה קשורה בהסכמים מחייבים עם חברות הספנות, לפיכך לחברה קיימת גמישות לבצע שינויים מהירים בתנאי ההתקשרות עם חברות הספנות. שיעור עלות ההובלה הימית מסך הוצאות החברה בגין קניות חומרי גלם ומוצרים הייתה כ- 17.8% בשנת 2021, 8.5% בשנת 2020 ו-9.9% בשנת 2019.

מכס ומיסוי

לגבי חלק מצומצם של מוצרים (פרזול ו/או חשמל) המיוצרים במדינות הנמצאות באסיה וסין, נדרשת החברה בתשלום מכס. בשנת 2021 בדומה לשנת 2020 חויבה החברה בשיעור מכס של כ- 8% עד 12% מעלות המוצרים, סכום המכס על כלל מוצרי החברה הינו שולי ביחס לעלות המכירות.

מדיניות מלאי ורכישת חומרי גלם ומוצרים

מדיניות החברה לעניין ניהול המלאי מתבססת על העקרונות הבאים:

- א. החזקת מלאי מגוון בהיקף רחב שיענה על צרכי מירב הלקוחות.
- ב. החזקת מלאי זמין המאפשר מתן מענה מהיר לצרכי הלקוחות. ניהול המלאי יערך במרכז לוגיסטי בשליטת החברה.
- ג. איתור הזדמנויות מסחריות וניהול רכש בהתאמה לצרכי החברה המשתנים מעת לעת. רמות המלאי נקבעות על פי הגורמים הבאים:
הקצב והיקף המכירות בפועל, תחזיות שונות, מחירי רכישה נוכחיים, ציפיות לשינוי מחיר הלוחות, שמירה על קשרים עסקיים מתמשכים עם הספקים וניצול מהיר של הזדמנויות מסחריות.

להלן נתונים הקשורים במלאי החברה (אלפי ש"ח/ימים):

2019	2020	2021	
99,415	112,663	177,951	מלאי ליום 31 בדצמבר
101,030	112,188	146,513	מלאי ממוצע בשנת הדוח ⁸
221	219	231	מחזור ימי המלאי ליום 31.12.22
5,362	3,870	5,673	יתרת הפרשה נצברת למלאי איטי ליום 31 בדצמבר

עיקר המוצרים המוחזקים במלאי אינם רגישים בד"כ לתקופת אחסנה ממושכת מאחר ומרביתם עשויים מעץ, מתכת ופלסטיק ומתאימים לאחסון במקרה הצורך למספר שנים. מרבית המוצרים המשווקים בידי החברה, אינם מושפעים משינויי אופנה ו/או עיצוב, ולכן אין לחברה צורך קבוע ומשמעותי לקיים מבצעי מכירות של עודפים ו/או "חיסול" מלאי בסוף שנה ו/או עונה, בין היתר משום שמוצרי החברה אינם בעלי מאפיינים עונתיים. יחד עם זאת החברה מתאימה ומרעננת את מגוון מלאי המוצרים בהתאם לשינויים בביקוש ולמגמות שמתפתחות בשוק.

התפלגות רכישת חומרי גלם ומוצרים

להלן פרטים בנוגע להתפלגות עלות רכישת חומרי גלם עיקריים ומוצרים ביחס למטבע בו נרכשו (מתוך סך ההוצאה בגין רכישת אותו סוג חומר גלם ומוצר). החברה אינה נוהגת לבצע רכש של מוצרים וחומרי גלם בישראל וככול ונערך הוא בהיקף שולי עד זניח.

לשינויים בתמהיל המטבעות בהם נרכשו המוצרים בשנת 2021 בהשוואה לשנים קודמות, לא הייתה לכך השפעה מהותית על החברה. השיקול העיקרי בעת בחירת הספק הינו תמחור המוצר בשקלים ומידת התאמתו לדרישות האיכות של השוק בישראל.

⁸ מלאי ממוצע- ממוצע של ארבע יתרות לסוף רבעון בשנת הדוח.

2019			2020			2021			
EUR	\$	עלות רכישה (קניות) באלפי ש"ח	EUR	\$	עלות רכישה (קניות) באלפי ש"ח	EUR	\$	עלות רכישה (קניות) באלפי ש"ח	סוג מוצר
68%	32%	16,031	59%	41%	17,492	66%	34%	21,810	חו"ג לציפוי לוחות
80%	20%	20,482	88%	12%	34,334	85%	15%	43,308	מוצרי פרזול וחשמל
35%	65%	108,630	49%	51%	119,266	54%	46%	174,374	לוחות עץ
-	-	145,143	-	-	171,092	-	-	239,492	סה"כ קניות מספקים

גיול מלאי

חומרי הגלם והמוצרים אותם משווקת החברה מיוצרים בחו"ל ונדרש להמתין פרק זמן רב יחסית ממועד מסירת ההזמנה של החברה לספק בחו"ל עובר ייצורה ועד השלמת ההובלה לישראל, בשל כך החברה נוהגת לאחסן במרכז הלוגיסטי שלה מלאי בהיקף ניכר על מנת לאפשר אספקה רציפה ומהירה ללקוחותיה. בבעלות החברה מרכז לוגיסטי הכולל שטחי אחסון מקורים של עשרות דונמים ושטחים תפעוליים פתוחים, המיועדים לתת מענה הולם ולתמוך בפעילותה.

מוצרי החברה ניתנים לאחסון לתקופות ממושכות עד מספר שנים ללא חשש לבלאי והתיישנות, מאחר ומרבית המוצרים אינם מוגבלים בתפוגה מסוימת.

בהתאם למדיניות החברה, אחת לרבעון נבדקים כל פריטי המלאי העשויים להיות מסווגים כמלאי איטי. פריט אשר נמצא במלאי החברה מעל 275 ימים וקצב הצריכה השנתי שלו נמוך מ-10% עובר לבדיקה נוספת במסגרתה תתקבל החלטה האם יסווג כמלאי איטי.

בהתאם לקריטריונים שפורטו לעיל ושיטות עבודה נוספות הקיימות בחברה נערך עדכון של סכום ההפרשה בגין מלאי שסווג כאיטי.

בדרך כלל נוהג מבקר הפנים של החברה לבדוק את הדיווח של החברה בעניין מוצרים המסווגים כמלאי איטי וההפרשות בגינם. הדיווח נבדק ע"י מבקר הפנים ונושא זה הינו חלק מתוכנית העבודה השנתית של הביקורת. דיווח מתאים נמסר לוועדת הביקורת של הדירקטוריון.

ספקים

החברה מייבאת חומרי גלם ומוצרים ממגוון ספקים ברחבי העולם, חלקם הגדול נמצאים באירופה, סין, דרום אמריקה ומקצתם בארה"ב.

החברה רוכשת בישראל מוצרים בהיקף זניח, מאחר ולא קיימת בישראל תעשייה העוסקת בייצור של מוצרי פרזול, מוצרי חשמל למטבחים וייצור של לוחות עץ.

בשנים 2019-2021 רכשה החברה בממוצע בכל שנה מכ- 100 ספקים שונים, שנערכה מהם קנייה של לפחות מעל 1,000 דולר ארה"ב בשנה אחת.

לחברה אין תלות מיוחדת בספקים בכלל ו/או ספקים הנמצאים באזורים גיאוגרפיים מסוימים. מוצרי החברה ניתנים ליבוא ממגוון ספקים גדול יחסית אולם יתכנו הבדלי תמחור ואיכות ביחס למחירי הרכש והאיכות הנוכחיים ובעת החלפת ספק עשויים גורמים אלו להשפיע על הרווחיות וכושר התחרות של החברה. היבוא מספקים באזורים גיאוגרפיים שונים נעשה אך ורק משיקולי מחיר הרכש הכוללת את עלות ההובלה הימית, איכות והתאמה לשוק הישראלי, זמינות של האספקה ובאופן משני אפשרות לפיזור סיכוני מטבע.

להלן התפלגות של יבוא חומרי גלם ומוצרים לפי אזור גיאוגרפי:

שנה / אזור גיאוגרפי	מערב ומזרח אירופה	אסיה וסין	ארה"ב	דרום אמריקה
2021	63%	30%	3%	4%
2020	59%	34%	4%	3%
2019	47%	38%	4%	11%

בשנת 2021 רכשה החברה מעשרת הספקים העיקריים מוצרים אשר היוו כ-67% מכלל רכישות החברה בשנה זו, בדומה לשנת 2020. הספק הבולט בשנת 2021 היווה כ-20% מסך כל הקניות שנערכו בשנה זו מספקי מוצרים מיובאים.

לוחות עץ מסוג לבידים בעלי מאפיינים סטנדרטיים מיובא לישראל, הן בידי החברה והן בידי המתחרים בעיקר בסין.

ההתקשרות הנהוגה עם חלק ניכר מהספקים ובמיוחד לגבי ספקי לוחות העץ, היא על בסיס הזמנות נפרדות ובודדות ו/או לתקופות קצרות יחסית, של עד מספר חודשים בודדים. מאחר והקשר המסחרי שנבנה בין החברה לספקים הינו על בסיס מתמשך והכרות של שנים, לחברה ולספק אין עניין בהסכמים מחייבים לרכישת היקפי סחורה ו/או מוצרים מסוימים במחירים נתונים, בין היתר בעיקר בשל השינויים שחלים במחירי הלוחות, ובשל הצורך לשמר לחברה גמישות המאפשרת החלפת ספקים משיקולי תמחור ושיקולים מסחריים נוספים. כתוצאה ממשבר הקורונה לא ניתן להגיע לסיכומים מחייבים ממרבית הספקים לתקופת זמן של מספר חודשים מראש לגבי אספקת כמות של סחורה במחירים מובטחים.

על אף האמור החברה מייצגת בישראל ובבלעדיות במשך עשרות שנים רצופות ייצרן גרמני (Hettich) המתמחה במוצרי פרזול מהמובילים בעולם, בנוגע להסדרים הנהוגים עימו מתחייבת החברה לייבא כמויות של מוצרים בכל שנה.

יצרן בינלאומי נוסף שפעילותו נערכת בעיקר בברזיל בשם (DURATEX), מיוצג בבלעדיות בישראל על ידי החברה החל מ-1981 ונרכשים ממנו לוחות עץ מסוגים שונים ועיקר יחודו עבור החברה היה בעבר בייצור לוחות מזוניט איכותיים. במהלך שנת 2020 סגרה DURATEX באופן סופי את קו הייצור של לוחות המזוניט ומתמקדת בייצור של לוחות עץ אחרים, החברה השיגה מקורות אספקה חלופיים לרכש לוחות מזוניט.

להלן שיעורי הרכש שערכה החברה מספקים אלו ביחס לסך הרכש מכלל הספקים בשנה נתונה:

ספק/שנה	2021	2020	2019
DURATEX	1.7%	0.1%	3.4%
HETTICH	9.4%	12.7%	8.5%

לחברה קיימת תלות מסוימת בספקים האמורים בעיקר בכל הנוגע ל- HETTICH ורואה חשיבות בהתקשרות ארוכת טווח עימם, בשל איכות המוצרים והמוניטין הרב לו הם זוכים לאורך שנים בשוק בישראל וברחבי העולם.

תלות בספקים

יצרנים של לוחות העץ העיקריים, פורמייקה, מזוניט, פורניר ועץ גושני קיימים ברחבי העולם יחסית בשפע. יחד עם זאת החברה רואה חשיבות אסטרטגית בהיותה קשורה עם הספקים המפורטים לעיל ועם ספקים נוספים שההתקשרות איתם נמשכת על פני תקופת זמן ממושכת. גם אם הייצוג הבלעדי יפוג החברה מעריכה כי ניתן יהיה לאתר מקורות חליפיים בפרק זמן של כשנה עד שנתיים, וזאת הודות למוניטין ולנתח השוק לו זוכה החברה בישראל. החלפת הספקים, לרבות הספקים עמם קשורה בהסכמים, עשויה לגרום לכל היותר לפגיעה כספית זמנית לתקופה של שנה עד שנתיים. החברה נמנעת ככול הניתן מיצירת תלות בספק אחד ופועלת בכפוף למגבלות מסחריות וחוזיות שקיימות עם הספקים האמורים לגיוון ההתקשרויות עם ספקים שונים ומבלי לפגוע בקשר עם הספקים הנ"ל.

מותגים

החל משנת 2013 עושה החברה שימוש בשלושה מותגים במסגרת שיווק מוצרי חשמל למטבחים ביתיים: Best, Fulgor Milano, i- המותג הוותיק Bellini. Fulgor Milano הינו המותג העיקרי, במסגרתו מוצעים למכירה מגוון מוצרים כגון: כיריים, תנורים, מיקרוגלים מדיחים ומקררים.

20. הון חוזר, אשראי לקוחות, ספקים ושווי מזומנים

הון חוזר

31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	
228,790	256,233	358,871	נכסים שוטפים
154,423	174,542	234,974	התחייבויות שוטפות
74,367	81,691	123,897	סך הון חוזר

בענף בו פועלת החברה נדרש להחזיק יתרות מלאי גבוהות יחסית, בשל הצורך לתת מענה לאספקה מהירה ומתן שרות מידי ללקוחות ולהציע מגוון רחב של מוצרים.. יחד עם זאת בענף בו פועלת החברה בדרך כלל קיימים תנאי אשראי ארוכים באופן יחסי, לפיכך יתרת הלקוחות גבוהה ומשפיעה באופן מהותי על היקף ההון החוזר. לפרטים נוספים על השינויים שחלו בהון החוזר, ביחס המהיר וביחס השוטף ראו סעיף מספר 2.2 ו-2.4 לדוח הדירקטוריון.

אשראי לקוחות

להלן נתונים פיננסיים ביחס ללקוחות החברה (הנתונים הרלוונטיים הינם באלפי ש"ח):

2019	2020	2021	
125,295	138,973	175,367	יתרה ליום 31 בדצמבר
128,015	130,886	159,039	ממוצע יתרת לקוחות ⁹
145	148	124	ימי אשראי לקוחות ¹⁰
43%	44%	45%	חובות הלקוחות המגובים בערבות אישית
3,609	4,558	5,111	חובות מסופקים ליום 31.12.xx
0.61%	0.45%	0.42%	% הוצאה בגין חובות אבודים ומסופקים מסך ההכנסות

⁹ יתרת לקוחות ממוצעת- ממוצע שלארבע יתרות לסוף רבעון בשנת הדוח.

¹⁰ מחישוב לפי יתרת לקוחות ממוצעת בין י.פ.ו-י.ס. ביחס לסך ההכנסות.

חוב הלקוחות אינו מבוטח באמצעות ביטוח אשראי (ליום 31.12.21 למעט עסקת פקטורינג אחת הנערכת באמצעות בנק), בשל כך החברה מנטרת מידע על לקוחותיה באופן שוטף באמצעות מאגרי מידע מקובלים בתחום העסקי והמשפטי. החברה נוקטת בשיטות בקרה שונות לצורך מעקב אחר חריגות אשראי ופערי גבייה. פעולות אלו נערכות על ידי צוות עובדים העוסקים בכל ההיבטים הכרוכים בתהליכי הגבייה מהלקוחות.

מרבית הלקוחות משלמים בעיקר בהמחאות דחויות, חלקם נוהגים לבצע תשלומים באמצעות כרטיסי אשראי, בתשלום מזומן ובהעברות בנקאיות. לאור העובדה כי ימי האשראי הנהוגים בענף הינם ארוכים יחסית, נוהגת החברה לדרוש מהלקוחות ככול שניתן ובמגבלות האפשריות, תשלום באמצעות המחאות (שקים) בעלי פיזור רחב, דהיינו שקים מוסבים שבעליהם אינם הלקוחות הישירים של החברה. היקף החזרת סחורה מלקוחות הינו שולי ביחס למחזור המכירות ומרבית המוצרים שהוחזרו לחברה נמכרים בשנית וללא מגבלה מיוחדת.

אשראי ספקים

להלן נתונים בנוגע לימי אשראי ספקים ולהתפלגות התשלומים לספקים במטבע חוץ מהם נוהגת החברה לייבא החברה (אשראי ספקים הינו באלפי ש"ח):

2019	2020	2021	
30	38	37	ימי אשראי ספקים
55%	42%	39%	% התשלומים בדולרים
45%	58%	61%	% התשלומים ביורו
7,292	13,523	18,502	אשראי ספקים במטבע חוץ ¹¹

אשראי ספקים משתנה מספק לספק ואף מושפע מהאזור הגיאוגרפי בו נמצא הספק. ייבוא מוצרים מסין, הודו ואסיה נערך לרוב באמצעות תשלום מראש בגין ההזמנה כנגד הצגת שטר מטען. לחילופין החברה והספק מסכמים על פתיחת אשראי דוקומנטרי הנערך בסמוך לאישור הזמנה וקבלת מועד אספקה. ספקים מאירופה, ארה"ב ודרום אמריקה הנמצאים בקשר עסקי מתמשך עם החברה, נוהגים לקבוע תנאי אשראי שבין 60 עד 150 ימים. משיקולי תמחור פיננסי החברה מעדיפה לשלם לחלק משמעותי מספקיה במזומן, בתמורה לקבלת הנחה מהספק כאשר בדרך כלל שיעורה גבוה מעלויות האשראי של החברה. על פי רוב תשלום הנערך במזומן לספק כפוף להצגת העתק של שטר מטען המעיד כי הסחורה המוזמנת הוטענה ונשלחה לישראל.

¹¹ ליום 31.12.xx באלפי ש"ח.

שווי מזומנים

כמדנייות בתקופת הדוח, החברה לא נהגה להחזיק יתרות מזומנים ו/או פקדונות.

21. השקעות

למועד הדו"ח ולשנים 2019-2021 החברה אינה משקיעה בחברות נוספות ו/או במיזמים כלשהם.

22. מימון

מימון שוטף

בשנים 2019-2021 החברה מימנה את פעילותה מהונה העצמי, מהלוואות מתאגידים בנקאיים ומאשראי ספקים.

החברה קשורה בהסכמים מקובלים לצורך קבלת אשראי ושירותים בנקאיים שונים משלושה בנקים בישראל: בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ובנק הפועלים בע"מ (להלן – "הבנקים").

החברה אינה מחויבת כלפי הבנקים על עמידה באמות מידה פיננסיות (covenants), ובעלי השליטה אינם ערבים להתחייבויות של החברה באופן אישי. הבטוחות שהעמידה החברה לרשות הבנקים בגין קבלת אשראי ושירותים נוספים הם כלל נכסי החברה.

שיעור הריבית השולית לזמן קצר בגין אשראי מבנקים, מושפעת בעיקר משיעור ריבית הפריים. לפרטים אודות אשראי מתאגידים בנקאיים שנלקח לזמן קצר וארוך ושיעור הריבית האפקטיבית בגינם, ראו באורים 12, 15 ו-16 בדוחות הכספיים.

שעבודים ובטחונות

נכסי החברה משועבדים בשעבוד שוטף ו/או קבוע לטובת הבנקים לצורך הבטחת התחייבויות החברה בשל אשראי והלוואות שניתנו לזמן קצר ולזמן ארוך ובגין ערבויות בנקאיות שונות. לפרטים נוספים ראו ביאור 18 א' ו-ה' בדוחות הכספיים.

הוצאות המימון

לפרטים נוספים בדבר הגורמים אשר השפיעו על הוצאות המימון נטו, ראו סעיף 2.3 לדוח הדירקטוריון וביאור 25 לדוחות הכספיים.

השפעת שינויים בשערי החליפין כנגד השקל והגנה מפני שינויים

הוצאות המימון עשויות להיות מושפעות באופן ניכר משינויים בשערי החליפין עקב יבוא של סחורות ומוצרים הנרכשים בעיקר במטבעות דולר ארה"ב ואירו. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.3 לדוח הדירקטוריון וכן באור 16 ה' ו-25 בדוחות הכספיים.

מסגרות אשראי (כולל ערבויות) מבנקים וריבית שולית

31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	סעיף
164,451	170,598	246,965	ניצול מסגרות אשראי ל- 31.12.22
266,000	285,000	291,000	מסגרות לא מחייבות של אשראי
1.35%	1.20%	1.20%	הריבית השולית בגין הלוואות לזמן קצר
אין	אין	אין	חתימה על אמות מידה פיננסיות covenants
אין	אין	אין	מתן ערבויות אישיות ובטוחות שונות לבנקים ע"י בעלי השליטה

הריבית השולית של החברה בסמוך למועד פרסום דוח זה הינה בגין אשראי לזמן קצר מסוג הלוואות מתחדשות ו/או הלוואות מסוג אונקול.

מרבית מסגרות האשראי המוצגות בטבלה לעיל (למעט סך של 55.0 מ' ש"ח) אינם מחייבות את הבנקים, אלו ניתנות לשינוי בכל עת. האשראי המנוצל בפועל מבנקים משמש את החברה לכל הפעילות הנדרשות כגון: מימון הון חוזר, קניית מטבע זר בחדרי העסקאות, מימון השקעות ברכוש קבוע, ערבויות בנקאיות, אשראי דקומנטרי, עסקאות פקטורינג ושירותים נלווים נוספים.

שיעור ריבית ממוצעת ואפקטיבית ביחס לבסיס ההצמדה

ליום 31 בדצמבר 2021 ממקורות אשראי בנקאיים						
זמן ארוך			זמן קצר (כולל חלויות שוטפות)			
ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	סכום	ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	סכום	
1.61%	1.60%	-	1.26%	1.25%	141,365	פריים/אונקול
1.97%	1.96%	58,345	2.28%	2.27%	¹² 37,101	שקלי לא צמוד
		58,345			178,466	סה"כ

נכון לתאריך הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביתרות האשראי, בסיס ההצמדה שלהן ובתנאיי האשראי כמפורט בטבלה.

¹² חלויות שוטפות

23. רכוש קבוע

מקרקעין

סעיף/נכס	אזור תעשייה קידמת גליל	אזור תעשייה קריית ביאליק	אזור תעשייה קריית ביאליק	אזור תעשייה אור עקיבא
שטח המקרקעין	99 דונם	8.2 דונם	2.4 דונם	7.3 דונם
אופציה חכירה נוספת (בשנים)	49	49	49	49
סוג ההסכם	חכירה	חכירה	חכירה	חכירה
השימוש בנכס	אתר הפעילות המרכזי של החברה	נדל"ן להשקעה	מחסן לוגיסטי וחלקו מניב דמי שכירות	נדל"ן להשקעה
תקופת הסכם החכירה	עד לשנת 2043	הסתיים בשנת 2020, החברה הגישה בקשה לרמ" להארכת זכויות בקרקע.	הסתיים בשנת 2021, החברה הגישה בקשה לרמ" להארכת זכויות בקרקע.	עד לשנת 2042
משכנתא/שעבוד	כן- לטובת הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.	כן- הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל ובנק הפועלים.	כן- הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ובנק לאומי לישראל.	משועבד לבנק פועלים בשעבוד קבוע בסכום מוגבל.
פרטים נוספים	באור 9 ו-18 ד' לדוחות כספיים	באור 8 ו-18 ד' לדוחות כספיים	באור 9 ו-18 ד' לדוחות כספיים	באור 8 ו-18 ד' לדוחות כספיים

רכוש קבוע אחר

בבעלות החברה רכוש קבוע מלבד מקרקעין כגון: מבנים המשמשים בעיקר לפעילות ייצור, אחסנה ולוגיסטיקה, משרדים ונדל"ן להשקעה. מיכון תעשייתי בקווי הייצור בהם פועלים מכשירים לכבישת לוחות עץ ומערכות נלוות להם. משאיות ומלגזות לטיפול באחסון ושינוע של סחורות ומוצרים וכלי רכב פרטים המשמשים את מחלקות המכירות והנהלה.

עלות מופחתת של רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסי זכות שימוש

לעניין הרכב העלות והפחת של נדל"ן להשקעה, רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש ראו באורים 8, 9, 10 ו-11 לדוחות הכספיים.

24. מיסוי

לעניין הוראות המס החלות על החברה, ראו באור 26 לדוחות הכספיים המצורפים להלן.

25. הליכים משפטיים

למועד פרסום הדוח התקופתי, לא ננקטו כנגד החברה הליכים משפטיים מהותיים ככול הידוע לה.

יצוין כי קיימות תביעות ו/או כוונות לפעול כנגד החברה ע"י עובדים לשעבר ו/או מי מטעמם שנפגעו לכאורה בתאונות עבודה. הליכים אלו מטופלים על פי רוב באמצעות חברת הביטוח במסגרת הכיסוי הקיים בפוליסת חבות המעבידים, למיטב הבנת החברה, החשיפה לחבות כספית בגין עניינים אלו עשויה להיות מוגבלת.

26. איכות הסביבה

סיכונים סביבתיים אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד

החברה עושה שימוש בדבק באופן מבוקר בעת תהליך ציפוי לוחות העץ במפעל החברה. שאריות של דבקים מפונות למכלי אגירה ונאספות בידי קבלן פינוי מתאים.

החברה עושה שימוש בגפ"מ (צוברי הגז הינם תת קרקעיים ונמצאים בחצר המפעל) לצורך הפקת אנרגיית חום המשמשת מקור לחימום מערכות שמן בקווי הייצור.

החברה מייבאת סחורות ומוצרים שונים המסופקים לארץ באריזות שונות שבדרך כלל אינם בשליטתה. יחד עם זאת בשל תהליכי ייצור שונים בחברה, נוצרים שאריות פסולת מחומרים שונים כגון: חלקי עץ, פורניר, קרטון, נייר, פלסטיק וכו'. בהתאם לכך החברה דואגת לפנות פסולת זו באמצעות קבלן חיצוני מתאים לעניין זה.

מדיניות התאגיד בניהול סיכונים סביבתיים

החברה נוקטת פעולות למניעת סיכונים סביבתיים ולשמירה על איכות הסביבה, להפחתת זיהומים, להגברת מודעות אצל עובדי החברה. החברה מטפלת בפינוי ומיון של פסולת גרוסה מסוג עץ, קרטון ונייר ע"י שימוש במגרסה ודוחסן תעשייתיים באתר המרכזי של החברה.

27. הון אנושי

להלן תרשים ארגוני של החברה



מצבת עובדים בחברה

להלן פרטים לגבי מצבת העובדים בחברה למועד הדו"ח:

מחלקה/שנה	2021 ¹³	2020
הנהלה	28	27
מכירות	29	28
לוגיסטיקה	98	89
קווי ייצור	78	77
שרות וטכנאים	18	12
סה"כ	251	233

נכון ליום 31 בדצמבר 2021 מועסקים בחברה כ-251 עובדים קבועים וכ-260 עובדים מועסקים בסמוך לפרסום הדוח. שנות הוותק הממוצעות של העובדים בחברה ליום 31 בדצמבר 2021 היה כ-7.3 שנים לעומת כ-7.2 שנים ליום 31 בדצמבר 2020. ממוצע השכר ברוטו לחודש של עובדי החברה ליום 31 בדצמבר 2021 היה 10,907 ש"ח לעומת 10,603 ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020.

עובדי החברה מועסקים ב-5 מחלקות ראשיות, כדלהלן:

מחלקה	תפקידים	ניהול ישיר
הנהלה	מנכ"ל, סמנכ"ל יבוא, סמנכ"לי שיווק, מנהל כספים, עובדי מחלקת כספים, כ"א ומחלקת ייבוא.	מנכ"ל, סמנכ"ל יבוא ומנהל כספים
מכירות	סוכני מכירות	סמנכ"לי שיווק
לוגיסטיקה	מחסנאים, נהגים, מלגזנים, פקידות מחסן- הזמנות ושירות לקוחות.	מנהל תפעול
קווי ייצור	עובדי ייצור וטכנאי אחזקה.	מנהל מפעל
טכנאי שירות	שרות לקוחות וטכנאי שירות- מוצרי החשמל.	מנהלת שרות ומנהל תפעול

¹³ ליום 31.12.yy

חלה עליה של כ- 7.7% במצבת כוח האדם בחברה ליום 31 בדצמבר 2021 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020 לצורך תמיכה בהגדלת פעילות המכירות והטיפול במלאי החברה. עובדי החברה מועסקים בדרך כלל על בסיס של משרה מלאה, בשעות נוספות על פי צרכי הפעילות ובקווי הייצור מועסקים לפי משמרות עבודה.

עובדים המועסקים במסגרת מחלקות הלוגיסטיקה וקווי הייצור נדרשים לעבור הכשרה מקצועית קצרה, טכנאי שירות נדרשים להכשרה ממושכת יחסית וסוכני מכירות שלא עסקו לפני כן בתחום נדרשים לערוך הכשרה של מספר חודשים.

להערכת החברה אין לה תלות מהותית בעובד ו/או במנהל מסוים.

העובדים המועסקים בקווי הייצור עובדים בדרך כלל במתכונת של משמרות, מאחר וקווי הייצור במפעל פועלים על פי צרכי הביקוש ובודרך כלל פועלים במשך 24 שעות ביממה וחמישה ימים בשבוע.

28. תגמול לעובדים ועלויות שכר

החברה קשורה בהסכמי העסקה אישיים עם עשרות עובדים בתפקידי ניהול ו/או אחריות אישית כגון: מנכ"ל, סמנכ"לים, מנהל כספים, מנהל תפעול, מנהל ייצור וסוכני מכירות. הסכמי העסקה של המנכ"ל והסמנכ"לים הנמנים על בעלי השליטה בחברה, מאושרים אחת לשלוש שנים במסגרת תיקון 16 לחוק החברות בידי ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית. ביום ה- 12 ביולי 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול לשלוש שנים נוספות, מדיניות זו אושרה בטרם הבאתה לאסיפה הכללית בידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. באותו מועד אישרה האסיפה הכללית את תנאי העסקתם של הסמנכ"לים שהינם בעלי שליטה בחברה לשלוש שנים נוספות. ביום 18 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית את תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה לשלוש שנים נוספות, ראו סעיף 30 להלן ופרק ד' תקנה 21 ובאור 28 ד' לדוחות הכספיים.

החברה כפופה בהסכם קיבוצי כללי משנת 1965 שנחתם בין ההסתדרות הכללית של העובדים בישראל – מועצת פועלי חיפה, לבין לשכת המסחר והתעשייה חיפה והצפון, מכוח היותה חברה בלשכת המסחר והתעשייה בחיפה והצפון.

הביטוח הפנסיוני למרבית העובדים נערך בהתאם לצו ההרחבה שנכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2008 במסגרת חוק פנסיה חובה לכלל המועסקים במשק.

החברה מעניקה מעת לעת ובהיקף שאינו מהותי ביחס לנכסיה הלוואות לעובדי החברה.

להלן עלויות השכר לרבות הפרשות לחופשה, הבראה ופיצויים שהוצאה בגינם נרשמה בדוח התקופתי במסגרת דוח רווח והפסד של החברה (מוצג באלפי ₪):

2019	2020	2021	סעיף בדוח כספי תקופתי
9,227	9,337	11,287	שכר בעלות המכר
24,331	27,110	31,249	שכר בהוצאות מכירה ושיווק
6,041	6,393	6,495	שכר בהוצאות הנהלה ¹⁴
-	758	758	מענק למנכ"ל
(60)	(374)	(33)	השתתפות בשכר ממענקי מדינה
39,539	43,224	49,756	סה"כ עלות שכר

הסדרי פטור, ביטוח ושיפוי

לפרטים בדבר הסדרי פטור, פוליסת הביטוח וכתבי שיפוי של נושאי משרה ודירקטורים בחברה, ראו תקנה 29 א' לחלק ד' לדוח התקופתי.

ביטוח

לחברה קיימת פוליסת ביטוח שהונפקה ע"י חברת ביטוח ישראלית והיא בעלת כיסוי מפני אש, נזקי טבע, אובדן רווחים, נזק לצד ג', ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות המוצר, ביטוח כספים, ביטוח סחורה ורכוש בהעברה, ביטוח נאמנות, ביטוח כנגד פריצה וביטוח ימי (להלן "פוליסת הביטוח"). חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה בחברה מבטחים בפוליסת ביטוח נושאי משרה בכסוי המוגבל לסכום של 5.0 מיליון דולר ארה"ב. פוליסות הביטוח של החברה הינם בתוקף עד ליום 30.04.2022. כלי רכב בבעלות החברה מבטחים בביטוח מקיף וחובה.

¹⁴ הוצאות שכר ללא המענק למנכ"ל.

29. הסכמים מהותיים

הסכמים עם לקוחות, הסכמי שיווק והפצה

התקשרויות החברה עם לקוחות נערכות באמצעות הזמנות המתקבלות ומטופלות באופן שוטף ובתדירות יום יומית. בהתאם לשיטת עבודה זו בדרך כלל אין לחברה הסכמים מהותיים מעבר לאספקת הזמנות שהתקבלו בימים הסמוכים למועד האספקה. החברה נוהגת בדרך כלל לספק את ההזמנות ללקוחות כעבור מספר ימים בודדים (מרבית המוצרים הינם בהתאם למפרט דרישות סטנדרטי וזמינים לאספקה מהירה).

יחד עם זאת, ליום 31.12.21 קיימת לחברה התחייבות כלפי מספר מצומצם של לקוחות למסירת מוצרים שונים שטרם סופקו עדיין. פרטי ההתקשרות עם לקוחות אלו נערכת באמצעות חשבוניות "עסקה"¹⁵ אשר ליום 31.12.21 סך ההזמנות שטרם סופקו לאותם לקוחות לסך של 5,995 אלפי ש"ח. אספקת המוצרים במסגרת חשבוניות "עסקה" נערכת בהתאם למועדים שיקבעו על ידי הלקוחות. על פי ניסיון העבר, החברה אינה צופה כי תתקל במגבלה לספק את ההזמנות במועד עתידי, מאחר והליך הייצור הינו מהיר וברשות החברה קיים מלאי מוצרים רחב וזמין.

עבור מספר לקוחות מצומצם המוגדרים כלקוחות אסטרטגיים קיימות מעת לעת הבנות ו/או סיכומים בע"פ לפיהם החברה מאחסנת עבורם מלאי זמין של מוצרים מסוימים במטרה להבטיח אספקה רציפה וסדירה לאותם לקוחות.

הסכמים עם ספקים

החברה מוכרת ומפיצה בזיכיון בלעדי בישראל את מוצרי הפרזול של חברת Hettich הגרמנית להלן: ("הספק"). יחד עם זאת החברה מאפשרת למספר לקוחות בודדים מהגדולים והבולטים בתחומם בישראל שהם בעלי היקף קניות גדול, לרכוש מוצרים באופן ישיר מהספק. בתמורה לכך, הספק משלם לחברה עמלה שוטפת בהתאם ובגין היקף הקניות הישירות הנערכות על ידי אותם לקוחות.

¹⁵ חשבוניות "עסקה" ראו הסבר בסעיף 2.11 לדוח זה.

הסכמי שכירות

החברה שוכרת מבני נדל"ן המיועדים לשרת את פעילותה השוטפת כמפורט להלן:

מחסן	חנות	סעיף / נכס מושכר
אזור התעשייה קריית ביאליק	קניון דן דיזיין בני ברק	מיקום המושכר
2,307 מ"ר	391 מ"ר	השטח המושכר
מחסן הפצה לוגיסטי.	חנות ואולם תצוגה.	השימוש במושכר
33	63	דמי השכירות לחודש באלפי ש"ח ¹⁶
12/2022	11/2025	תקופת השכירות צפויה להסתיים ב- DD/YYYY
כן	כן	החברה צופה להאריך את ההסכם
הנכס בבעלות בעל השליטה בנימין בירמן.	-	הערה

¹⁶ דמי השכירות לחודש הינם בסכומים מעוגלים.

זכויות בנכסי נדל"ן להשקעה

2020	2021	
האילן 105 אזור תעשייה צפוני אור עקיבא		מיקום הנכס
בנוי 4,307 מ"ר, מגרש 7,350 מ"ר	בנוי 4,307 מ"ר, מגרש 7,350 מ"ר	שטח הנכס
חכירה	חכירה	הזכויות בנכס (חכירה/בעלויות)
נדל"ן להשקעה	נדל"ן להשקעה	סעיף בו נכלל בדו"ח על המצב הכספי
100%	100%	שיעור תפוסה ממוצע בנכס בשנת
1,230	1,341	דמי שכירות שנתיים (באלפי ש"ח)
23.80	25.94	ממוצע של דמי שכירות (ש"ח למ"ר) לחודש ליום 31.12.22

2020	2021	
יוסף לוי 46 אזור התעשייה קריית ביאליק¹⁷		מיקום הנכס
בנוי 6,221 מ"ר, מגרש 8,211 מ"ר	בנוי 6,221 מ"ר, (כ- 1,290 מ"ר) אינם ניתנים להניב דמ"ש בשלב זה) מגרש 8,211 מ"ר	שטח הנכס
חכירה	חכירה	הזכויות בנכס (חכירה/בעלויות)
נדל"ן להשקעה	נדל"ן להשקעה	סעיף בו נכלל בדו"ח על המצב הכספי
79%	79%	שיעור תפוסה ממוצע בנכס בשנת
1,013	1,128	דמי שכירות שנתיים (באלפי ש"ח)
19.00	19.06	ממוצע של דמי שכירות (ש"ח למ"ר) לחודש ליום 31.12.22

¹⁷ חוזה החכירה נמצא בהליך של חידוש לתקופה נוספת.

2020	2021	סעיף
הנס מולר 5 קריית ביאליק¹⁸		מיקום הנכס
שטח בנוי 1,876 מ"ר, מגרש 2,403 מ"ר. השטח המושכר הינו 1,200 מ"ר והיתרה בשימוש החברה.	שטח בנוי 1,876 מ"ר, מגרש 2,403 מ"ר. השטח המושכר הינו 1,200 מ"ר והיתרה בשימוש החברה.	שטח הנכס
בחכירה	בחכירה	הזכויות בנכס (חכירה/בעלויות)
רכוש קבוע	רכוש קבוע	סעיף בו נכלל בדו"ח על המצב הכספי
100%	75%	שיעור תפוסה ממוצע בנכס בשנת
218	164	דמי שכירות שנתיים, באלפי ש"ח
15.13	15.13	ממוצע של דמי שכירות, ש"ח למ"ר לחודש ליום 31.12.22

ביחס לנכס ברח' הנס מולר בקריית ביאליק המוצג לעיל, עד חודש יוני 2016 שימש מלוא הנכס את החברה למטרות של אחסון ופעילות לוגיסטית. החברה התקשרה החל מחודש יולי 2016 בהסכם שכירות לפיו חלק מהמבנה בשטח של כ-1,200 מ"ר הושכר לצד ג' שאינו קשור, הסכם השכירות הופסק בחודש ספטמבר 2021 וממועד זה הוא משמש לאחסון מלאי. חלקו של הנכס שאינו מושכר משמש את החברה למטרות לוגיסטיות.

30. עסקאות עם בעלי עניין ו/או בעלי שליטה וקרוביהם

הסכם העסקה עם ה"ה: בנימין בירמן, מרדכי בירמן, גיל בירמן וליאור בירמן

בדבר פרטים נוספים ראו באור 28 ד' ו-ה' לדוחות הכספיים ומידע המפורט בחלק ד' פרטים נוספים על התאגיד, תקנה מספר 21. שתי ילדיו של מר גיל בירמן מועסקים בחברה לפרטים בדבר תנאיי העסקתם ראו באור 28 ה' ובתקנה 22 בחלק ד' של הדוח התקופתי.

הסכם שכירות של נכס מבעל השליטה בחברה

בדבר פרטים נוספים ראו סעיף 13.3 לפרק א' לדוח התקופתי, באור 28 ד' 2 לדוחות הכספיים ופרק ד' תקנה מספר 22.

¹⁸ החל מחודש ספטמבר 21 השטח המושכר הועבר לשימוש החברה ואינו מיועד להניב דמי שכירות.

31. הסכמים עם בנקים

במסגרת ההסכמים שערכה החברה עם בנק לאומי לישראל, בנק הפועלים והבנק הבינלאומי הראשון לישראל (להלן "הבנקים") בנוגע להעמדת אשראי בנקאי לזמן קצר, לזמן ארוך, לעסקאות פקטורינג, ולקבלת שירותים נוספים, שיעבדה החברה בשעבוד קבוע את נכסי הנדל"ן לטובת הבנקים. יחד עם זאת נירשם שעבוד שוטף על יתרת נכסי החברה כגון: יתרות מלאי, לקוחות ושטרות לגבייה. לפרטים נוספים ראו באור 18 ה' לדוחות הכספיים.

32. דיון בגורמי סיכון

גורמי סיכון

סיכוני מאקרו:

להלן גורמי סיכון ענפיים ו/או ייחודיים לחברה, אשר להערכת הנהלת החברה עשויים להשפיע על פעילותה ותוצאותיה הכספיות של החברה:

- **מצב ביטחוני ופוליטי בישראל:** החברה התאגדה במדינת ישראל ופעילותה נערכת בישראל. בנוסף, החברה משווקת במישרין מוצרים ללקוחות בשטחי הרשות ובעזה, לפיכך הרעה במצב הפוליטי ו/או הביטחוני של ישראל עשוי להביא לצמצום הביקוש והיקפי הצריכה בישראל ובמיוחד בשטחי הרשות הפלשתינאית בהם נובעות לחברה הכנסות משמעותיות מלקוחותיה ולפיכך עשויה להיגרם השפעה שלילית על עסקיה והיקפי הפעילות של החברה.
- **שינויים בשערי המטבע:** הכנסות החברה ממכירת מוצרים נערכות בשוק המקומי ובשקלים בלבד. כל מוצרי החברה מיובאים, לפיכך תמחור המוצרים והרווחיות הגולמית מושפעים משינויים בשערי המטבעות בהם נרכשים המוצרים: אירו ודולר ארה"ב. בנוגע למדיניות החברה בדבר עסקאות הגנה ראו סעיף 3 לדוח הדירקטוריון ובאורים 16 ג' ו-ה' לדוחות הכספיים.
- **שינויים בשיעורי הריבית והמרווח הבנקאי:** החברה עושה שימוש באשראי מבנקים לצורך מימון פעילותה (הון חוזר והשקעה ברכוש קבועה), כ- 56% מסך המאזן ליום 31.12.21 מהווה אשראי מבנקים. עלייה בשיעור הריבית בישראל ו/או עלייה בשיעור המרווח במערכת הבנקאית עשויים להשפיע לרעה באופן משמעותי על הוצאות המימון של החברה ועל רווחיה.
- **מגיפה עולמית:** מוצרי החברה ו/או חומרי הגלם מיובאים בידי החברה מיצרנים בחו"ל ונשלחים אך ורק באמצעות הובלה ימית. התפרצות פתאומית ומתמשכת של מגיפה עולמית עשויים לגרום לאי סדירות ביכולת ההובלה של אספקת סחורות לישראל ולהביא להשבתה וצמצום של קווי הייצור אצל ספקי החברה. יחד עם זאת התפשטות של המגפה חו"ל בישראל עשויה להביא לפגיעה ביכולת החברה לתפקד באופן מלא ולהגביל את יכולת הקנייה של הלקוחות. החברה יכולה לתפקד באופן מסוים בכפוף להנחיות גורמי ממשל ואימוץ שיטות עבודה מתאימות על מנת לאפשר תפקוד חלקי עד מלא בחברה.

סיכונים ענפיים:

- **שוק תחרותי:** החברה פועלת בשוק עתיר תחרות במסגרתו פעילים מספר מתחרים משמעותיים העוסקים ביבוא, מסחר וייצור. התחרות בשוק חלה על מרבית מוצרי החברה, ומחייבת לבצע התאמת מחירי מכירה באופן שיענה על השינויים בתנאי השוק. עלייה במספר המתחרים עלולה לגרום להחרפת התחרות, לשחיקה ברווחיות החברה ולאובדן של נתח שוק.
- **זמינות חומרי הגלם:** עיקר חומרי הגלם מהם מיוצרים מוצרים החברה עשויים מעץ, דבק, פלסטיק מתכת, וחומרים כימיים שונים. מחירם וזמינותם מושפעים בין היתר מגורמי מזג האוויר, פגעי טבע, שביתות בנמלים, מחירי האנרגיה (גז ונפט). מגבלות של היצע בשוק העולמי עלול לצמצם את זמינותם של המוצרים ואספקתם לישראל ובכך לגרום לפגיעה בתוצאות העסקיות של החברה.
- **שינוי במחירי חומרי הגלם:** התייקרות ושינויים בחו"ג עלולים להשפיע לרעה על תוצאות החברה ורווחיותה מאחר והחברה נוהגת להחזיק יתרות מלאי יחסית גבוהות ומחירי המוצרים אינם ניתנים לגידור. מאידך לחברה קיים מגוון רחב של מוצרים שחלקם בעלי מאפיינים שונים זה מזה. המוצרים נרכשים מאזורים גיאוגרפיים ובמטבעות שונים כך שהפיזור כאמור מפחית את רמת הסיכון בטווח המידי.
- **שביתות במשק:** כל מוצרי החברה מיובאים, על כן שביתות בנמלי הים וסגירתם לתקופה ממושכת עלולים לפגוע בתפקודה הסדיר של החברה. להערכת החברה, בעקבות היקף המלאי המוחזק במרכז הלוגיסטי ניתן יהיה להיענות לדרישות הביקוש של הלקוחות לתקופה מוגבלת של מספר חודשים בודדים. להערכת החברה, החברות המתחרות חשופות אף הן לסיכונים אלו.
- **עלות הובלה ימית:** החברה מייבאת את כל מוצריה מספקים בחו"ל, ואלו נשלחים לישראל באמצעות הובלה ימית. התפרצות של מלחמה, ו/או עלייה ניכרת במחירי הנפט, ו/או ביקוש גובר בעולם לשירותי הובלה ימית ו/או עבודה לא סדירה בנמלי הים יגדילו את תעריפי ההובלה הימית וישפיעו על עלות רכישת המוצרים המשווקים בידי החברה. גורמים המתחרים בחברה חשופים אף הם לסיכונים המתוארים.
- **מיסוי ומכס:** על מרבית מוצרי החברה לא חל תשלום מכס, אולם בגין חלק מהמוצרים שהחברה מייבאת מסין מוטלים מכסים. העלאת שיעורי המכס על מוצרים נוספים ו/או על מדינות מקור נוספות עשויה להשפיע לרעה על רווחיות החברה והביקוש למוצריה.
- **שינויים אקלימיים:** שינויים קיצוניים באקלים במיוחד במדינות אירופה, דרום אמריקה וסין עשויים לפגוע באיכות ובזמינות עצים טבעיים שהינם חומר גלם עיקרי בייצור לוחות עץ אותם משווקת החברה, ועשוי להשפיע באופן משמעותי על תמחור המוצרים של החברה ולשבש את רמות המלאי הזמין של לוחות העץ.
- **תלות בספקים:** לפרטים אודות התלות שקיימת לחברה בספקים ראו סעיף 19 לדוח. ספקים בעלי מאפיינים ייחודיים עשויים להחליט על החלפת זכיון המפיץ את מוצריהם בישראל ולהעבירו לגורם מתחרה. הסיכון המתואר ככול ויתממש יגרום לפגיעה בתוצאות העסקיות של החברה. כמו כן ספק משמעותי עשוי לשנות את מחירי המוצרים באופן שיפגע בתמחור המוצרים של החברה ויגרום לאובדן

של הכנסות וקיטון ברווחיות. השפעת הסיכונים המתוארים עשויה להימשך במקרים מסוימים מספר חודשים עד שנה בטרם ימצא פתרון חלופי הולם.

- **מערכות מידע ומחשוב:** החברה עושה שימוש משמעותי במערכות מידע, ציוד תקשורת ומערכות מחשב שונות, באמצעותם מנוהלים כל התהליכים העסקיים שלה. החברה נוקטת בפעולות שונות הנוגעות לאבטחת מידע וגיבוי הנתונים. עם זאת פגיעה משמעותית במערכת המידע המרכזית עלולה להשפיע לרעה על פעילותה השוטפת למשך מספר ימים עד שבועות. על מנת לצמצם את החשיפה לתקלות משמעותיות, החברה התקשרה עם גורמים המעניקים לה שרותי תמיכה מקצועיים בתחומי אבטחת המידע, ניהול מסדי נתונים, מערכות המידע הארגוניות לרבות שרותי ענן וגיבוי נתונים.

סיכונים מיוחדים לחברה:

- **תלות באנשי מפתח:** מר בנימין בירמן, מנכ"ל של החברה, הוא איש מפתח בחברה. מר מרדכי בירמן סמנכ"ל שיווק, הוא איש מפתח בחברה. מר גיל בירמן סמנכ"ל שיווק, הוא איש מפתח בחברה, ומר ליאור בירמן סמנכ"ל יבוא, הוא איש מפתח בחברה. אם יחדלו אנשי מפתח אילו לעבוד בחברה עשויה להיות לכך השפעה משמעותית על תוצאות החברה.

השפעה של גורמי סיכון על פעילות החברה

להלן דירוג גורמי הסיכון עפ"י השפעתם, למיטב הערכת הנהלת החברה, על פעילות החברה:

מידת ההשפעה			גורם הסיכון
גדולה	בינונית	קטנה	
			<u>ברמת המאקרו</u>
	+		מצב ביטחוני בארץ
+			סיכונים פיננסיים (מדד, ריבית, שערי מטבע)
		+	שביתות במשק
	+		עלות הובלה ימית
	+		מגיפה עולמית
			<u>ברמה ענפית</u>
+			שוק תחרותי
	+		זמינות חומרי גלם
+			שנוי במחיר חומרי גלם
	+		שינוי אקלים
	+		תלות בספקים

		+	מיסוי ומכס
+			מערכות מידע ומחשוב
			<u>ברמת החברה</u>
+			תלות באנשי מפתח

33. יעדים אסטרטגיים וצפי התפתחות בשנה הקרובה

- הרחבת האתר הלוגיסטי בקדמת גליל, הוספת מגוון מוצרים לרבות משטחי עבודה עשויים גרניט פורצלן ואביזרים נלווים למטבח הביתי .

פרק-ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לשנה שנסתיימה

ביום 31 בדצמבר 2021

דוח הדירקטוריון -

הננו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של בירמן עצים ופרזול בע"מ (להלן: "החברה") לשנה אשר נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "תקופת הדוח" או "שנת 2021") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

1.1 כללי

החברה עוסקת ביבוא, ייצור משלים ושיווק של מוצרים וחומרי גלם המיועדים בעיקר ליצרני ריהוט לסוגיו השונים, ולגורמים העוסקים בעיצוב הפנים. החברה משווקת בעיקר מוצרי עץ שונים, מוצרי פרזול, מוצרי חשמל למטבחים ומשטחים. לחברה קיימת פעילות בישראל ובשטחי הרשות הפלשתינאית והפעילות האמורה נערכת במסגרת מגזר פעילות אחד. ליום 31 בדצמבר 2021 החברה מעסיקה כ- 251 עובדים, ומחזור המכירות בשנת 2021 הסתכם בכ- 395 מיליון ש"ח. להרחבה בנוגע לפעילות העסקית של החברה ראו פרק א' לדוח תקופתי זה.

1.2 מכירות

מכירות החברה בשנת 2021 הסתכמו לסך של כ- 395 מיליון ש"ח לעומת כ- 275 מיליון ש"ח בשנת 2020. מכירות החברה בשנת 2021 הושפעו משלושה גורמים עיקריים: 1. עלייה בביקוש למוצרי החברה שנבע כתוצאה ממשבר הקורונה והביא לגידול של השקעות ושיפור המרחב הביתי. 2. הגידול הניכר בהיקף הבנייה בארץ והצורך באבזור דירות חדשות בפרטי ריהוט, מטבחים ומוצרי חשמל. 3. העלייה החדה במחירי חומרי הגלם, המוצרים וההובלה הימית ברחבי העולם, השפיעה על מחירי רכש לוחות העץ שבידי החברה בשיעור של עשרות אחוזים, חלקם התייקר אף מעבר ל- 50%, שינויים אלו גרמו לעליית מחירי המכירה בשוק המקומי.

1.3 רווחיות

בשנת 2021 הסתכם הרווח הגולמי לסך של כ- 148 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 84 מיליון ש"ח בשנת 2020. השיפור ברווח הגולמי של החברה הושפע מהגורמים בעיקר מארבע גורמים עיקריים: 1. מוצרי החברה מיובאים במטבעות דולר ואירו ובמהלך שנת 2021 השקל התחזק כנגד מטבעות אלו. 2. בהתאם למדיניות החברה, מוחזק מלאי מוצרים זמין בהיקף ניכר. במהלך שנת 2021 הייתה מגמה של עלייה במחירי הקנייה של לוחות העץ בעולם. החברה הצליחה להביא לשיפור ברווחיות בעיקר בשל מלאי שנרכש במחירים קודמים לעלייה. 3. העלייה הניכרת בהיקף המכירות של החברה טרם לניצול משופר של גורמי ייצור היו קיימים בחברה לפני כן. 4. ביקוש גובר למוצרי החברה בשל חוסר הוודאות ומחסור מורגש בשוק המקומי למוצרים רבים גרם לעלויות מחירים בעיקר בשל החשש כי המחסור למוצרים חיוניים יימשך.

1.4 מלאי

מלאי החברה מורכב מלוחות עץ, חומרי ציפוי, מוצרי פרזול, מוצרי חשמל ומשטחים. כל מוצרי החברה מיובאים מספקים בחו"ל. כאמור החברה נוהגת בדרך כלל להחזיק כמות מלאי גבוהה במחסני החברה על מנת לעמוד בדרישות המיידיות של הלקוחות. מדיניות זו קיבלה משנה תוקף בין היתר לאור המשבר העולמי ובעיות בשרשרת האספקה ושינוע המלאי לארץ בשנים האחרונות.

יתרת המלאי ליום 31.12.21 הסתכמה לסך של כ- 178 מיליון ש"ח לעומת כ- 113 מיליון ש"ח ליום 31.12.20, עלייה בסך של 65 מיליון ש"ח, אשר מיוחסת בעיקר להתייקרות שחלו בתקופה המדווחת במחירי לוחות העץ ובתעריפי ההובלה הימית במיוחד מסין. החברה השקיעה בתקופה המדווחת מאמצים ניהוליים משמעותיים על מנת לעמוד בכמויות הרכש הנדרשות מהספקים בחו"ל ופעלה לגיוון מקורות האספקה של לוחות העץ על מנת להתמודד עם מגמת ההתייקרויות שהחריפה בשנה זו. כל זאת נערך על רקע עיכובים משמעותיים בפריקת סחורות בנמלי ישראל ואיחורים בייצור אצל ספקים עקב מחסור בחומרי גלם, התייקרות מחירי האנרגיה וסיבות נוספות. בנוסף לכך, חלה עלייה בכמות המלאי בעיקר במוצרי הפרזול ומוצרי החשמל. לפרטים נוספים ראה באור 7 בדוחות הכספיים.

2. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

2.1 תמצית דוחות רווח והפסד באלפי ש"ח.

שנת 2021	חציון שני 2021	חציון ראשון 2021	
394,824	210,457	184,367	הכנסות
148,339	81,244	67,095	רווח גולמי
37.6%	38.6%	36.4%	אחוז רווח גולמי
56,914	29,629	27,285	הוצאות מכירה ושיווק
15,117	7,503	7,614	הוצאות הנהלה וכלליות
251	137	114	הכנסות אחרות
252	77	175	הוצאות אחרות
76,307	44,172	32,135	רווח תפעולי לאחר הוצאות והכנסות אחרות
19.3%	21.0%	17.4%	אחוז רווח תפעולי
1,750	1,272	478	הכנסות מימון
6,136	3,696	2,440	הוצאות מימון
71,921	41,748	30,173	רווח לפני מיסים על הכנסה
16,732	9,706	7,026	מיסים על ההכנסה
55,189	32,042	23,147	רווח נקי לתקופה
(255)	(255)	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת
<u>54,934</u>	<u>31,787</u>	<u>23,147</u>	סה"כ רווח כולל מיוחס לבעלי מניות החברה

2.2 המצב הכספי

מאזן:

הסברי החברה לשינויים עיקריים	ליום 31 בדצמבר		
	2020	2021	
אלפי ש"ח			
השינוי הושפע מגידול ביתרות מלאי בסך 65,288 אלפי ש"ח בעיקר בשל עלייה במלאי מוצרי העץ בסך של 46,625 אלפי ש"ח, אשר הושפע בעיקר מהתייקרות במחירי לוחות העץ בתקופה המדווחת. ב חל גידול ביתרת הלקוחות בסך של 36,394 אלפי ש"ח בשל גידול בהכנסות החציון השני של שנת 2021 לעומת החציון השני של שנת 2020 בסך של 56,030 אלפי ש"ח.	256,233	358,871	נכסים שוטפים
חל גידול בנכסים לא שוטפים בסך של 6,018 אלפי ש"ח, אשר נגרם בעיקר בסעיף רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש.	61,727	67,745	נכסים לא שוטפים
	317,960	426,616	סך כל הנכסים
חל גידול בהתחייבויות שוטפות בסך של 60,432 אלפי ש"ח אשר הושפע בעיקר מהגידול בסעיפי ההון החוזר, לקוחות ומלאי. כתמיכה לכך החברה הגדילה את האשראי מתאגידים בנקאיים בסך של 47,076 אלפי ש"ח, יתרת הספקים עלתה ב- 6,584 אלפי ש"ח בעקבות הגידול במלאי. העלייה הניכרת ברווח לפני מיסים בתקופת הדוח השפיעה בעיקר על הגידול במיסים לשלם שעלו בסך של 6,107 אלפי ש"ח בהשוואה לתקופה קודמת.	174,542	234,974	התחייבויות שוטפות
חל גידול בסך של 23,290 אלפי ש"ח אשר נגרם בעיקר מגידול בהלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של 21,149 אלפי ש"ח.	48,766	72,056	התחייבויות לא שוטפות
חל גידול נטו בהון בסך של 24,934 אלפי ש"ח אשר הושפע, מחד רווח נקי שנבע לחברה בתקופת הדוח בסך 55,189 אלפי ש"ח ומאידך הפסד אקטוארי נטו בסך של 255 אלפי ש"ח וחלוקות דיבידנד בסך כולל של 30,000 אלפי ש"ח שנערכו בתקופת הדוח.	94,652	119,586	סה"כ הון
הקיטון בשיעור ההון העצמי נגרם עקב הגידול שחל בסך המאזן ומגידול מתון יותר בסה"כ הון.	29.8%	28.0%	שיעור ההון העצמי %
הגידול בהון חוזר בסך של 42,206 אלפי ש"ח נבע בעיקר מעלייה משמעותית שחלה בסעיפי המלאי ויתרת הלקוחות ביחס לעלייה מתונה יותר שחלה באשראי מבנקים ויתרת ספקים.	81,691	123,897	הון חוזר
	317,960	426,616	סך כל ההתחייבויות והון

2.3 תוצאות הפעילות

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח וההפסד של החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021 והתקופה המקבילה אשתקד (הנתונים באלפי ש"ח):

הסבר החברה	7-12/2020	7-12/2021	
חל גידול בהכנסות בסך של 55,961 אלפי ש"ח שנבעו מעלייה בהכנסות מלוחות העץ בסך של 45,611 אלפי ש"ח וגידול במוצרי פרזול וחשמל בסך של 10,350 אלפי ש"ח. השינוי בהכנסות נבע מעליה בכמויות הנמכרות ומסביבת מחירים תומכת למוצרי החברה אשר הושפעה בין היתר מהמשבר העולמי בשרשרת האספקה ומביקוש גדל למוצרי החברה.	153,150	209,111	הכנסות ממכירות
השינוי בהכנסות חל בעקבות עדכון תנאים מסחריים בחוזי השכירות.	1,277	1,346	הכנסות מהשכרת נדל"ן להשקעה
חל גידול בשיעור של 36.3% ובסך של 56,030 אלפי ש"ח.	154,427	210,457	סה"כ הכנסות
	109,198	129,213	עלות המכירות
הגידול בסכום הרווח הגולמי הינו בסך של 36,015 אלפי ש"ח והוא הושפע מהגידול בהכנסות ממכירות ומשיפור בשיעור הרווח הגולמי. השיפור בשיעור הרווח הגולמי נבע משיפור בתנאי הסחר בשוק המקומי ומעלייה בביקוש למוצרי החברה.	45,229 29.3%	81,244 38.6%	רווח גולמי ושיעור רווח גולמי %
הגידול בפעילות החברה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה אשתקד גרם לגידול בהוצאות בסך 4,216 אלפי ש"ח ובשיעור של 12.8%. הסעיפים בהם חל גידול משמעותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הם: שכר הצוות הלוגיסטי וסוכני המכירות הוצאות שילוח והפצה ללקוחות, פרסום, עמלות מכירה וכן עלייה במיסי ארנונה (שנה קודמת ניתנה הנחת קורונה).	32,916	37,132	הוצאות מכירה שיווק, הנהלה וכלליות
מיוחס לרווח ו/או הפסד בגין מכירת כלי רכב שהוחלפו ומהכנסות אחרות.	82	(60)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו
שיעור הרווח התפעולי בחציון השני בשנת 2020 היה כ- 21.0% לעומת כ- 7.9% בחציון המקביל אשתקד. חל גידול ברווח התפעולי בסך של 31,941 אלפי ש"ח שנבע מגידול משמעותי ברווח הגולמי ומאיך גידול מתון יותר בסעיף הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות.	12,231	44,172	רווח תפעולי
גידול בסך של 67 אלפי ש"ח בהוצאות מימון נטו בחציון השני של שנת 2021 בהשוואה לחציון המקביל אשתקד. מחד חל גידול בהוצאות ריבית בשל חוב פיננסי גבוה יותר בהשוואה לתקופה אשתקד ומאיך חל קיטון בתקופת הדוח בהוצאות שנגרמו מהפרשי שער ספקים הנקובים בדולר ואירו בהשוואה לתקופה אשתקד.	2,491	2,424	הוצאות מימון נטו
הרווח לפני מיסים גדל בסך של 32,008 אלפי ש"ח.	9,740	41,748	רווח לפני מיסים
הגידול בהוצאות המס נבע מהגידול ברווח לפני מיסים. שיעור המס האפקטיבי הינו כ- 23.2% לעומת כ- 21.0% בתקופה המקבילה אשתקד.	2,043	9,706	מיסים על הכנסה
הרווח הנקי גדל בסך 24,345 אלפי ש"ח. הגידול ברווח הנקי נבע מהגורמים שפורטו לעיל.	<u>7,697</u>	<u>32,042</u>	רווח נקי
	0.70	2.91	רווח למניה בסיסי ומדולל בש"ח.

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח וההפסד של החברה לשנת 2021 ולשנה המקבילה אשתקד שנת 2020 (באלפי ש"ח):

הסבר החברה	1-12/2020	1-12/2021	
חל גידול בהכנסות החברה ממכירות בסך של 119,084 אלפי ₪ ובשיעור של בשיעור של 43.6%. גידול של 99,119 אלפי ש"ח בהכנסות מלוחות עץ וגידול של 19,965 אלפי ש"ח בהכנסות ממוצרי פרזול וחשמל. הגידול בהכנסות נגרם בשל עלייה בכמויות הנמכרות של מרבית מוצרי החברה המובילים, אלו הושפעו מהשלכות הקורונה כאשר הציבור הגדיל את ההשקעות והצריכה במרחב הביתי.	273,107	392,191	הכנסות ממכירות
חל גידול בהכנסות בשיעור של כ- 7.0% ובסך 172 אלפי ש"ח, שנבע בעיקר בעקבות שינויים בתנאים המסחריים.	2,461	2,633	הכנסות מהשכרת נדל"ן להשקעה
גידול בשיעור של 43.3% ובסך של 119,256 אלפי ש"ח.	275,568	394,824	סה"כ הכנסות
חל גידול בשיעור של 28.7% ובסך של 54,967 אלפי ש"ח.	191,518	246,485	עלות המכירות
סכום הרווח הגולמי גדל ב- 64,289 אלפי ש"ח ושיעור הרווח הגולמי צמח בכ-7.1%. סכום הרווח הגולמי עלה בשל הגידול בהכנסות החברה ובעקבות השיפור שחל בשיעור הרווח הגולמי. בתקופת הדוח חל שיפור בעיקר בשיעור הרווח הגולמי ממכירת לוחות עץ.	84,050 30.5%	148,339 37.6%	רווח גולמי ושיעור רווח גולמי %
חל גידול של 10,237 אלפי ש"ח שהם עלייה של כ-16.6% ביחס לסך לתקופה אשתקד. העלייה בהוצאות נגרמה בעיקר בשל גידול בפעילות החברה ונערכה בסעיפים הבולטים הבאים: עליה בהוצאות שילוח והפצה באמצעות כלי רכב כ-3,428 אלפי ש"ח, עליה בהוצאות שכר של המחלקה הלוגיסטית ואנשי המכירות בסך של כ-3,827 אלפי ש"ח. עלייה בסעיף עמלות כ-566 אלפי ₪ ועלייה בהוצאות בשל חובות מסופקים ואבודים בכ-413 אלפי ש"ח.	61,794	72,031	הוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות
מיוחס לרווח ו/או הפסד בגין מכירת כלי רכב שהוחלפו ומהכנסות אחרות.	312	1	הוצאות אחרות נטו
שיעור הרווח התפעולי בשנת 2021 היה כ-19.3% לעומת כ-8.0% בשנת 2020. הרווח התפעולי גדל בסך של 54,363 אלפי ש"ח והושפע בעיקר מהצמיחה בהכנסות ומהשיפור שחל בשיעור הרווח הגולמי, אך מנגד חלה עלייה בהוצאות מכירה הנהלה וכלליות.	21,944	76,307	רווח תפעולי
חל קיטון בהוצאות המימון נטו בשנת 2021 בהשוואה לתקופה אשתקד בסך של 2,096 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח הוצאות מימון נטו בגין הפרשי שער ועסקאות מט"ח היו כ-31 אלפי ש"ח בהשוואה ל-2,276 אלפי ש"ח בתקופה אשתקד. אשתקד נגרמו הוצאות משמעותיות כתוצאה מתנדודות חדות בשערי המטבעות בשל השפעות הקורונה. הוצאות מימון בסעיפי ריבית ועמלות בהשוואה לתקופה אשתקד גדלו בסך של 123 אלפי ש"ח.	6,482	4,386	הוצאות מימון נטו
הרווח לפני מיסים עלה בסך 56,459 אלפי ש"ח.	15,462	71,921	רווח לפני מיסים
הגידול בהוצאות מיסים נגרם מעלייה ברווח לפני מיסים. שיעור המס האפקטיבי הינו כ-23.3% לעומת כ-21.5% בתקופה המקבילה אשתקד.	3,324	16,732	מיסים על הכנסה
הרווח הנקי גדל בשיעור של 354.7% שהם 43,051 אלפי ש"ח, הגידול ברווח הנקי נבע בשל הגורמים שפורטו לעיל. שיעור הרווח הנקי מסה"כ הכנסות בשנת 2021 היה 14.0% לעומת 4.4% בתקופה אשתקד.	12,138	55,189	רווח נקי
	1.10	5.02	רווח למניה בסיסי ומדולל בש"ח.

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח וההפסד של החברה לשנת 2020 ולשנה המקבילה שנת 2019 (באלפי ש"ח):

הסבר החברה	1-12/2019	1-12/2020	
הכנסות ממכירות חל גידול בהכנסות החברה ממכירות בסך של 2,444 אלפי ש"ח ובשיעור של בשיעור של 0.9%. קיטון של 905 אלפי ש"ח בהכנסות מלוחות עץ וגידול של 3,349 אלפי ש"ח בהכנסות ממוצרי פרזול וחשמל. עיקר הגידול בהכנסות נגרם בשל גידול בכמויות הנמכרות של מוצרי החשמל והושפע מאירוע הקורונה במסגרתו הציבור הגדיל את ההשקעות והצריכה במרחב הביתי.	270,663	273,107	
הכנסות מהשכרת נדל"ן להשקעה חל גידול בהכנסות בשיעור 13.0% ובסך 284 אלפי ש"ח, שנבע בעקבות החלפת שוכר בשנת הדוח באחד מנכסי הנדל"ן להשקעה. בהתאם לכך החברה שיפרה את התנאים המסחריים של חוזה השכירות בהשוואה להסכם הקודם.	2,177	2,461	
סה"כ הכנסות גידול בשיעור של 1.0% ובסך של 2,728 אלפי ש"ח.	272,840	275,568	
עלות המכירות קיטון בשיעור של 3.2% ובסך של 6,343 אלפי ש"ח.	197,861	191,518	
רווח גולמי ושיעור רווח גולמי % סכום הרווח הגולמי גדל ב- 9,071 אלפי ש"ח ושיעור הרווח הגולמי צמח בכ-3.0%. סכום הרווח הגולמי עלה בעיקר בשל הגידול בשיעור הרווח הגולמי. בתקופת הדוח חל שיפור בעיקר בשיעור הרווח הגולמי ממכירת לוחות עץ.	74,979 27.5%	84,050 30.5%	
הוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות חל גידול של כ- 3,169 אלפי ש"ח שהם תוספת של כ-5.4% ביחס לסך ההוצאות אשתקד. העלייה נגרמה בעיקר בשל השינויים בסעיפים הבאים: עליה בהוצאות אחזקת כלי רכב כ-472 אלפי ש"ח, עליה בהוצאות שכר בסך של כ- 3,889 אלפי ש"ח בגין המערך הלוגיסטי, צוות המכירות ומענק לשלם למנכ"ל. מאידך חלה ירידה בולטת בסעיפים הבאים: פרסום והשתתפות בתערוכות ב-327 אלפי ש"ח, הוצאות חובות מסופקים ואבודים בכ-438 אלפי ש"ח, במיסי ארנונה בכ-516 אלפי ש"ח.	58,625	61,794	
הוצאות אחרות נטו מיוחס לרווחים ו/או הפסדים נטו שנגרמו ממכירה של כלי רכב שהוחלפו ולהכנסות שונות.	437	312	
רווח תפעולי שיעור הרווח התפעולי בשנת 2020 היה כ- 8.0% לעומת כ- 5.8% בשנת 2019. הגידול בסך של 6,027 אלפי ש"ח ברווח התפעולי, נבע מחד מגידול בהכנסות וברווח הגולמי ומנגד עלייה שחלה בשנת 2020 בהוצאות מכירה והנהלה וכלליות.	15,917	21,944	
הוצאות מימון נטו חל גידול בשנת 2020 בהשוואה לתקופה אשתקד בסך של 1,857 אלפי ש"ח אשר נגרם, מחד גידול בהוצאות מהפרשי שער ספקים ומעסקאות עתידיות בסך 2,238 אלפי ש"ח שנגרמו מתנודות חדות בשערי המטבעות בשל השפעות הקורונה, מאידך חל בתקופת הדוח קיטון בהוצאות ריבית ועמלות בסך כ- 398 אלפי ש"ח.	4,625	6,482	
רווח לפני מיסים הרווח לפני מיסים עלה בסך 4,170 אלפי ש"ח ובשיעור של 36.9%.	11,292	15,462	
מיסים על הכנסה הגידול בהוצאות מיסים נגרם מעלייה ברווח לפני מיסים. שיעור המס האפקטיבי בשנת 2020 היה כ- 21.5% לעומת כ- 23.3% בשנת 2019.	2,628	3,324	
רווח נקי הרווח הנקי עלה בשיעור של 40.1% שהם 3,474 אלפי ש"ח, הגידול ברווח הנקי נבע בשל הגורמים שפורטו לעיל. שיעור הרווח הנקי מסה"כ הכנסות בשנת 2020 היה 4.4% לעומת 3.2% בתקופה אשתקד.	8,664	12,138	
רווח למניה בסיסי ומדולל בש"ח	0.79	1.10	

2.4 נדילות ומקורות מימון

סך המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו לסך של 992 אלפי ש"ח לעומת סך של 2,854 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, ו-399 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. השינויים שחלו בתזרימי המזומנים בשנת 2021 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2019 נבעו בעיקר בסעיפים הבאים:

סעיף	ליום 31 בדצמבר			הסבר החברה
	2021	2020	2019	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת נטו	(24,332)	11,494	41,951	<p>1. גידול במלאי בשנת 2021 בסך 65,288 אלפי ש"ח לעומת גידול במלאי בשנת 2020 בסך 13,248 אלפי ש"ח ולעומת קיטון בסך 22,595 אלפי ש"ח בשנת 2019.</p> <p>2. גידול בסעיף לקוחות בשנת 2021 בסך 36,394 אלפי ש"ח לעומת גידול בשנת 2020 בסך 13,678 אלפי ש"ח וקיטון בסך 4,044 אלפי ש"ח בשנת 2019.</p>
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה נטו	(9,946)	(2,521)	(3,907)	<p>1. בשנת 2021 שימשו סך של 10,707 אלפי ש"ח להשקעה ברכוש קבוע בעיקר בגין השקעות תוספת ושיפור של מבנים קיימים ובגין החלפת כלי רכב לוגיסטי ופרטי. בהשוואה לשנת 2020 בה נערכה השקעה ברכוש קבוע של אלפי ש"ח 2,736 ו-4,966 אלפי ש"ח בשנת 2019.</p> <p>2. התמורה בגין מכירת כלי רכב בשנת 2021 הייתה 881 אלפי ש"ח לעומת 740 אלפי ש"ח בשנת 2020 ו-740 אלפי ש"ח בשנת 2019.</p>
תזרימי מזומנים מפעילות מימון נטו	32,416	(6,518)	(38,011)	<p>1. בשנת 2021 נתקבלו הלוואות לזמן ארוך בסך 65,000 אלפי ש"ח, לעומת 55,000 אלפי ש"ח שנתקבלו בשנת 2020, בשנת 2019 לא נתקבלו הלוואות לזמן ארוך.</p> <p>2. בשנת 2021 פרעה החברה אשראי לזמן ארוך בסך 44,476 אלפי ש"ח, בשנת 2020 פרעה החברה הלוואות לזמן ארוך בסך של 35,521 אלפי ש"ח ובשנת 2019 נפרע סך של 42,693 אלפי ש"ח.</p> <p>3. בשנת 2021 קיבלה החברה אשראי לזמן קצר בסך 47,701 אלפי ש"ח לעומת פירעון בשנת 2020 של אשראי לזמן קצר נטו בסך 14,301 אלפי ש"ח ואשראי בסך של 17,507 אלפי ש"ח שהתקבל בשנת 2019.</p> <p>4. בשנת 2021 שולם דיבידנד בסך 30,000 אלפי ש"ח לעומת 7,000 אלפי ש"ח ששולמו בשנת 2020 ו-8,000 אלפי ש"ח בשנת 2019.</p>

מקורות המימון של החברה הינם בעיקר אשראי מבנקים, אשראי ספקים והון עצמי.

יחסים פיננסיים וחוב פיננסי

<u>הסבר החברה</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>			<u>סעיף</u>
	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
היחס השוטף ליום 31.12.21 הושפע בעיקר מחד גידול ביתרות המלאי והלקוחות ומאיך חלה עלייה מתונה יותר בהתחייבויות השוטפות.	1.48	1.47	1.53	יחס שוטף
יחס מהיר ליום 31.12.21 הושפע בעיקר מגידול בסעיפי ההתחייבויות השוטפות ומנגד עלייה מתונה יותר ביתרות הלקוחות.	0.84	0.82	0.77	יחס מהיר
הגידול בחוב הפיננסי ליום 31.12.21 ביחס ליום 31.12.20 נגרם בעיקר בשל הגידול בפעילות החברה והשפיע על סעיפי ההון החוזר: הגדלת המלאי ועלייה ביתרות הלקוחות.	163,408	168,586	236,811	חוב פיננסי ¹ - אלפי ש"ח
	55.8%	53.0%	55.5%	יחס הלוואות ואשראי מבנקים לסך המאזן

2.5 דיבידנד

לפרטים אודות חלוקות דיבידנד שערכה החברה במהלך תקופת הדוח, ראו פרק 1.7 לחלק א' לדוח התקופתי ובאור 19ג' לדוחות הכספיים.

חלוקת הדיבידנד בידי החברה נערכה בהתאם להוראות סעיף 302 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ולא נדרשה קבלת אישור מראש מבית המשפט. יתרת הרווחים הראויים לחלוקה ליום 31 בדצמבר 2021 הינם בסך 66,395 אלפי ש"ח.

3. דיווח בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

החברה עוקבת אחר התפתחויות שחלות בעיקר בנוגע לשינויים בשיעורי הריבית, בשערי המטבעות של הדולר והאירו ובנוגע למדד המחירים לצרכן.

הפיקוח על המדיניות בחברה, התגובה בגין שינויים שחלים בשוקי ההון והכספים והטיפול בחשיפות הפיננסיות נתונה למנכ"ל החברה ומנהל הכספים. הפיקוח על קיום מדיניות החברה מתבצע על ידי הדירקטוריון וועדת המאזן באמצעות דיווח ודין שנערך אחת לחציון. לפרטים נוספים ראו באור 16 לדוחות הכספיים בדבר ניהול הסיכונים הפיננסיים של החברה.

¹ חוב פיננסי - סך החוב הנושא ריבית ליום 31.12.yy ללא ריבית לשלם.

אחראי על ניהול סיכוני השוק בתאגיד

האחראי בחברה לניהול סיכוני השוק הינו מנהל הכספים. לפרטים בדבר השכלתו, כישוריו וניסיונו העסקי ראו תקנה 26 א בחלק ד' בדוח התקופתי לשנת 2021.

תיאור סיכוני השוק

א. **מצב השווקים הפיננסיים בעולם**- לגבי פרטים בנושא מצב השווקים, ראו סעיף 8 לחלק א' בדוח התקופתי.

ב. **החברה חשופה למספר סיכוני שוק**- הכוללים את השינויים בשווי מכשירים פיננסיים המושפעים משיעורי ריבית, מדד מחירים לצרכן, ושערי מטבע חוץ.

בשנת 2021 עיקר החשיפה של החברה היה נתון לשינויים שחלו בגין שערי החליפין של השקל למול הדולר והאירו.

ג. **השפעות גורמים חיצוניים**- החברה חשופה במסגרת פעילותה לסיכונים חיצוניים שעשויה להיות להם השפעה משמעותית על הפעילות ותוצאות החברה, ושאינם ניתנים לכימות. פרטים לגבי גורמי סיכון חיצוניים מפורטים בסעיף 32 לחלק א' בדוח התקופתי לשנת 2021.

מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

סיכוני שערי חליפין:

החברה מבצעת מעת לעת עסקאות הגנה בהיקף חלקי ביחס להתחייבויות לספקים מהם מיובאים מוצרי החברה, העסקאות נערכות באמצעות בנקים בישראל והם ולרוב הם מסוג פורוורד במטבעות: דולר ארה"ב ואירו ביחס לשקל, לתקופות של עד מספר חודשים (עסקאות הפורוורד אינן מהוות הגנה חשבונאית). במסגרת התנאים המסחריים המסוכמים עם הספקים, החברה נוהגת על פי רוב לשלם לספקים בתנאי מזומן ובתמורה מתקבלת הנחת מזומן או הנחה מסחרית, כתוצאה מכך קטנה החשיפה המאזנית בגין שינויים שעלולים להתרחש בהתחייבויות הנקובות במטבע זר. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, החברה אינה קשורה בעסקאות פורוורד מכל סוג שהוא.

היתרה הגבוהה ביותר בשנת 2021 בגין עסקאות פורוורד הייתה בסך של 8,852 אלפי ש"ח, המורכבת מסך של 1,250 אלפי דולר ארה"ב וסך של 1,353 אלפי יורו, ומימושן נקבע עד לחודש נובמבר 2021. נתונים נוספים בקשר להוצאות או הכנסות מימון כתוצאה מעריכת עסקאות עתידיות כאמור מפורטים בטבלה להלן.

סיכוני ריבית:

החברה מממנת הון חוזר בהיקף ניכר הנובע מאשראי לקוחות ויתרות מלאי משמעותיים ביחס לסך המאזן, כתמיכה לכך החברה נוטלת אשראי מבנקים בישראל במגוון סוגי ריבית וטווחי פירעון. על מנת להקטין את החשיפה בפני שינויים בשיעורי הריבית, מעת לעת מגוונת החברה את האשראי מבנקים באמצעות נטילת הלוואות שונות, כאשר הריבית הנקובה בהם היא לרוב מסוג: שקלית קבועה, ומרווח מהפריים. הלוואות מסוג "אונקול" הינן על בסיס ריבית הפריים, ניתנות לפירעון מידי יום ומאפשרות לחברה גמישות לצורך מעבר והחלפה להלוואות על בסיס ריבית וטווח פירעון שונים. בשנת 2021 הגדילה החברה את היקף הלוואות הן על בסיס ריבית שקלית קבועה והן על בסיס ריבית פריים, השינוי נערך בעיקר משיקולים של תמחור וגוון מקורות.

מצ"ב נתונים נוספים בדבר סיכוני שוק פיננסיים, הסכומים מוצגים באלפי ש"ח אלא אם נזכר אחרת:

הסבר החברה	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
השיעור המפורט להלן הינו ביחס לכלל הלוואות החברה המוגדר כחוב פיננסי.	55.9%	59.6%	שיעור הלוואות בריבית משתנה-פריים
התחייבות בגין הלוואות מבנקים נקובות לריבית משתנה מסוג פריים.	94,156	141,365	הלוואות על בסיס ריבית הפריים
מתייחס לסך ההוצאה/(הכנסה) בשנת הדוח באלפי ש"ח.	892	-	סך הוצאות (הכנסות) מימון נטו מעסקאות עתידיות

התחייבויות לפי מועדי פירעון (הלוואות- קרן בתוספת ריבית):

סה"כ	2026	2025	2024	2023	*2022	שנה
242,368	10,121	13,361	13,601	23,360	181,925	פירעון קרן וריבית

* היתרה לפירעון בשנת 2022 כוללת אשראי לזמן קצר (קרן וריבית צפויה לשלם) בעיקר הלוואות מסוג "אונקול" המסתכמות לסך של כ- 139,328 אלפי ש"ח.

דוח בסיסי הצמדה של היתרות הכספיות ליום 31 בדצמבר, 2021

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, קיימת לחברה חשיפה של עודף התחייבויות על נכסים בגין השינויים במדד המחירים לצרכן בסך 5,512 אלפי ש"ח, בשער הדולר של ארה"ב בסך של 11,837 אלפי ש"ח וסך של 5,788 אלפי ש"ח בגין שינויים בשער היורו. החשיפה המתוארת לעיל אינה שונה באופן מהותי מהחשיפה במהלך שנת 2020.

סעיף	מטבע ישראלי		מטבע חוץ		סה"כ
	מדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	דולר ארה"ב	אירו	
מזומנים ושוי	-	931	57	4	-
מזומנים	-	-	-	-	922
לקוחות	-	175,367	-	-	175,367
חייבים ויתרות חובה	-	447	-	-	4,561
מלאי	-	-	-	-	177,951
נדל"ן להשקעה	-	-	-	-	7,029
רכוש קבוע, נטו	-	-	-	-	49,157
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	217
נכס בגין זכות שימוש	-	-	-	-	8,860
מיסים נדחים	-	-	-	-	2,482
סה"כ	-	176,745	57	4	426,616
אשראי מתאגידים	-	178,466	-	-	178,466
בנקאיים ונותני אשראי אחרים	2,404	-	-	-	2,404
חליות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	-	10,201	11,894	5,792	27,887
התחייבות לספקים ונותני שירותים	-	5,336	-	-	19,777
זכאים ויתרות זכות מיסים לשלם	-	-	-	-	6,440
הלוואות מתאגידים בנקאיים	-	58,345	-	-	58,345
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	-	-	-	-	10,603
התחייבות בגין חכירה	3,108	-	-	-	3,108
סה"כ הון	-	-	-	-	119,586
סה"כ	5,512	252,348	11,894	5,792	426,616
חשיפה נטו	(5,512)	(76,603)	(11,837)	(5,788)	98,740

פרק ג': ממשל תאגידי

4. פירוט בדבר המבקר החיצוני

להלן שכר הטרחה של המבקר החיצוני בשנים 2020-2021 (מוצג באלפי ש"ח):

2020	2021	
220	220	שירותי ביקורת ומס לחברה
20	15	שירותים אחרים

רואי החשבון של החברה הינם משרד ברייטמן אלמגור זר ושות'. דירקטוריון החברה אישר את שכר הטרחה בגין שרותי ביקורת ספרים, לאחר שקיבל את המלצת ועדת הביקורת ולאחר שנערך משא ומתן בין נציגי החברה לרואי החשבון. שכר הטרחה סוכם על סכום אשר נקבע לפי היקף שעות הביקורת הנדרש. שכר טרחה בגין שירותים אחרים שאינם בגין עריכת ביקורת ספרים נקבע בהתאם לנושא והיקף העבודה.

5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הראוי להתמנות לדירקטוריון החברה נקבע לדירקטור אחד. החלטה זו נערכה בהתאם למורכבות הפעילות של החברה והסוגיות בנושאי חשבונאות ובקרה אשר עולות בעת הכנת הדוחות הכספיים, כאשר בהרכב הדירקטוריון נמצאים דירקטורים בעלי ניסיון רב בתחום העסקי והניהולי. לאחר שהדירקטוריון בחן את הצהרת הדירקטורים בהם פירטו את השכלתם, ניסיונם וידיעותיהם בסוגיות בקרה חשבונאית, בהבנת תפקידו של רואה החשבון המבקר, רואה החברה את ה"ה: גב' איילת עדה מעוז, כדירקטורית בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים אודות ניסיונה ומומחיותה החשבונאית והפיננסית ראו תקנה 26 לחלק ד' בדוח התקופתי ובשאלון ממשל תאגידי המצורף לדוחות הכספיים. דירקטורים בלתי תלויים - החברה אמצה בתקנון את ההוראה כי שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה יעמוד על לפחות שליש מקרב חברי הדירקטוריון. נכון למועד הדוח, מכהנים שבעה דירקטורים כאשר מתוכם 2 דח"צים (מר רפאל פישר וגב' איילת עדה מעוז) ודירקטורית בלתי תלויה (גב' מתיה גרינהולץ).

6. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

שם מבקר הפנים: יוסי ישראלי, רואה חשבון, בוגר אוניברסיטת חיפה.

תאריך תחילת כהונתו: חודש מאי 2001.

דרך המינוי: החלטת ועדת הביקורת לפי סעיף 146 לחוק החברות, מבקר פנימי

ממונה על ידי הדירקטוריון בהצעת ועדת הביקורת.

כישורי המבקר:

רואה חשבון מוסמך משנת 1996, חבר לשכת רואי החשבון בישראל וחבר ועד מרחב חיפה והצפון של לשכת רואי החשבון בישראל, משמש "גוף מבקר" בחברה למען הציבור (חל"צ) ויו"ר ועדת הביקורת של מכללת עמק יזרעאל.

פרטים נוספים אודות המבקר הפנימי:

המבקר הפנימי מעניק שירותי ביקורת פנים כמינוי אישי, כגורם חיצוני, באמצעות משרד ישראלי ושות' - רואי חשבון, המנוהל על ידו.

למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה ואינו בעל קירבה משפחתית של בעל עניין, של בעל שליטה או של נושא משרה בחברה. המבקר אינו מכהן כרואה חשבון מבקר של החברה או של צדדים הקשורים לה במישרין. המבקר הפנימי לא ממלא תפקיד נוסף בחברה ולמיטב ידיעתה הוא אינו ממלא בתפקיד אצל צד שלישי, העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר הפנימי בחברה. למיטב ידיעת החברה המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146 (ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"). למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים או קשרים אחרים עם החברה ובעלי השליטה בה ו/או עם גוף הקשור אליה. כמו כן למיטב ידיעת החברה המבקר הפנימי איננו מחזיק בניירות ערך של החברה.

אופן והיקף העסקת המבקר הפנימי ותגמולו:

המבקר הפנימי הועסק בשנת 2021 ונעזר במומחים בהיקף של 331 שעות ושכר הטרחה הסתכם לסך של כ- 98 אלפי ש"ח (בשנת 2020 הועסק המבקר הפנימי בהיקף של כ- 330 שעות ושכר טרחה הסתכם לסך של 86 אלפי ש"ח). לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר ולא היה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר במסגרת הביקורת הפנימית.

תכנית הביקורת הפנימית והיקפה:

תכנית הביקורת השנתית נקבעת ומאושרת בידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון, תוך התייעצות עם המבקר הפנימי. קביעת תכנית הביקורת מכוונת לסקור את תחומי הפעילות של החברה, ולתת כיסוי לכלל יחידות החברה תוך מתן דגש לסקר הסיכונים שנערך ולנושאים שנבדקו בעבר ונמצאו בחשיפה גבוהה וכן ביצוע ביקורת בתחומים מסורתיים בתדירות סבירה כל זאת בהתאם למסגרת התקציבית ולמדיניות שמתווה ועדת הביקורת.

בהתאם למידע שנמסר לחברה על-ידי מבקר הפנים, הביקורת נערכת על פי תקנים המקובלים לביקורת פנימית, ההנחיות המקצועיות והתדריכים שאושרו ופורסמו על-ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ובהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992.

דירקטוריון החברה הניח את דעתו כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות כאמור בשנת 2021 לאחר שקיבל עדכון מועדת הביקורת כי הועדה דנה בעניין זה עם המבקר הפנימי וכי היא קיבלה תשובות לכל שאלותיה..

למבקר הפנים ניתנה גישה חופשית למערכות המידע של החברה ולנתונים הכספיים ולא הוטלו מגבלות על גישתו למידע המצוי ברשותה של החברה, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992.

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינה ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

דוחות הביקורת שהוכנו במהלך השנה נמסרו בכתב ובדואר אלקטרוני לחברי ועדת הביקורת, לכלל חברי הדירקטוריון ולמנהל הכספים.

דיוני ועדת הביקורת:

ועדת הביקורת של הדירקטוריון התכנסה בשנת 2021 לדון בדוחות הביקורת ובתוכנית העבודה השנתית ובמטרה לקבל עדכונים בנושאים שונים במועדים הבאים: 27/12, 9/11, 20/04, 24/3.

להערכת דירקטוריון החברה, מרכיבי עבודת הביקורת הפנימית ואופן ביצועה הינם סבירים, לאור היכרותו וניסיונו של מבקר הפנים בנוגע לפעילויות החברה ובנוגע לחשיפות לסיכונים משמעותיים הדורשים בדיקה.

7. תרומות

במהלך שנת 2021 תרמה החברה כ-19 אלפי ש"ח (בשנת 2020 תרמה החברה סכום זניח). החברה לא קבעה מדיניות לעניין תרומות ובכל שנה מתקבלת החלטה מחדש בעניין הסכום והגוף המקבל.

פרק ד': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

8. גילוי בדבר אומדנים קריטיים

בעריכת הדוחות הכספיים של החברה נדרשת הנהלת החברה להסתייע באומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים. פרוט האומדנים העיקריים והשיקולים בהם עושה שימוש החברה בעת הכנת הדוחות הכספיים מוצגים בביאור 4 לדוח הכספי והם נוגעים לסעיפים הבאים: הפרשה למלאי איטי, הפרשה לחובות מסופקים והטבות בגין פנסיה לאחר סיום העסקה. מובהר כי התוצאות של ההנחות הללו עשויות להיות בפועל שונות מהאומדנים שנעשה בהם שימוש.

9. משבר הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, התפרץ בעולם נגיף Covid 19 ("קורונה" או "הנגיף"), אשר הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית ואשר למועד הדוח עדיין ממשיך להתפשט ברחבי העולם. בעקבות התפשטות הנגיף, הטילו ממשלות ברחבי העולם, מגבלות שונות שמטרתן בלימת התפשטות הנגיף. הצעדים השונים כללו, בין היתר צמצום של הפעילות העסקית ותרבות הפנאי, בידודים, מגבלות התקהלות ומגבלות נוספות. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, אושרו לשימוש במדינות רבות בעולם (לרבות בישראל) חיסונים שונים נגד הנגיף. בתקופת הדוח חלה ירידה בתחלואה ובהתאם הוסרו המגבלות כמעט במלואן. עם זאת, במשך שנת 2021 התפרצו גלים נוספים של נגיף קורונה מעת לעת וחלה עלייה בתחלואה אשר לוותה בהטלת מגבלות התקהלות ואחרות. על אף האמור לעיל, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה לרעה בשנת 2021 על הנתונים הפיננסיים של החברה. החברה, לא יכולה להעריך השלכות אפשריות, של עלייה בתחלואה, כתוצאה מהתפרצות מחודשת של הנגיף על פעילותה ותוצאותיה הכספיות בהמשך.

בנימין בירמן
מנכ"ל

דוד בלנק
יו"ר דירקטוריון

הדוח נחתם ביום: 31 במארס, 2022

בירמן עצים ופרזול בע"מ

**דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר, 2021**

בירמן עצים ופרזול בע"מ

דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	<u>דוח רואה החשבון המבקרים</u>
	<u>הדוחות הכספיים:</u>
3-4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על רווח או הפסד
6	דוחות על הרווח הכולל
7	דוחות על השינויים בהון
8-9	דוחות על תזרימי המזומנים
10-44	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בירמן עצים ופרזול בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של **בירמן עצים ופרזול בע"מ** (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר קודם, אשר הדוחות שלו עליהם מיום 31 במרץ 2020, כללו חוות דעת בלתי מסויגות.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 31 במארס, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455

פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676

פקס: 08-6371628

info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333

פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888

פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
2,854	992		נכסים שוטפים
138,973	175,367	5	מזומנים ושווי מזומנים
1,743	4,561	6	לקוחות
112,663	177,951	7	חייבים ויתרות חובה
			מלאי
256,233	358,871		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
7,346	7,029	8	נדל"ן להשקעה, נטו
45,034	49,157	9	רכוש קבוע, נטו
270	217	10	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
170	-		הוצאות מראש לזמן ארוך
6,750	8,860	11	נכסי זכות שימוש
2,157	2,482	26ג'	מסים נדחים
61,727	67,745		סה"כ נכסים לא שוטפים
317,960	426,616		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
			התחייבויות שוטפות
			אשראי מתאגידים בנקאיים וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
131,390	178,466	12	
1,579	2,404	11	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
21,303	27,887	13	ספקים ונותני שירותים
19,937	19,777	14	זכאים ויתרות זכות מיסים לשלם
333	6,440		
<u>174,542</u>	<u>234,974</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
			הלוואות מתאגידים בנקאיים
37,196	58,345	15	התחייבות בגין חכירה בניכוי חלויות שוטפות
1,762	3,108	11	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
9,808	10,603	17	
<u>48,766</u>	<u>72,056</u>		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		19	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
			הון מניות
18,761	18,761		פרמיה על מניות
34,246	34,246		קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה
184	184		יתרת רווח
41,461	66,395		
<u>94,652</u>	<u>119,586</u>		סה"כ הון
<u>317,960</u>	<u>426,616</u>		סה"כ התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

חיים זלמן
מנהל כספים

בנימין בירמן
מנכ"ל

דוד בלנק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במארס, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
(למעט נתוני רווח נקי למניה)		אלפי ש"ח		
270,663	273,107	392,191		הכנסות ממכירות
2,177	2,461	2,633		הכנסות מהשכרת נדל"ן להשקעה
272,840	275,568	394,824	20	סה"כ הכנסות
196,946	190,849	246,134	21	עלות המכירות
915	669	351		עלות השכרת נדל"ן להשקעה
197,861	191,518	246,485		סה"כ עלות המכירות והשירותים
74,979	84,050	148,339		רווח גולמי
45,298	47,524	56,914	22	הוצאות מכירה ושיווק
13,327	14,270	15,117	23	הוצאות הנהלה וכלליות
58,625	61,794	72,031		
16,354	22,256	76,308		
42	56	251	24	הכנסות אחרות
(479)	(368)	(252)	24	הוצאות אחרות
15,917	21,944	76,307		רווח תפעולי
1,283	640	1,750		הכנסות מימון
(5,908)	(7,122)	(6,136)		הוצאות מימון
(4,625)	(6,482)	(4,386)	25	הוצאות מימון, נטו
11,292	15,462	71,921		רווח לפני מסים על ההכנסה
2,628	3,324	16,732	26	מסים על ההכנסה
8,664	12,138	55,189		רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה
			27	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
0.79	1.10	5.02		רווח נקי בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
8,664	12,138	55,189
(1,039)	(1,252)	(255)
<u>7,625</u>	<u>10,886</u>	<u>54,934</u>

רווח נקי

רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):

סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:

הפסד ממדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת

סה"כ רווח כולל מיוחס לבעלי מניות החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
91,141	37,950	184	34,246	18,761	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
8,664	8,664	-	-	-	רווח נקי
(1,039)	(1,039)	-	-	-	רווח כולל אחר
(8,000)	(8,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
90,766	37,575	184	34,246	18,761	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
12,138	12,138	-	-	-	רווח נקי
(1,252)	(1,252)	-	-	-	רווח כולל אחר
(7,000)	(7,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
94,652	41,461	184	34,246	18,761	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
55,189	55,189	-	-	-	רווח נקי
(255)	(255)	-	-	-	רווח כולל אחר
(30,000)	(30,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
<u>119,586</u>	<u>66,395</u>	<u>184</u>	<u>34,246</u>	<u>18,761</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
8,664	12,138	55,189
7,953	7,899	8,436
446	348	219
287	(874)	(249)
432	587	464
2,332	4,119	16,955
3,817	3,254	3,436
15,267	15,333	29,261
4,044	(13,678)	(36,394)
(397)	(133)	(2,676)
22,595	(13,248)	(65,288)
(4,328)	7,287	6,584
(1,248)	5,804	(160)
20,666	(13,968)	(97,934)
(2,646)	(2,009)	(10,848)
41,951	11,494	(24,332)
-	-	5,375

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות
 הפסד ממימוש רכוש קבוע, נטו
 שינוי במסים נדחים, נטו
 שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 מסים על הכנסה
 הוצאות מימון, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
 עלייה בחייבים ויתרות חובה
 ירידה (עלייה) במלאי
 עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
 עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:

מסים ששולמו, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) שוטפת

פעולות שלא במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(4,966)	(2,736)	(10,707)
(96)	(467)	-
(254)	(58)	(120)
1,409	740	881
<u>(3,907)</u>	<u>(2,521)</u>	<u>(9,946)</u>
(8,000)	(7,000)	(30,000)
(3,873)	(3,170)	(3,307)
(42,693)	(35,521)	(44,476)
-	55,000	65,000
17,507	(14,301)	47,701
(952)	(1,526)	(2,502)
<u>(38,011)</u>	<u>(6,518)</u>	<u>32,416</u>
33	2,455	(1,862)
366	399	2,854
<u>399</u>	<u>2,854</u>	<u>992</u>

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
השקעה בנדל"ן להשקעה
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
ריבית ששולמה על הלוואות
פירעון הלוואות לזמן ארוך
קבלת הלוואות לזמן ארוך
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון התחייבות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. תיאור החברה

בירמן עצים ופירזול בע"מ (להלן - "החברה"), לשעבר - בירמן תעשיות עץ (1992) בע"מ, עוסקת ביבוא, ייצור ושיווק של מוצרים המשמשים לענף הרהיטים.

החברה נוסדה והחלה לפעול ביום 9 בינואר, 1992, כחברה פרטית מוגבלת במניות.

בתאריך 12 בנובמבר, 1993 הפכה החברה לחברה ציבורית ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. החל מיום 31 בדצמבר, 1999 מוזגה החברה (באישור בית המשפט המחוזי בחיפה) עם חברת בירמן עצים וחומרי בנין בע"מ (להלן - "החברה המתמזגת"), שהיתה חברה בת בשליטה של 100%. החברה המתמזגת העבירה את כל נכסיה, רכושה, התחייבויותיה וחובותיה לחברה וחוסלה ללא פירוק ואלה הוצגו ונרשמו בספרי החברה ביום המיזוג לפי שוויים הפנקסני.

כתובת המשרד הראשי של החברה הינה: אזור תעשייה קדמת גליל, טבריה.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב- IAS 24.
בעל עניין	-	כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, על תקנותיו.
בעל שליטה	-	כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה.

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו 12 חודשים.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים של כל החברה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). מטבע ההצגה ומטבע הפעילות של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות שאינן במטבע הפעילות

עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, למעט אלה המהוונים לנכסים כשירים או נזקפים להון בעסקאות גידור, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

ד. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים. פיקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם מסווגים במסגרת סעיף פיקדונות בתאגידים בנקאיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. רכוש קבוע

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה בהתאם למודל העלות.

במודל העלות, פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי מענקי השקעה שנתקבלו, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימושו המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

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

בעיקר %	%	
2	2-6	מבנים
10	10-20	מכונות וציוד
20	12.5-20	כלי רכב
10	7-33	ריהוט וציוד משרדי
-	10	שיפורים במושכר

לעניין מרכיב הקרקע, ראה סעיף ט' לעיל.

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה), או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

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

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגרעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגרירה והעלות המופחתת בדוחות הכספיים) נכלל בדוח רווח או הפסד בתקופה בה נגרע הנכס.

1. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים ניתנים לזיהוי חסרי מהות פיזית. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים, ונבדקים לצורך בחינת ירידת ערך אחת לשנה, או בכל עת שקיים סימן, המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך בהתאם להוראות IAS 36. אומדן משך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, נבחן בתום כל שנת דיווח. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי המשתנה מבלתי מוגדר למוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

תוכנות

נכסי החברה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

הפחת בגין התוכנות נקף לרווח או הפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן תקופת אורך החיים השימושיים בנכס שהינו בין 3-10 שנים (בעיקר 4 שנים).

לגבי בחינת ירידת ערך של תוכנות, ראה סעיף ז' להלן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות כספיים אינה ברת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה את הערך בספרים של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר וכן נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש, נבחנים לצורך ירידת ערך אחת לשנה, או בתדירות גבוהה יותר בהתקיים סימנים המצביעים על ירידת ערך של הנכס.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין מחיר המכירה של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-ההשבה של נכס נאמד כנמוך מערכו בספרים, הערך בספרים של הנכס מופחת לסכום בר - ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה בדוח רווח או הפסד.

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך בספרים של הנכס מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר- ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו בספרים של הנכס שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח או הפסד.

ח. מלאי

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שיצרכו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין השווי מימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודה ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחיים.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

- חומרי גלם וחומרי עזר - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".
- סחורות ומוצרים קנויים - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

עלות המלאי אינה כוללת סכומים חריגים של עלויות חומרים, עבודה ואחרות הנובעים מחוסר יעילות.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגבי עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

(א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. אחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך. כמו כן, במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

לגבי לקוחות, לפי IFRS 15, החברה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכס פיננסי זה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של החברה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך. לגבי כל יתר המכשירים הפיננסיים, החברה מכירה בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר כאשר חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה. אם לעומת זאת, סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בו לראשונה, החברה מודדת את ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים. הבחינה האם להכיר בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר מבוססת על הסיכון לכשל ממועד ההכרה לראשונה ולא רק כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך במועד הדיווח או כשהכשל התרחש בפועל.

הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר הינם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של מכשיר פיננסי. לעומת זאת, הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש הינם החלק מהפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר פיננסי שהם אפשריים בתוך 12 חודש לאחר מועד הדיווח.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים (המשך)

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי רק כאשר פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי. כאשר החברה לא מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, אך כל הסיכונים וההטבות גם לא נותרו בידיה, והחברה ממשיכה לשלוח בנכס המועבר, החברה מכירה בנכס הפיננסי בהתאם למידת מעורבותה הנמשכת בנכס הפיננסי ובהתחייבות הקשורה אליו. כאשר נותרו בידי החברה כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי שהועבר, החברה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי המועבר ומכירה בהתחייבות פיננסית בגין התמורה שהתקבלה. עסקאות מכירת לקוחות (Factoring) ושוברי אשראי של לקוחות מטופלת כגריעה כאשר מתקיימים התנאים כאמור לעיל.

4. התחייבויות פיננסיות

(א) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:

1. התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
2. התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
3. חוזי ערבות פיננסית;
4. מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
5. תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

(ב) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבוטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.

6. שינוי תנאים של התחייבויות פיננסיות

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים. כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד. במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי היוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים נזקפים לרווח או הפסד. בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים (המשך)

7. קיצוז מכשירים פיננסיים

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

י. הכרה בהכנסה

(א) הכנסות מחוזים עם לקוחות:

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות בדוח על הרווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח. שליטה בנכס מועברת ללקוח על פני זמן אם אחד מהקריטריונים הבאים מתקיים:

- (1) הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה ככל שהקבוצה מבצעת; או,
- (2) ביצועי החברה יוצרים או משפרים נכס (לדוגמה, עבודה בתהליך) אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או,
- (3) ביצועי החברה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה ולקבוצה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

כאשר אף לא אחד מהקריטריונים לעיל מתקיים, השליטה בנכס מועברת ללקוח בנקודת זמן. על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע, החברה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לחברה יש זכות לתשלום בהווה עבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על הנכס;
- החברה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מיסים). הכנסה מוכרת בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

החברה מכירה בהכנסה כאשר מחויבות הביצוע, כלומר השליטה על הנכס הנמכר, מועברת ללקוח בנקודת זמן כאשר הלקוח רוכש את הנכס.

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

(ב) הכנסות ריבית:

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס צבירה תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. חכירות

החברה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החכורים.

התחייבות בגין החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי מוגדר כשיעור הריבית שחוכר היה נדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

שיעורי ההיוון ששימשו לצורך התחשיבים לעיל מבוססים על מחיר החוב התוספתי של החברה בכל חכירה, כתלות בסכום החכירה, משך החיים הממוצע שלה, טיב הנכס החכור וכו'. טווח שיעורי ההיוון הינו בין 2.6% ביחס לנדל"ן ו-2.4% ביחס לכלי הרכב.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בתשלומי החכירה.

העלות של נכס זכות השימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני תקופת החכירה ומוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

יתרת תקופות השכירות של חוזי הנדל"ן הינה בעיקר בין 1 ל-5 שנים, תקופות החכירה של קרקעות הינן בדרך כלל ל-49 שנים ותקופות השכירות של כלי הרכב הינן בדרך כלל ל-3 שנים.

יב. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים אינם מוכרים עד למועד בו קיים בטחון סביר שהחברה תעמוד בתנאים הנלווים להם ושהמענקים יתקבלו.

מענקים ממשלתיים שהתנאי העיקרי להם הוא רכישה, הקמה או השגה בדרך אחרת של נכסים בלתי שוטפים על-ידי החברה, מוצגים בדוח על המצב הכספי של החברה בניכוי מהערך הפנקסני של הנכס נשוא המענק. סכום המענק נזקף לדוח רווח או הפסד על בסיס שיטתי סביר על פני תקופת החיים השימושיים של הנכסים הקשורים.

יג. הפרשות

הפרשות מוכרות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגין צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסני של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שזו תתקבל וכן ניתן לאומדה באופן מהימן.

ההפרשות הנ"ל מוצגות בדוח על המצב הכספי בסעיף נפרד במסגרת ההתחייבות השוטפות של החברה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. מסים על ההכנסה

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון העצמי ולעסקאות צירופי עסקים.

(א) מסים שוטפים:

הוצאות המסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של החברה וחברות מאוחדות במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי.

נכסים והתחייבויות מסים שוטפים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בזמנית.

(ב) מסים נדחים:

מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מיסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפרשים הזמניים המוערכים כניתנים לניכוי, זאת עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את אותם הפרשים הזמניים.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מיסים שוטפים כנגד התחייבויות מיסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למיסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכוונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המיסים השוטפים על בסיס נטו.

טו. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר. השווי הוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשותפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשותפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

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

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

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

ניתוח מפורט של מדידת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים מפורט בבאור 16.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הינו נדל"ן (קרקע או מבנה, או שניהם) המוחזק על ידי הבעלים (מחכיר בחכירה תפעולית) לצורך הפקת דמי שכירות או לשם עליית ערך, או שתיהן, ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות, או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה נמדד לראשונה לפי העלות, כולל עלויות רכישה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, נדל"ן להשקעה נמדד לפי העלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו ומטופל בדומה לרכוש קבוע הנמדד לפי עלות.

נדל"ן להשקעה מופחת על בסיס שיטת הקו הישר בשיעורים שנתיים של בין 2% ל-6% למבנים אורך תקופת החיים השימושיים שלו.

נדל"ן להשקעה נגרע כאשר הוא ממומש או כאשר נפסק השימוש בו ולא חזויות הטבות כלכליות עתידיות ממימוש. ההפרש בין התמורה נטו מימוש הנכס לבין היתרה בדוחות הכספיים מוכר ברווח או הפסד בתקופה שבה נגרע הנכס.

ז. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימות הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי, לתגמולים וקרן השתלמות ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים.

התחייבות בגין בונוס במזומן או תכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר חברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שנתי על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

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

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

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

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

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

מדידות מחדש של התחייבויות, נטו נזקפים לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ח. הונח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים במחזור במהלך תקופת הדיווח.

באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

א. תקנים חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית

הרחבת תיקון IFRS 16 "חכירות" (בדבר: "ויתורים על תשלומי חכירה המתייחסים ל-COVID 19"):

הקבוצה לא יישמה ביישום מוקדם את התיקון ל IFRS 16 "חכירות" בדבר "ויתורים על תשלומי חכירה המתייחסים ל-COVID 19" (להלן: "התיקון המקורי").

לאור ההשפעה המתמשכת של מגיפת הקורונה, החליט ה-IASB להאריך את מועד הפירעון לגביו ניתן ליישם את ההקלה כך שיהיה ניתן ליישם את ההקלה הפרקטית לגבי תשלומים שמועד פירעונם המקורי חל ביום 30 ביוני 2022 או לפניו, בהנחה שיתר התנאים ליישום ההקלה מתקיימים. התיקון חל לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 באפריל 2021 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה להרחבת התיקון לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים שכן לא בוצעו שינויים מהותיים בתשלומי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לגביהם לא יושמה ההקלה הפרקטית וכן לא צפויים להתבצע שינויים כאמור.

ב. תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות

תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות):

התיקון מבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות לשימוש זכות זו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה במועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

התיקון ייושם למפרע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

תיקון IAS 8 "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים):

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה".

התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

באור 4 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

ביישום המדיניות החשבונאית של החברה, המתוארת בבאור 2 לעיל, נדרשת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסי של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים לאומדנים החשבונאיים מוכרים בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

להלן מידע בדבר אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים, שנערכו תוך יישום המדיניות החשבונאית כשלישנו בהערכות ובהנחות אלה קיים פוטנציאל בעל השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

הפרשה למלאי איטי:

החברה אומדת את הפרשה למלאי איטי בהתאם לקריטריונים שקבעה וכן בהתאם לשיקול דעת בהתאם לפריטי מלאי ספציפיים. ראה מידע נוסף בבאור 7.

הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה:

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו. ראה מידע נוסף בבאור 17.

באור 5 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
48,551	72,794	חובות פתוחים
94,980	107,684	המחאות לגבייה
143,531	180,478	
(4,558)	(5,111)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
<u>138,973</u>	<u>175,367</u>	לקוחות, נטו

להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי ש"ח	
3,609	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
1,405	הפרשה במשך השנה
(169)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(287)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
4,558	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
2,080	הפרשה במשך השנה
(1,076)	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
(451)	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
<u>5,111</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 5 – לקוחות (המשך)

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

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו					לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	
סה"כ	מעל 360	180-360 יום	180-90 יום	עד 90 יום		
אלפי ש"ח						
						31 בדצמבר, 2021
180,478	3,098	523	386	554	175,917	לקוחות
(5,111)	(3,067)	(518)	(368)	(63)	(1,095)	הפרשה לחובות מסופקים
<u>175,367</u>	<u>31</u>	<u>5</u>	<u>18</u>	<u>491</u>	<u>174,822</u>	לקוחות, נטו
						31 בדצמבר, 2020
143,531	3,340	436	546	598	138,611	לקוחות
(4,558)	(3,202)	(337)	(545)	(23)	(451)	הפרשה לחובות מסופקים
<u>138,973</u>	<u>138</u>	<u>99</u>	<u>1</u>	<u>575</u>	<u>138,160</u>	לקוחות, נטו

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
75	783	מקדמות לספקים
1,243	3,210	הוצאות מראש
213	121	הכנסות לקבל
198	353	הלוואת לעובדים
13	12	בעלי עניין
1	82	אחרים
<u>1,743</u>	<u>4,561</u>	

באור 7 - מלאי

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
10,574	14,317	חומרי גלם
408	607	חומרי עזר
<u>91,919</u>	<u>142,899</u>	מלאי סחורות ומוצרים קנויים
102,901	157,823	
<u>9,762</u>	<u>20,128</u>	סחורות בדרך
<u>112,663</u>	<u>177,951</u>	

* יתרת הפרשה למלאי איטי ליום 31 בדצמבר 2021 עומדת על סך של 5,673 ש"ח (בשנת 2020 – 3,870 ש"ח).
 ** בשנת 2021 קיימת יתרת התחייבות לתשלום במסגרת אשראי דוקומנטרי בסך של כ- 9,332 אלפי ש"ח. ראה באור 18'.

באור 8 - נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר		
מבנים וקרקע להשכרה		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
23,300	23,767	עלות
467	-	יתרה ליום 1 בינואר
23,767	23,767	תוספות במשך השנה:
		השקעות
		יתרה ליום 31 בדצמבר
15,909	16,421	פחת שנצבר
512	317	יתרה ליום 1 בינואר
16,421	16,738	תוספות במשך השנה:
7,346	7,029	פחת
376	366	יתרה ליום 31 בדצמבר
		יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר
		יתרת עלות מופחתת של עלויות אשראי שהווננו בעבר

ב. סכומים שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
2,177	2,461	2,633	הכנסות מהשכרת נדל"ן להשקעה
915	669	351	הוצאות תפעוליות ישירות ופחת
1,262	1,792	2,282	סה"כ רווח מנדל"ן להשקעה

ג. השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה

ליום 31 בדצמבר, 2020		ליום 31 בדצמבר, 2021	
עלות	שווי הוגן	עלות	שווי הוגן
אלפי ש"ח			
19,400	7,346	23,540	7,029

החברה משכירה לצדדים שלישיים שלושה מבנים וקרקעות המיועדים בעיקר לתעשייה ולוגיסטיקה.

השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה נקבע בהערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי שהוא בעל כישורים מקצועיים מוכרים וניסיון רב בנוגע למיקום וסוג הנדל"ן שהוערך. השווי ההוגן נקבע בהתבסס על עסקאות שנערכו לאחרונה בשוק ביחס לנדל"ן דומה ובמיקום דומה לזה של הנדל"ן שבבעלות החברה, וכן בהתבסס על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהנכס. באמידת תזרימי המזומנים הובא בחשבון הסיכון המובנה שלהם. בחישוב השווי ההוגן השתמש מעריך השווי בשיעור היוון שבין 7.2% ל- 7.0% עבור הנכסים.

השווי ההוגן מסווג לרמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה, במדרג השווי ההוגן.

ד. באשר לזכויות חכירה, ראה באור 18ד'.

באור 9 - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה

סה"כ	שיפורים במושכר	ציד וריהוט משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	מבנים
שנת 2021 אלפי ש"ח					

102,459	632	4,331	19,801	31,757	45,938
10,707	91	499	4,607	464	5,046
(2,670)	(2)	-	(2,658)	(10)	-
110,496	721	4,830	21,750	32,211	50,046

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2021
תוספות במשך השנה:
רכישות
גריעות במשך השנה:
מימושים
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

פחת שנצבר

57,425	361	3,103	9,493	25,159	19,309
5,484	84	503	1,822	1,573	1,502
(1,570)	(3)	-	(1,557)	(10)	-
61,339	442	3,606	9,758	26,722	20,811
49,157	279	1,224	11,992	5,489	30,173

יתרה ליום 1 בינואר, 2021
תוספות במשך השנה:
פחת
גריעות במשך השנה:
מימושים
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	שיפורים במושכר	ציד וריהוט משרדי	כלי רכב	מכונות וציוד	מבנים
שנת 2020 אלפי ש"ח					

102,894	711	4,008	21,849	31,445	44,881
2,736	269	323	775	312	1,057
(3,171)	(348)	-	(2,823)	-	-
102,459	632	4,331	19,801	31,757	45,938

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2020
תוספות במשך השנה:
רכישות
גריעות במשך השנה:
מימושים
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

פחת שנצבר

53,948	697	2,630	9,252	23,501	17,868
5,560	12	473	1,976	1,658	1,441
(2,083)	(348)	-	(1,735)	-	-
57,425	361	3,103	9,493	25,159	19,309
45,034	271	1,228	10,308	6,598	26,629

יתרה ליום 1 בינואר, 2020
תוספות במשך השנה:
פחת
גריעות במשך השנה:
מימושים
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

באור 9 - רכוש קבוע (המשך)

ב. באשר לזכויות חכירה וקרקע בחכירה עליה ממוקם רכוש קבוע, ראה באור 18ד'.

ג. באשר לשעבודים, ראה באור 18ה'.

באור 10 - נכסים בלתי מוחשיים

תוכנות מחשב אלפי ש"ח	עלות
1,352	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
58	רכישות בשנת 2020
1,410	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
120	רכישות בשנת 2021
1,530	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
	הפחתה שנצברה
969	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
171	הפחתה שהוכרה במהלך שנת 2020
1,140	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
173	הפחתה שהוכרה במהלך שנת 2021
1,313	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
	יתרה, נטו
217	ליום 31 בדצמבר, 2021
270	ליום 31 בדצמבר, 2020

(* הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים נזקפות לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בדוח רווח או הפסד.)

באור 11 - חכירות

א. **נכסי זכות שימוש**

סה"כ	קרקעות אלפי ש"ח	כלי רכב	מבנים	עלות
10,823	7,766	1,710	1,347	ליום 1 בינואר, 2020
3,303	-	3,303	-	תוספות
(856)	-	(856)	-	גריעות
13,270	7,766	4,157	1,347	ליום 31 בדצמבר, 2020
5,430	-	1,654	3,776	תוספות
(1,964)	-	(617)	(1,347)	גריעות
16,736	7,766	5,194	3,776	ליום 31 בדצמבר, 2021
				פחת שנצבר
4,958	4,365	312	281	ליום 1 בינואר, 2020
1,575	179	1,098	298	תוספות
(13)	-	(13)	-	גריעות
6,520	4,544	1,397	579	ליום 31 בדצמבר, 2020
2,462	52	1,493	917	תוספות
(1,106)	-	(527)	(579)	גריעות
7,876	4,596	2,363	917	ליום 31 בדצמבר, 2021
8,860	3,170	2,831	2,859	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021
6,750	3,222	2,760	768	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

באור 11 - חכירות (המשך)

ב. התחייבויות בגין חכירות

אלפי ש"ח
2,385
2,879
(482)
84
(1,525)
3,341
5,375
(832)
130
(2,502)
5,512

יתרה ליום 1 בינואר, 2020
 תוספות
 גרועות
 הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
 תשלומים בגין חכירה
 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
 תוספות
 גרועות
 הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
 תשלומים בגין חכירה
 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 12 - אשראי מתאגידים בנקאיים

ליום 31 בדצמבר, 2021		
סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	בהצמדה לריבית פריים
137,615	-	137,615
40,851	37,101	3,750
178,466	37,101	141,365

א. ההרכב

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר, 2020		
סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	בהצמדה לריבית פריים
27	-	27
89,887	7,008	82,879
41,476	33,976	7,500
131,390	40,984	90,406

ב. ההרכב

משיכות יתר מתאגידים בנקאיים
 אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

ב. באשר לבטחונות, ראה באור 18ה'.

באור 13 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
4,501	4,637
13,523	18,502
3,279	4,748
21,303	27,887

חובות פתוחים בש"ח
 חובות פתוחים במטבע חוץ
 המחאות לפירעון

באור 14 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
3,683	4,436	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת
4,647	5,108	הפרשה לחופשה והבראה
1,971	513	מס ערך מוסף
6,241	6,376	מקדמות מלקוחות
921	970	הכנסות מראש
2,474	2,374	הוצאות לשלם זכאים שונים
<u>19,937</u>	<u>19,777</u>	

באור 15 - הלוואות מתאגידים בנקאיים

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2021

יתרה בניכוי חלויות שוטפות	יתרה	שיעור ריבית אפקטיבי	שיעור ריבית נקוב	הצמדה	סכום הקרן	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%		אלפי ש"ח	
58,345	95,446	1.73-3.12	1.72-3.10	לא צמוד	95,446	הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	3,750	1.61	1.60	לריבית פריים	3,750	
<u>58,345</u>	<u>99,196</u>				<u>99,196</u>	סה"כ

ליום 31 בדצמבר, 2020

יתרה בניכוי חלויות שוטפות	יתרה	שיעור ריבית אפקטיבי	שיעור ריבית נקוב	הצמדה	סכום הקרן	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%		אלפי ש"ח	
33,446	67,422	2.01-3.12	2.00-3.10	לא צמוד	67,422	הלוואות מתאגידים בנקאיים
3,750	11,250	1.61	1.60	לריבית פריים	11,250	
<u>37,196</u>	<u>78,672</u>				<u>78,672</u>	סה"כ

ב. מועדי הפירעון לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	שנה חמישית	שנה רביעית	שנה שלישית	שנה שניה	שנה ראשונה	
אלפי ש"ח						
<u>99,196</u>	<u>10,000</u>	<u>13,000</u>	<u>13,000</u>	<u>22,345</u>	<u>40,851</u>	הלוואות מתאגידים בנקאיים

באור 15 - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

ב. (המשך)

מועדי הפירעון לאחר תאריך המאזן ליום 31 בדצמבר, 2020

שנה ראשונה	שנה שניה	שנה שלישית	סה"כ
אלפי ש"ח			
41,476	27,851	9,345	78,672

הלוואות מתאגידים
בנקאיים

ג. באשר לביטחונות, ראה באור 18ה'.

באור 16 - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
138,973	175,367
499	1,269
139,472	176,636
139,472	176,636
139,472	176,636

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:

לקוחות
חייבים ויתרת חובה

סה"כ נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

סה"כ נכסים פיננסיים

סה"כ נכסים שוטפים

ב. התחייבויות פיננסיות, הלוואות נושאות ריבית ואשראי

ליום 31 בדצמבר		מועד פירעון	שיעור הריבית האפקטיבית %
2020	2021		
אלפי ש"ח			
27	-	2022	2.43-3.67
82,879	137,615	2022	1.21-1.36
7,008	-	2022	1.84-2.22
89,914	137,615		
67,422	95,446	2022-2026	1.73-3.12
11,250	3,750	2022	1.61
78,672	99,196		
168,586	236,811		

הלוואות נושאות ריבית ואשראי שוטפים:
משיכות יתר בבנק
הלוואות בהצמדה לריבית פריים
הלוואות מובטחות מבנק בריבית קבועה

סה"כ הלוואות נושאות ריבית ואשראי שוטפים

הלוואות נושאות ריבית ואשראי לא שוטפים (*):
הלוואות מובטחות מבנק בריבית קבועה
הלוואות מובטחות מבנק בהצמדה לריבית פריים

סה"כ הלוואות נושאות ריבית ואשראי לא שוטפים

סה"כ הלוואות נושאות ריבית ואשראי

(* כל הלוואות החברה מובטחות בשעבודים קבועים ושוטפים, ראה באור 18ה'.

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. גורמי סיכון פיננסי

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות. האחריות על ניהול הסיכונים בחברה נערכת על ידי מנהל הכספים בהתאם למדיניות אשר נקבעה על ידי דירקטוריון החברה. שיטות ניהול הסיכונים מתמקדות בפעולות להפחתת ההשפעות השליליות בנוגע לחשיפות הפיננסיות של החברה. החברה עושה שימוש מעת לעת במכשירים פיננסיים על מנת להקטין חשיפות פיננסיות.

1. סיכונים שוק

סיכון שוק הוא סיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שערי ריבית, מדד מחירים לצרכן, שערי חליפין של מטבעות ומחירים של מכשירים הוניים, ישפיעו על הכנסות החברה או על ערך החזקותיה במכשירים הפיננסיים. מטרת ניהול סיכונים השוק הינה לנהל ולבקר את החשיפה לסיכונים הללו במסגרת פרמטרים מקובלים.

א. סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

החברה מתקשרת עם בנקים בעסקאות לרכישת נגזרים, לרוב עסקאות פרוורד על מטבעות דולר ויורו, ואף נוטלת על עצמה התחייבויות פיננסיות במסגרת ניהול סיכונים השוק. עסקאות אלו מיועדות בעיקר להבטיח את שערי המטבע בעקבות תשלומים לספקים מהם רוכשת החברה מוצרים וח"ג. יחד עם זאת עיקר מכירות החברה נערכות בשוק המקומי ונקובות בשקלים. לאור האמור מתקיימת חשיפה מטבעית המושפעת מהשינויים בשוקי המטבע. לתאריך הדוח לחברה אין עסקאות אקדמה (פרוורד) לקנייה או למכירה.

ב. סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק. החשיפה של החברה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה הנושאות ריבית משתנה. החברה מנהלת את סיכון הריבית באמצעות שימוש בפרוטפוליו מאזן של הלוואות בריבית משתנה לבין הלוואות בריבית קבועה. סך יתרת האשראי הנושא ריבית לתאריך הדוח היא 236,811 אלפי ש"ח. שיעור האשראי בריבית משתנה, על בסיס הפריים, מסך יתרת האשראי של החברה לתאריך הדוח מהווה כ- 60%.

2. סיכון אשראי

סיכון אשראי עשוי להיגרם לחברה כאשר לקוח ו/או צד שכנגד למכשיר פיננסי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, עיקר הסיכון אשר עשוי להיגרם לחברה מקורו בחובות של לקוחות, חייבים ויתרות חובה. הכנסות החברה נובעות ממספר רב של לקוחות אשר מידת פיזורן מפחית את רמת הסיכון בעת מתן האשראי. יתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2021 מסתכמת לסך של 175,367 אלפי ש"ח ומהווה כ- 41.1% מסך נכסי החברה. התקשרות עם לקוח חדש כרוכה בתהליך בו נבדקים פרטים שונים על הלקוח. במקרים מסוימים החברה מקבלת ערבויות אישיות מלקוחות החברה ובעלי המניות בהם. החברה עורכת מעקב אחר גיול חובות הלקוחות באמצעות מחלקת גבייה במטרה להפחית את היקף החובות הפתוחים. במידת הצורך נרשמת הפרשה לחובות מסופקים ו/או אבודים אחת לרבעון שנערכת בעיקר לגבי לקוחות ספציפיים אשר להערכתה של החברה קיים סיכון גבייה משמעותי.

3. סיכון נזילות

סיכון נזילות עשוי להיגרם כאשר לחברה לא תהיה אפשרות לעמוד בהתחייבויותיה הכספיות עם הגעתם לפירעון. לצורך עמידה בהתחייבויות כספיות דואגת החברה למקורות אשראי זמינים שיתמכו במימוש פעילותה והתחייבויותיה הפיננסיות. החברה דואגת להשגת מסגרות אשראי מבנקים בהיקף נרחב, אף מעבר לצרכים השוטפים. האמור לעיל, אינו מתייחס למידת ההשפעה שיש למצבי שוק קיצוניים שאין אפשרות סבירה לצפותם. הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים:

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. גורמי סיכון פיננסי (המשך)

3. סיכון נזילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	מארבע שנים עד חמש	משלוש שנים עד ארבע	משנתיים עד שלוש שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה
אלפי ש"ח					
137,615	-	-	-	-	137,615
27,887	-	-	-	-	27,887
19,777	-	-	-	-	19,777
99,196	10,000	13,000	13,000	22,345	40,851
<u>284,475</u>	<u>10,000</u>	<u>13,000</u>	<u>13,000</u>	<u>22,345</u>	<u>226,130</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים
לזמן קצר
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הלוואות מבנקים לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ	משנתיים עד שלוש שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה
אלפי ש"ח			
89,914	-	-	89,914
21,303	-	-	21,303
19,937	-	-	19,937
78,672	9,345	27,851	41,476
<u>209,826</u>	<u>9,345</u>	<u>27,851</u>	<u>172,630</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הלוואות מבנקים לזמן ארוך

ד. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת את הערך בספרים והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים, שלא על-פי שווים ההוגן:

שווי הוגן		ערך בספרים	
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021
אלפי ש"ח			
89,914	141,384	89,914	141,384
78,527	96,208	79,206	95,972
<u>168,441</u>	<u>237,592</u>	<u>169,120</u>	<u>237,356</u>

התחייבויות פיננסיות

89,914	141,384	89,914	141,384	(1) הלוואות בהצמדה לריבית פריים
78,527	96,208	79,206	95,972	
<u>168,441</u>	<u>237,592</u>	<u>169,120</u>	<u>237,356</u>	סה"כ

(1) הערך בספרים מהווה קירוב לשווי ההוגן.
(2) השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך שהתקבלו הנושאות ריבית קבועה מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל להלוואות דומות בעלות מאפיינים דומים.

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר				
רווח (הפסד) מהשינוי				
ירידת שער חליפין של		עליית שער חליפין של		
-10%	-5%	+5%	+10%	
אלפי ש"ח				
1,184	592	(595)	(1,184)	2021
320	160	(160)	(320)	2020

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של האירו				
רווח (הפסד) מהשינוי				
ירידת שער חליפין של		עליית שער חליפין של		
-10%	-5%	+5%	+10%	
אלפי ש"ח				
579	289	(289)	(579)	2021
779	389	(389)	(779)	2020

מבחן רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן				
רווח (הפסד) מהשינוי				
ירידת מדד של		עליית מדד של		
-10%	-5%	+5%	+10%	
אלפי ש"ח				
852	426	(426)	(852)	2021
365	183	(183)	(365)	2020

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

בהלוואות לזמן ארוך וקצר הנושאות ריבית בשיעור קבוע לא קיימת לחברה חשיפה בגין סיכון ריבית.

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

שנת 2021

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	הוצאות מימון אחרות	חכירות חדשות	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר, 2021	
אלפי ש"ח					
137,615	-	-	47,701	89,914	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
99,196	-	-	20,524	78,672	הלוואות לזמן ארוך כולל חלויות שוטפות
545	3,318	-	(3,307)	534	ריבית לשלם
5,512	(831)	5,375	(2,373)	3,341	התחייבות בגין חכירה
<u>242,868</u>	<u>2,487</u>	<u>5,375</u>	<u>62,545</u>	<u>172,461</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

שנת 2020

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	הוצאות מימון אחרות	חכירות חדשות	תזרים מזומנים	יתרה ליום 1 בינואר, 2020	
אלפי ש"ח					
89,914	-	-	(14,301)	104,215	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
78,672	-	-	19,479	59,193	הלוואות לזמן ארוך כולל חלויות שוטפות
534	2,191	-	(2,055)	398	ריבית לשלם
3,341	(482)	2,879	(1,441)	2,385	התחייבות בגין חכירה
<u>172,461</u>	<u>1,709</u>	<u>2,879</u>	<u>1,682</u>	<u>166,191</u>	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון

באור 17 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר והטבות לאחר סיום העסקה.

הרכב

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
9,808	10,603
3,683	4,436
4,360	4,790
287	318
8,330	9,544
8,330	9,544
9,808	10,603
18,138	20,147

הטבות לאחר סיום העסקה במסגרת תכניות להטבה מוגדרת התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין

הטבות עובד שוטפות לטווח קצר התחייבות בגין שכר עבודה, משכורת וסוציאליות התחייבות בגין הטבות חופשה שלא נוצלה התחייבות בגין הבראה

הצגה בדוח על המצב הכספי:

התחייבויות בגין הטבות עובדים

שוטף
לא שוטף

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963 כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

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

1. תוכנית להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה הסתיימה
ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2,094	2,839	4,114

הוצאות בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

2. תכניות להטבה מוגדרת

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

באור 17 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

2. תכניות להטבה מוגדרת (המשך)

א. הוצאות שנזקפו לדוח רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1,231	1,332	1,546
186	186	237
137	123	110
<u>1,554</u>	<u>1,641</u>	<u>1,893</u>

עלות שירות שוטף
הוצאות ריבית, נטו
העברת תשואה בגין מרכיב פיצויים לתגמולים

סך הוצאות בגין הטבות לעובדים

ב. התחייבויות התוכנית, נטו

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
27,184	30,013
17,376	19,410
<u>9,808</u>	<u>10,603</u>

התחייבות בגין תכנית הטבה מוגדרת
שווי הוגן של נכסי התוכנית
סה"כ התחייבות, נטו

ג. השינויים בערך הנכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
26,239	27,184
614	663
1,332	1,546
(2,651)	(674)
1,650	1,294
<u>27,184</u>	<u>30,013</u>

יתרה ליום 1 בינואר

הוצאות הריבית
עלות שירות שוטף
תגמולים ששולמו
הפסד אקטוארי
יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 17 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

הטבות לאחר סיום העסקה (המשך)

2. תכניות להטבה מוגדרת (המשך)

ד. נכסי התוכנית

1. נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קופה מרכזית לפיצויים, קופות פיצויים אישיות לעובד, פוליסות ביטוח וקרנות פנסיה מתאימות.

2. התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
18,644	17,376	יתרה ליום 1 בינואר
428	426	הכנסות ריבית
947	923	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(123)	(110)	העברת תשואה בגין מרכיב פיצויים לתגמולים
(2,544)	(168)	תגמולים ששולמו
24	963	רווח אקטוארי
<u>17,376</u>	<u>19,410</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

ה. ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
2.35%	2.85%	שיעור ההיוון (*)
<u>2.90%</u>	<u>4.10%</u>	שיעור עליית שכר צפויה

(*) שיעור ההיוון מבוסס על וקטור ריבית שנתקבל מחברת שערי ריבית.

ו. ניתוח רגישות

ליום 31 בדצמבר, 2021
השינוי במחויבות להטבה מוגדרת אלפי ש"ח

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית שכר צפויה

השינוי כתוצאה מ:

1,955	עליית שכר של 1%
(1,756)	ירידת שכר של 1%

מבחן רגישות לשינוי שיעור ההיוון של התחייבות ונכסי התוכנית

השינוי כתוצאה מ:

(1,341)	עליית שיעור היוון של 1%
1,896	ירידת שיעור היוון של 1%

באור 18 - התחייבויות תלויות, התקשרויות ושעבודים

א. ערבויות שניתנו

קיימות התחייבויות תלויות בגין הערבויות כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר, 2021 אלפי ש"ח
9,332
277
<u>9,609</u>

לבנקים בגין אשראים דוקומנטריים
לאחרים

ב. התקשרויות לשכירת מבנים

דמי השכירות העתידיים, שלא ניתנים לביטול בגין חוזי השכירות הקיימים בחברה לתקופות שיסתיימו לכל המאוחר בחודש נובמבר 2025, הינם בסך של כ- 3,874 אלפי ש"ח. באשר לפרוט לגבי התקשרות לשכירת נכס מבעל עניין, ראה באור 28(ד2).

ג. התקשרויות להשכרת מבנים

דמי השכירות שהחברה עתידה לקבל משוכרים העושים שימוש בנכסי הנדל"ן של החברה, שלא ניתנים לביטול בגין חוזי השכירות הקיימים לתקופות שיסתיימו לכל המאוחר בחודש פברואר 2025, הינם בסך של כ- 7,676 אלפי ש"ח.

ד. התקשרות לחכירת קרקע מרשות מקרקעי ישראל

בהתאם להסכם חכירה עם רשות מקרקעי ישראל לחברה זכויות חכירה בקרקע לתקופה של 49 שנים. על פי הסכם החכירה, לחברה זכות להאריך את הסכם החכירה לתקופה נוספת. זכויות החכירה הן על שטח של כ- 116,873 מ"ר עליו ממוקמים מבני החברה ונדל"ן להשקעה. תקופות החכירה מסתיימות בשנים 2042 ו- 2043. באשר לשעבודים, ראה באור 18ה'. באשר למדיניות החשבונאית, ראה באור 2יא'.

הרכב החכירות

- (1) זכויות חכירה מאת רשות מקרקעי ישראל על שטח של כ- 8,211 מ"ר בקרית ביאליק עליו ממוקמים מבנים בשטח כולל של כ- 6,244 מ"ר. תקופת החכירה הסתיימה בחודש דצמבר, 2020. זכויות החכירה נרשמו על שם החברה בספרי רשם המקרקעין. לחברה יש אופציה להאריך את זכויות החכירה ב- 49 שנים נוספות. החברה נמצאת בתהליך מול רשות מקרקעי ישראל לחידוש והארכת זכויות החכירה בקרקע.
- (2) מבנים הממוקמים באזור תעשייה בקרית ביאליק בשטח של כ- 2,403 מ"ר, רשומים על שם החברה בחכירה מרשות מקרקעי ישראל ל- 49 שנים, המסתיימת בספטמבר, 2021. קיימת אופציה להארכה של 49 שנים נוספות. הנכס רשום בטאבו על שם החברה. החברה תחל בתהליך מול רשות מקרקעי ישראל לחידוש והארכת זכויות החכירה בקרקע.
- (3) זכויות חכירה מאת רשות מקרקעי ישראל בשטח של 98,900 מ"ר, זכויות החכירה ל- 49 שנים ומסתיימות בחודש אוגוסט 2043. קיימת אופציה להארכה של 49 שנים נוספות. המגרש נמצא באזור התעשייה קידמת גליל בסמוך לצומת גולני. במגרש קיימים מבנים בשטח של 37,000 מ"ר.
- (4) זכויות חכירה מאת רשות מקרקעי ישראל בשטח של כ- 7,350 מ"ר באור עקיבא עליו ממוקם מבנה נדל"ן להשקעה בשטח כולל של 4,307 מ"ר. זכויות החכירה ל- 49 שנים ומסתיימות בחודש אוגוסט, 2042. קיימת אופציה להארכה של 49 שנים נוספות.

ה. שעבודים

לשם הבטחת אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, שעבדה החברה בשעבודים קבועים ושוטפים את הון המניות, המכונות וזכויות הביטוח, זכויות המקרקעין וכלי רכב ושטרות לביטחון או לגביה, שנמסרו לבנק ובשעבודים שוטפים את השטרות שלחברה תהיה זכות בהם, את המפעל ואת כל יתר הרכוש של החברה. כמו כן, לשם הבטחת האשראי, כאמור, שעבדה החברה בשעבוד ספציפי בדרגה ראשונה את כל זכויות החברה הנובעות מהסכמי רכישת מקרקעין ומבנים המצויים באזור התעשייה קידמת גליל וכל זכויות החברה הנובעות מהסכמי רכישת מקרקעין המצויים בקרית ביאליק וחלק מהזכויות במקרקעין באור עקיבא. סך ההתחייבויות המובטחות בשעבודים מסתכם לסך של כ- 246,965 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021 (ליום 31 בדצמבר, 2020 סך של כ- 170,598 אלפי ש"ח).

באור 19 - הון

א. הרכב הון המניות

לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2021	
מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	
10,999,781	20,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת

ב. זכויות הנלוות למניות

המניות הרגילות נסחרות בבורסה לניירות ערך של תל-אביב, ומקנות זכות להשתתף ולהצביע בכל האסיפות הכלליות של החברה, לקבל דיבידנדים ומניות הטבה ולהשתתף בחלוקת נכסי החברה בעת פירוקה.

ג. דיבידנד שהוכרז ושולם בתקופת הדוח

1. ביום 5 במאי, 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 3.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 20 במאי, 2020.
2. ביום 14 בספטמבר, 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 3.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 12 באוקטובר, 2020.
3. ביום 18 באפריל, 2021 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 10 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 5 במאי, 2021.
4. ביום 29 באוגוסט, 2021 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 20 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 23 בספטמבר, 2021.

ד. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת החברה להבטיח את היציבות הפיננסית של החברה וליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
2. לשמור על דירוג אשראי גבוה ויחסי הון טובים שיבטיחו תמיכה בפעילות העסקית וייצרו ערך מרבי לבעלי המניות.

החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף ובשל השפעות הנגרמות מהסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימאלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון. בשנים 2021 ו-2020 השיגה החברה תשואה על ההון של 51.50% ושל 13.09%, בהתאמה.

באור 20 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
227,125	226,220	325,337
43,538	46,887	66,854
270,663	273,107	392,191
2,177	2,461	2,633
272,840	275,568	394,824

עצים
פרזול, חשמל ומשטחי עבודה
הכנסות ממכירות

הכנסות מהשכרת נדל"ן להשקעה

סה"כ הכנסות

באור 21 - עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
182,614	176,784	229,217	סחורות וחומרים (*)
9,227	9,337	11,287	שכר עבודה ונלוות
1,523	1,542	1,464	פחת
3,600	3,560	4,199	הוצאות יצור אחרות
196,964	191,223	246,167	
(18)	(374)	(33)	השתתפות מענקי מדינה
196,946	190,849	246,134	

(*) כולל שינויים במלאי חומרי גלם ותוצרת גמורה.

באור 22 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
24,331	27,110	31,249	שכר עבודה ונלוות
706	379	605	השתתפות בתערוכות ופרסום
10,947	11,356	14,978	אחזקת כלי רכב (כולל פחת)
8,475	7,633	8,471	אחזקת מחסנים (כולל פחת)
881	1,046	1,611	אחרות
45,340	47,524	56,914	
(42)	-	-	השתתפות מענקי מדינה
45,298	47,524	56,914	

באור 23 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
6,041	7,151	7,253	שכר עבודה ונלוות
1,665	1,227	1,640	חובות מסופקים ואבודים
594	641	672	פחת והפחתות
942	1,213	1,225	שירותים מקצועיים
849	872	988	הסעות
509	449	544	אחזקת מחשבים
490	553	417	אחזקת כלי רכב
308	303	237	שכר דירקטורים
450	492	490	אחזקת משרד
1,479	1,369	1,651	אחרות
13,327	14,270	15,117	

באור 24 - הכנסות (הוצאות) אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
33	20	33	<u>הכנסות אחרות</u>
9	36	218	רווח ממימוש רכוש קבוע אחרות
42	56	251	
479	368	252	<u>הוצאות אחרות</u> הפסד ממימוש רכוש קבוע

באור 25 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
726	128	1,228	<u>הכנסות מימון</u> הפרשי שער
541	428	436	הכנסות ריבית בגין התחייבויות בשל הטבות לעובדים אחרות
16	84	86	
1,283	640	1,750	
1,502	1,286	1,491	<u>הוצאות מימון</u> הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר
681	623	686	עמלות ודמי ניהול הוצאות מימון על התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי עלות מופחתת
2,172	2,097	1,901	הוצאות ריבית בגין התחייבויות בשל הטבות לעובדים
727	675	663	הוצאות מימון על התחייבות בגין חכירה
59	23	130	הפרשי שער
767	2,418	1,265	
5,908	7,122	6,136	

באור 26 - מסים על הכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%. חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ב. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2016.

באור 26 - מסים על הכנסה (המשך)

ג. מסים נדחים

הרכב המסים הנדחים, כמוצג בדוח על המצב הכספי, והתנועה בהם, הינו כדלקמן:

(1) הרכב המסים הנדחים

דוחות על רווח או הפסד			דוחות על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
14	(87)	(94)	(3,332)	(3,426)
32	32	3	880	883
(235)	218	128	1,047	1,175
(98)	710	212	3,562	3,850
			5,489	5,908
(287)	873	249		
			2,157	2,482

התחייבויות מסים נדחים

בגין רכוש קבוע

נכסי מסים נדחים

נכס זכות שימוש

בגין הפרשות לחובות מסופקים

בגין הטבות לעובדים

הכנסות (הוצאות) מסים נדחים

המסים הנדחים מוצגים בדוח על

המצב הכספי כדלקמן:

נכסים בלתי שוטפים

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס של 23% בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

(2) מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(310)	(374)	(76)

הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת

(3) מסים על הכנסה הכלולים בדוח רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2,341	4,185	16,981
287	(873)	(249)
-	12	-
2,628	3,324	16,732

מסים שוטפים

מסים נדחים, ראה גם ג'(1) לעיל

מסים בגין שנים קודמות

באור 26 - מסים על הכנסה (המשך)

ג. מסים נדחים (המשך)

(4) מס תיאורטי

להלן מובא תאום בין סכום המס שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח או הפסד היו מתחייבות במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל על החברה, לבין סכום מסים על הכנסה שנזקק בדוח רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
11,292	15,462	71,921	רווח לפני מסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי (ראה ב' לעיל)
2,597	3,556	16,542	מס מחושב לפי המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
144	72	228	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס
-	12	-	מסים בגין שנים קודמות אחרים
(113)	(316)	(38)	מסים על ההכנסה
2,628	3,324	16,732	שיעור מס אפקטיבי ממוצע
23%	22%	23%	

באור 27 - רווח נקי למניה

פרוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח נקי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021		
רווח נקי	כמות מניות	
המיוחס לבעלי	משוקללת	
מניות החברה	אלפי ש"ח	
55,189	10,999,781	כמות המניות והרווח
55,189	10,999,781	לצורך חישוב רווח נקי בסיסי ומדולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020		
רווח נקי	כמות מניות	רווח נקי	כמות מניות	
המיוחס לבעלי	משוקללת	המיוחס לבעלי	משוקללת	
מניות החברה	אלפי ש"ח	מניות החברה	אלפי ש"ח	
8,664	10,999,781	12,138	10,999,781	כמות המניות והרווח
8,664	10,999,781	12,138	10,999,781	לצורך חישוב רווח נקי בסיסי ומדולל

באור 28 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

בעל עניין	אנשי מפתח ניהוליים שהינם בעלי שליטה	אנשי מפתח ניהוליים שאינם בעלי שליטה
ליום 31 בדצמבר, 2021 אלפי ש"ח		
228	-	-
-	12	-
-	(2,630)	(438)
-	(3,469)	(204)
1,677	76	-

לקוחות
חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות (*)
התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
יתרת חובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך התקופה

בעל עניין	אנשי מפתח ניהוליים שהינם בעלי שליטה	אנשי מפתח ניהוליים שאינם בעלי שליטה
ליום 31 בדצמבר, 2020 אלפי ש"ח		
259	-	-
-	13	-
-	(2,715)	(316)
-	(3,591)	-
2,848	64	-

לקוחות
חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות (*)
התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
יתרת חובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך התקופה
(*) כולל מענק לשלם.

ב. הטבות בגין העסקת אנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים)

הטבות בגין העסקת אנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
7,155	7,609	7,333
719	270	83
4	4	4
1	1	1

שכר ונלוות למועסקים בחברה או מטעמה
הטבות לאחר סיום העסקה
מספר המועסקים שהינם בעלי שליטה, אשר השכר
וההטבות מיוחסים להם
מספר המועסקים שאינם בעלי שליטה, אשר השכר
וההטבות מיוחסים להם

הטבות בגין שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
308	303	237
5	5	4

שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
מספר הדירקטורים שאינם מועסקים בחברה אליהם
מתייחסים השכר

באור 28 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ג. עסקאות עם בעלי שליטה ובעל עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			בדבר תנאים ראה סעיף
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
7,532	7,237	8,859	
322	322	396	מכירות לבעל עניין דמי שכירות לבעל שליטה

ד. התקשרויות

1) עיקרי הסכם העסקה עם בעלי שליטה

1.1. ביום 18 בנובמבר, 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי העסקה לרבות מענק שנתי למנכ"ל החברה מר בנימין בירמן, לתקופה של שלוש שנים נוספות החל מיום 1 בינואר, 2022, תנאי העסקה זהים לאלו שהתקיימו עד כה, להלן עיקרי תנאי העסקה:

1.1.1. שכר ברוטו בסך של 75,768 ש"ח לחודש ולפני מענק. בנוסף, יהיה זכאי לרכב צמוד מהקבוצה הגבוהה ביותר ללא גילום שווי רכב, כל הוצאות הרכב משולמות על ידי החברה, טלפון נייד מגולם ע"ח החברה והחזר הוצאות מהחברה, 30 ימי חופשה בשנה והפרשות סוציאליות בגין מרכיב הפיצויים בלבד. מר בירמן יהיה זכאי לכתב שיפוי וכתב פטור בנוסח המקובל בחברה.

1.1.2. בנוסף, יהיה זכאי למענק שנתי בגין כל אחת מהשנים 2021 ועד 2023 (כולל) כמפורט להלן:

- א. שיעור המענק השנתי יהיה 4.75% מרווח לפני מס ומענק ובנטרול השפעות של רווח או הפסד אקטוארי המוצגים בדוחות הכספיים בסעיף רווח כולל.
- ב. מהסכום לחישוב המענק יקוזזו הפסדים מצטברים משנים קודמות, אם היו כאלה, החל מהשנה העוקבת למענק האחרון ששולם.
- ג. תשלום המענק כפוף לכך שבאותה שנה החברה תעמוד במצטבר ב-2 הקריטריונים שלהלן: נבעה לחברה תשואת רווח נקי על ההון בשיעור של לפחות 10% והרווח הנקי לא פחת מ-7,500 אלפי ש"ח.
- ד. בכפוף לעמידת החברה בקריטריונים כאמור, ישולם המענק החל מהשקל הראשון של הרווח לפני מס ויוגבל עד לסך של 10 משכורות חודשיות ברוטו שעלותן היא כ-758 אלפי ש"ח בשנה.
- ה. בשנת 2021 זכאי המנכ"ל למענק שנתי בסך 758 אלפי ש"ח (בשנת 2020 - 758 אלפי ש"ח).

1.2. ביום 12 ביולי, 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי העסקתם של שלושה סמנכ"לים שהינם בעלי שליטה בחברה לתקופה של שלוש שנים נוספות ממועד האסיפה, תנאי העסקה זהים לאלו שהתקיימו עד כה כמפורט להלן:

- 1.2.1. ה"ה מוטי בירמן, גילי בירמן וליאור בירמן (להלן - "סמנכ"לים") מכהנים כסמנכ"לים לשיווק וליבוא בחברה והינם בעלי שליטה בחברה, כמו כן ה"ה מרדכי בירמן וליאור בירמן מכהנים כדירקטורים בחברה.
- 1.2.2. הסמנכ"לים הינם בניו של בעל השליטה ומנכ"ל החברה מר בנימין בירמן.
- 1.2.3. השכר החודשי ברוטו של כל אחד מהסמנכ"לים יהיה בסך של 72,111 ש"ח. תנאי העסקה לכל אחד מהם כוללים: הצמדת שכר הברוטו למדד המחירים לצרכן, החזקת רכב צמוד מהדרגה הגבוה ביותר כשהוא מגולם (החלפת הרכב יכולה להיערך אחת לשלוש שנים), טלפון נייד מגולם ע"ח החברה, 30 ימי חופשה בשנה, 10 ימי הבראה בשנה, הפרשות מרביות עבור: פיצויים, פנסיה וקרן השתלמות.

באור 28 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ד. התקשרויות (המשך)

ה. עיקרי הסכם העסקה עם בעלי שליטה (המשך)

1.3. ביום 22 באוגוסט, 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את עדכון תנאי העסקה של הגב' מורן בירמן, ביתו של מר גיל בירמן מבעלי שליטה בחברה, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 ביולי, 2021. להלן עיקרי ההתקשרות:

- א. הגב' מורן בירמן תועסק בהיקף משרה מלאה (100%).
- ב. שכרה של הגב' בירמן גלובלי ובסך של 12,000 ש"ח ברוטו לחודש.
- ג. רכב צמוד בעלות רכישה של כ-150,000 ₪ על ידי החברה, שווי הרכב יגולם על חשבון החברה.
- ד. הגב' מורן בירמן תהא זכאית לימי חופשה והבראה בהתאם לקבוע בחוק.

(2) הסכם להשכרת נכס מבעל שליטה

ביום 24 במארס, 2021 אישרה ועדת הבקורת את המשך התקשרות החברה בהסכם לשכירת מחסן בקרית ביאליק. מאז שנת 1997 שוכרת החברה את המחסן לצורך אחסון מוצרים, בשטח כולל (לרבות שטחים פתוחים) של כ-2,300 מ"ר, מאת בעל השליטה מר בני בירמן, בתנאים המפורטים להלן:

- א. בתמורה לזכות השימוש במחסן משלמת החברה לבעל השליטה סך השווה לכ-33 אלפי ש"ח לחודש (2020-27 אלפי ש"ח) והעלות הכוללת של השכירות בשנת 2021 הייתה בסך של כ-396 אלפי ש"ח (2020-322 אלפי ש"ח), בתוספת מע"מ כדין. התשלום נעשה מדי חודש מראש.
- ב. דמי השכירות נקבעו על בסיס ממוצע שבין שתי חוות דעת שנערכו בידי שני שמאים ממשרדים שונים ובלתי תלויים אחד בשני.
- ג. תקופת השכירות הינה לשנה החל מיום 1 בינואר, 2021 ולחברה ניתנה אופציה להארכת תקופת השכירות עד ליום 31 בדצמבר, 2023, לתקופות נפרדות של שנה, באותם התנאים.

.....

פרק ד'-

פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2021

שם התאגיד: בירמן עצים ופרזול בע"מ

תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2021

תאריך הדוח: 31 במארס 2022

תקנה 8: הערכת שווי מהותית

לא נערכה בשנת הדוח.

תקנה 9 ד: דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

פרטים בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון מפורטים בדוח הדירקטוריון בסעיף 3 וכן בדיווח מידי שתפרסם החברה ביום 31 במארס 2022 (בסמוך לפרסום הדוחות הכספיים) באמצעות טופס ת126.

תקנה 10 א: תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים בשנת 2021 (באלפי ₪)

<u>חציון ראשון</u> <u>1-6/2021</u>	<u>חציון שני 7-</u> <u>12/2021</u>	<u>שנת 2021</u>	
<u>184,367</u>	<u>210,457</u>	<u>394,824</u>	הכנסות
67,095	81,244	148,339	רווח גולמי
27,285	29,629	56,914	הוצאות מכירה ושיווק
<u>7,614</u>	<u>7,503</u>	<u>15,117</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>32,196</u>	<u>44,112</u>	<u>76,308</u>	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
114	137	251	הכנסות אחרות
(175)	(77)	(252)	הוצאות אחרות
<u>32,135</u>	<u>44,172</u>	<u>76,307</u>	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
478	1,272	1,750	הכנסות מימון
(2,440)	3,696	6,136	הוצאות מימון
30,173	41,748	71,921	רווח לפני מיסים על הכנסה
7,026	9,706	16,732	מיסים על הכנסה
<u>23,147</u>	<u>32,042</u>	<u>55,189</u>	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה
-	(255)	(255)	הפסד אקטוארי בגין תכניות להטבה מוגדרת
<u>23,147</u>	<u>31,787</u>	<u>54,934</u>	סה"כ רווח כולל מיוחס לבעלי מניות החברה

תקנה 20 – מסחר בבורסה

במהלך תקופת הדוח הופסק המסחר בניירות הערך של החברה כמפורט להלן:

סוג ני"ע	תאריך	שעה	סיבת הפסקת המסחר
בירמן – מניה רגילה	31/03/2021	13:33	פרסום דוח תקופתי לשנת 2020

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

1. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2021 כפי שהוכר בדוחות הכספיים של שנת 2021 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד שבשליטתה, ואשר ניתנו ו/או צפויים להינתן בקשר עם כהונתו בחברה (הנתונים להלן מבטאים עלות מעביד והינם על בסיס שנתי):

* המענקים משולמים על פי מדיניות התגמול של החברה ובהתאם להסכם העסקה אישי.

סה"כ באלפי ש"ח	תגמולים אחרים- אלפי ש"ח			תגמולים בעבור שירותים- אלפי ש"ח						פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	הפרשי שכר משנים קודמות	עמלה	דמי ניהול וייעוץ	משכורת 13	מענק *	שכר נלוות ואחזקת רכב ופחת רכב	שיעור החזקה בהון התאגיד %	היקף המשרה	תפקיד	שם
2,269	-	396	-	-	-	-	-	758	1,115	21.00	100%	מנכ"ל ודירקטור (1)	בירמן בנימין
1,594	-	-	-	-	-	-	-	-	1,594	15.07	100%	סמנכ"ל לשיווק ודירקטור (2)	בירמן מרדכי
1,594	-	-	-	-	-	-	-	-	1,594	17.83	100%	סמנכ"ל לשיווק (3)	בירמן גיל
1,271	-	-	-	-	-	-	-	-	1,271	16.35	100%	סמנכ"ל ייבוא ודירקטור (4)	בירמן ליאור
1,000	-	-	-	-	-	-	38	-	962	-	100%	מנהל כספים (5)	חיים זלמן

1. הסכם העסקה עם מר בנימין בירמן- מנכ"ל:
 - א. לפרטים בקשר עם תנאי העסקתו של מר בנימין בירמן כמנכ"ל החברה, ראו דיווחים מיידיים מהימים 13 באוקטובר 2021 ו- 18 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-155466, 2021-01-155472 ו- 2021-01-168603, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.
 - ב. בשנת 2021 נמחקו למר בנימין בירמן מצבירת ימי החופשה 53 ימים שפג מועד ניצולם.
2. הסכם העסקה עם מרדכי בירמן, סמנכ"ל לשיווק:
 - א. לפרטים בקשר עם תנאי העסקתו של מר מרדכי בירמן כסמנכ"ל לשיווק ודירקטור, ראו דיווחים מיידיים מהימים 4 ביוני 2020 ו- 12 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-050215, 2020-01-050233 ו- 2020-01-066997, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.
3. הסכם העסקה עם גיל בירמן, סמנכ"ל לשיווק:
 - א. לפרטים בקשר עם תנאי העסקתו של מר גיל בירמן כסמנכ"ל לשיווק, ראו דיווחים מיידיים מהימים 4 ביוני 2020 ו- 12 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-050215 ו- 2020-01-050233, 2020-01-066997 בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.
4. הסכם העסקה עם ליאור בירמן, סמנכ"ל יבוא ודירקטור:
 - א. לפרטים בקשר עם תנאי העסקתו של מר גיל בירמן כסמנכ"ל יבוא ודירקטור, ראו דיווחים מיידיים מהימים 4 ביוני 2020 ו- 12 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-050215 ו- 2020-01-050233, 2020-01-066997, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.
 - ב. בשנת 2021 נמחקו למר ליאור בירמן מצבירת ימי החופשה 62 ימים שפג מועד ניצולם.
5. הסכם העסקה עם חיים זלמן, מנהל כספים:
 - א. ביום 1 בספטמבר 2021 עלה שכרו החודשי של מר חיים זלמן לסך של 45,000 ש"ח לחודש חלק 36,854 ש"ח. כמו כן, זכאי מר זלמן למשכורת 13 אשר גילום המס הינו ע"ח החברה ותשלום מענק על פי שיקול דעת מנכ"ל.
 - ב. מר זלמן זכאי לרכב צמוד מהדרגה הגבוהה ביותר ושוי הרכב מגולם, טלפון נייד ע"ח החברה, 28 ימי חופשה בשנה, 10 ימי הבראה בשנה והפרשות מרביות לפיצויים, פנסיה וקרן השתלמות.

ב. גמול דירקטורים

- הדירקטורים של החברה, עו"ד רפאל פישר (דח"צ), גב' מתי גרינהולץ (דב"ת) וגב' איילת עדה מעוז (דח"צ) זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי לפי הסכום הקבוע בהתאם לתוספת השנייה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן בסעיף זה: "תקנות גמול דירקטורים").
- ביום 4 באוקטובר 2021 אישרה ועדת התגמול וביום 13 באוקטובר 2021 אישר דירקטוריון החברה את עדכון שכר הדירקטורים של מר דוד בלנק, יו"ר הדירקטוריון ודירקטור תלוי, כך שיהיה זכאי לגמול השתתפות וגמול שנתי לפי הסכום הקבוע בהתאם לתקנות גמול דירקטורים ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, יצוין כי טרם מועד העדכון היה זכאי מר בלנק לגמול המזערי לפי הקבוע בתקנות גמול דירקטורים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-155415).
- בשנת 2021 התשלום השנתי עמד על סך של 49,380 ₪ והתשלום לשיבה עמד על סך של 1,275 ₪. לעניין ישיבות טלפוניות חלות הוראות תקנות גמול דירקטורים.

סך גמול הדירקטורים, שהוכר כהוצאה על ידי החברה בדוחות הכספיים בגין שנת 2021, למכהנים בתקופה זו כדירקטורים של החברה (למעט מר בנימין בירמן, מר מרדכי בנימין, מר ליאור בירמן) הסתכם לסך של כ- 237 אלפי ש"ח.

תקנה 21א: השליטה בחברה

בעלי השליטה בחברה הינם מר בנימין בירמן, מר מרדכי בנימין, מר ליאור בירמן ומר גיל בירמן, המחזיקים נכון ליום 31 בדצמבר 2021 כ"א (בהתאמה) בכ- 21.00%, 15.07%, 16.35% ו- 17.83% (בהתאמה) מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל השליטה אשר בוצעו בתקופת הדוח ולאחריו, וכן אשר בתוקף נכון למועד הדוח

עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות

- לפרטים בדבר תנאי העסקתו של ה"ה בנימין בירמן ראו דיווח מידי מהימים 13 באוקטובר 2021 ו- 18 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-155466, 2021-01-155472 ו- 2021-01-168603, בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה.
- לפרטים בדבר תנאי העסקתם של ה"ה מרדכי בירמן, גיל בירמן וליאור בירמן, ראו דיווחים מידיים מהימים 4 ביוני 2020 ו- 12 ביולי 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-050215 ו- 2020-01-050233, 2020-01-066997 בהתאמה), הנכללים על דרך ההפניה..
- לפרטים אודות כתבי פטור ושיפוי המוענקים לבעלי השליטה ראו תקנה 29א להלן.

עסקה שאינה מנויה בסעיף 270(4) לחוק החברות

עסקה שאינה זניחה

- ביום 4 באוגוסט 2020 אישרה ועדת התגמול וביום 30 באוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה, עם ניתאי בירמן בנו של מר גיל בירמן, מבעלי השליטה בחברה וסמנכ"ל שיווק (להלן: "מר בירמן") בהסכם העסקה כנציג מכירות, בהתאם לתקנה 1ב(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות").

עיקרי ההתקשרות:

- א. מר ניתאי בירמן יועסק בהיקף משרה מלאה (100%). ותקופת העסקה כאמור לא תעלה על שלוש שנים.
 - ב. שכרו החודשי עבור משרה מלאה (182 שעות בחודש) יהיה בסך של 8,190 ש"ח ברוטו וישולם בהתאם לשעות עבודה בפועל.
 - ג. מר ניתאי בירמן יהא זכאי לימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה ונסיעות על פי חוק.
 - ד. מר ניתאי בירמן יהא זכאי לתשלום עבור שעות נוספות ככול ויערכו בפועל, והתשלום יהיה על פי הוראות החוק.
 - ה. מר ניתאי בירמן זכאי להפרשות בגין תוכנית פנסיונית על פי חוק ובהתאם לסעיף 14 מלא.
 - ו. אישור תנאי השכר כאמור יערך החל מחודש יולי 2020 ואילך.
- לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 30 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-086098).

בימים ה- 15 במארכ 2022 וה- 31 במארכ 2022 עדכנו ועדת התגמול והדירקטוריון (בהתאמה) את היקף המשרה של מר ניתאי בירמן עד להיקף של משרה מלאה (100%) בכפוף לצרכי החברה, כפי שהיו מעת לעת עד ליום 30 באוגוסט 2023.

- ביום 22 באוגוסט 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות את עדכון תנאי העסקה של הגב' מורן בירמן (להלן "גב' בירמן"), ביתו של מר גיל בירמן, מבעלי השליטה בחברה וסמנכ"ל שיווק, במסגרת קידומה לתפקיד מנהלת אולם התצוגה בקדמת גליל ומשרד המכירות לתקופה של 3 שנים החל מיום 01.07.2021. עיקרי ההתקשרות:

- א. הגב' בירמן תועסק בהיקף משרה מלאה (100%).
- ב. שכרה של הגב' בירמן גלובלי ובסך של 12,000 ש"ח ברוטו לחודש.
- ג. רכב צמוד בעלות רכישה של כ-150,000 ₪ על ידי החברה, שווי הרכב יגולם על חשבון החברה.
- ד. הגב' בירמן תהא זכאית לימי חופשה והבראה בהתאם לקבוע בחוק.

תנאי העסקה של הגב' בירמן אושרו ביום 2 ביוני 2021 וביום 15 ביולי 2021 בידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בהתאמה לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 18 ביולי 2021 ו-22 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-118188, 2021-01-135891).

עסקה זניחה

בהתאם לנוהל עסקאות זניחות של החברה (להלן בסעיף זה: "הנוהל"), עסקה עם בעל עניין תחשב כ-"עסקה זניחה" אם יתקיימו בה כל התנאים (ככל שכולם רלוונטיים) הבאים:

- א. היא איננה עסקה חריגה (כמשמעות המונח בחוק החברות ובהתאם לאמות מידה שיקבעו אחת לשנה מראש ע"י החברה).
- ב. סכום העסקה אינו עולה על 0.5% מסך הכנסות החברה בהתאם לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים האחרונים. מובהר בזאת כי סכום העסקה הנבחן יהיה ללא מע"מ אך יכלול גם את כל ההוצאות הקשורות בביצוע העסקה.
- ג. העסקה הינה זניחה מבחינה איכותית. בין יתר השיקולים לבחינה האיכותית ישקלו משמעותיות והשלכות העסקה על החברה. לדוגמא, עסקה לא תוגדר כזניחה אם במסגרת העסקה, בעל השליטה או קרובו, צפויים לקבל טובות הנאה שיש חשיבות בדיווח עליהם לציבור.
- ד. בעסקאות רב-שנתיות (הסכם לתקופה של מספר שנים) תיבחן זניחות העסקה על בסיס שנתי, היינו: האם הסך הכספי השנתי הנובע מהעסקה עולה על הסכום המצוין לעיל.
- ה. בעסקאות ביטוח תיבחן הפרמיה כסכום העסקה, להבדיל מהיקף כיסוי הביטוח הניתן.
- ו. עסקאות נפרדות אשר מתקיימת ביניהן תלות, כך שבפועל הינן חלק מאותה התקשרות, יבחנו כעסקה אחת.

בכל מקרה, לא תסווג עסקה כ'עסקה זניחה', התקשרות של החברה עם בעל השליטה בה או עם קרובו, במישרין או בעקיפין, לרבות באמצעות חברה שבשליטתו, לעניין קבלת שירותים בידי החברה וכן אם הוא גם נושא משרה בה - באשר לתנאי כהונתו והעסקתו, ואם הוא עובד החברה ואינו נושא משרה בה - באשר להעסקתו בחברה.

במקרים שבהם תתעורר שאלה לגבי יישום הקריטריונים שלעיל, תפעיל החברה שיקול דעת ותבחן את זניחות העסקה על בסיס תכלית תקנות הדיווח, הכללים והקווים המנחים שלעיל.

על אף האמור, החברה רשאית לדווח על עסקאות בעל שליטה אף במקרים שאינה מחויבת לעשות כן בהתאם לאמור לעיל.

הנוהל יהא תקף מרגע אישורו על ידי ועדת הביקורת.

הנוהל יאושר מחדש מידי שנה על ידי ועדת הביקורת.

וועדת הביקורת אישרה את הנוהל לשנה נוספת ביום 15 במרס 2022.

ביום 15 במרס 2022 אישרה ועדת הביקורת את העסקה להלן כעסקה זניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות:

- הסכם להשכרת נכס ממר בנימין בירמן:
החל משנת 1997 שוכרת החברה מחסן בקרית ביאליק בשטח כולל (לרבות שטחים פתוחים) של כ-2,300 מ"ר (להלן: "המחסן"), מבעל השליטה. המחסן משמש את החברה לצורך אחסון מלאי מוצרים. החברה משלמת מידי חודש מראש דמי שכירות בסך של 33,000 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ.
- ביום 24 במרס 2021 הוצגו בפני ועדת הביקורת שתי חוות דעת שמאיות שבוצעו על ידי שמאים בלתי תלויים שמונו על ידי החברה ואשר לפיהן דמי השכירות הממוצעים של המחסן בין שתי חוות הדעת עומד על סך של 33,000 ש"ח לחודש לפני מע"מ.
- ביום 15 במרס 2022, אישרה ועדת הביקורת כי המשך ההתקשרות בהסכם השכירות של המחסן הינה 'עסקה זניחה' בהתאם לנוהל עסקאות זניחות של החברה כאמור וכי המשך ההתקשרות בהסכם השכירות של המחסן הינה בתנאי שוק, הנערכת במהלך העסקים הרגיל והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה ואינה פוגעת בטובת החברה.

תקנה 24: החזקות בעלי עניין בתאגיד

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין בניירות הערך של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2021, ראו דיווח מיידי מיום 6 בינואר 2022 (מס' אסמכתא 2021-01-003367), הנכלל על דרך ההפניה. לפרטים אודות עסקאות שבוצעו במניות החברה על ידי בעלי עניין בחברה בשנת 2020, ראו דיווחים מיידיים כמפורט להלן:

תאריך הדיווח	מספר אסמכתא
-	לא בוצעו עסקאות במניות החברה על ידי בעלי עניין

תקנה 24א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

- נכון למועד הדוח, הון המניות הרשום של החברה הינו 20,000,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, והון המניות המונפק והנפרע של החברה הינו 10,999,781 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

תקנה 24ב: מרשם בעלי מניות

לפרטים בדבר מרשם בעלי המניות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2021, ראו דיווח מיידי מיום 5 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-099871), הנכלל על דרך ההפניה.

תקנה 25א: המען הרשום של התאגיד כתובת הדואר האלקטרוני, ומספרי הטלפון והפקס שלו

כתובת: אזור תעשייה קידמת גליל ת.ד. 102 14100

טלפון: 04-6768000

דואר אלקטרוני: haim@birman.co.il

תקנה 26 : הדירקטורים של התאגיד

שם נושא המשרה	בנימין בירמן	מרדכי בירמן	ליאור בירמן	דוד בלנק	איילת עדה מעוז	מתיה גרינהולץ	רפאל פישר
מספר זיהוי	006171730	057260333	022690697	01650183	022498760	059235440	022250260
תאריך לידה	28/08/1934	24/10/1961	20/11/1966	19/07/1942	17/05/1967	22/02/1965	04/01/1966
מען להמצאת כתבי בית דין	לני 8 חיפה	גרשון שופמן 40 חיפה	חוף השנהב 57 חיפה.	דרך עכו 47 קרית מוצקין	האלה 5 כוכב יאיר	פיילנד 36 חיפה	השחף 83 תל מונד
נתינות	ישראלית.	ישראלית.	ישראלית.	ישראלית.	ישראלית.	ישראלית.	ישראלית.
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	אינו חבר בוועדות של הדירקטוריון.	אינו חבר בוועדות של הדירקטוריון.	אינו חבר בוועדות של הדירקטוריון.	אינו חבר בוועדות הדירקטוריון.	י"ר ועדת הביקורת, י"ר ועדה לבחינת דוחות כספיים וי"ר ועדת תגמול.	ועדת ביקורת ועדת תגמול וועדה לבחינת דוחות כספיים.	ועדת ביקורת, ועדת תגמול וועדה לבחינת דוחות כספיים.
דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני כהגדרתם בחוק החברות; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית; דירקטור חיצוני בחברה.	לא.	לא.	לא.	דירקטור תלוי. מכהן כיו"ר הדירקטוריון החל מיום 15/11/2020	דח"צ, בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.	דירקטורית בלתי תלוייה.	דח"צ, בעל כשירות מקצועית.
האם עובד של החברה, חברת בת שלה, או בעל עניין בחברה.	עובד של החברה מכהן כמנכ"ל. מורשה חתימה עצמאי של התאגיד	עובד של החברה, מכהן כסמנכ"ל שיווק. מורשה חתימה עצמאי של התאגיד.	עובד של החברה, מכהן כסמנכ"ל יבוא. מורשה חתימה עצמאי של התאגיד.	אינו עובד של החברה.	אינה עובדת של החברה.	אינה עובדת של החברה.	אינו עובד של החברה.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור	1992	1992	1993	1994	04/06/2017	03/05/2017	12/07/2020
השכלה	בוגר כלכלה מאוניברסיטת ת"א	טכנאי מיזוג וקירור, ביה"ס להנדסאים בטכניון	בוגר מדעי המדינה וסוציולוגיה מאוניברסיטת חיפה.	Msc בהנדסת בניין התמחות בקונסטרוקציה מאוניברסיטת מרילנד בארה"ב	כלכלה וחשבונאות וראיית חשבון, הנדסאית אדריכלות ועיצוב פנים.	בוגרת תואר ראשון במדעי החברה ובמתמטיקה ובמדעי המדינה באוניברסיטת חיפה, ותואר שני במדעי ההתנהגות והניהול בטכניון.	תואר ראשון במשפטים באוניברסיטת GUILDHALL בלונדון, ותואר שני במשפטים באוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנכ"ל חברת בירמן עצים ופרזול בע"מ, סיים כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה ביום 14/12/14.	דירקטור וסמנכ"ל שיווק בחברה.	דירקטור וסמנכ"ל יבוא בחברה.	בעלים ומנהל משרד לתכנון מבנים, תכן מבנים בע"מ ו-תכן מבנים (בד) 20 בע"מ	משנה למנכ"ל איויב נדל"ן, פיתוח עסקי בחברה למטבחי שף, פרקטיקה עצמאית במשרד לאדריכלות ועיצוב גינות.	תיווך ושיווק נדל"ן- חברת צוות נדל"ן	עורך דין
תאגידיים נוספים בהם הוא מכהן כדירקטור	אינו מכהן.	אינו מכהן.	אינו מכהן.	תכן מבנים בע"מ	אינה מכהנת	משנת 2016, דח"צית בחברת צמח המרמן בע"מ.	אינו מכהן.
למיטב ידיעת החברה והדירקטוריון, האם בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	כן, אביהם של מרדכי, גיל וליאור בירמן.	בנו של בנימין בירמן ואח של גיל וליאור בירמן.	בנו של בנימין בירמן, ואח של גיל ומרדכי בירמן.	לא.	לא.	לא.	לא.
האם דירקטור שהחברה רואה בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון.	לא.	לא.	לא.	לא.	כן.	לא.	לא.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה

שם נושא המשרה	גיל בירמן	חיים זלמן	יוסף ישראלי
מספר זיהוי	057874968	059112912	022693097
תאריך לידה	09/04/1963	15/01/1965	07/11/1966
תאריך תחילת הכהונה	01/07/1986	24/11/1996	מאי 2001.
התפקיד שהוא ממלא בחברה, בחברה- בת שלו, בחברה קשורה שלו בבעל ענין בו; היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בתאגיד – תצוין עובדה זו;	סמנכ"ל שיווק בחברה. מורשה חתימה עצמאי של התאגיד.	מנהל כספים	מבקר פנימי
אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד	בנו של בנימין בירמן ואח של מרדכי וליאור בירמן.	לא	לא
השכלה	תיכונית.	בוגר כלכלה וניהול מהטכניון	תואר ראשון בחשבונאות מאוניברסיטת חיפה ובעל תעודת רואה חשבון
עיסוק בחמש השנים האחרונות	סמנכ"ל שיווק בחברה.	מנהל הכספים בחברה.	בעלים של משרד לראיית חשבון

תקנה 26ב: מורשי חתימה עצמאיים

בחברה קיימים ארבעה מורשי חתימה עצמאיים כדלהלן: בנימין בירמן, מרדכי בירמן, גיל בירמן וליאור בירמן.

תקנה 27: רואי החשבון של התאגיד

בריטמן אלמגור זהר ושות', משרד רואי חשבון, מעלה השחרור 5, חיפה.

תקנה 29 : המלצות והחלטות הדירקטורים והחלטות אסיפה כללית

(א) המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן דורשות אישור אסיפה כללית:

1. לפרטים בנוגע לתשלומי דיבידנד שערכה החברה בשנת 2021 בכפוף להחלטות שקיבל הדירקטוריון, ראו באור 19 לדוח הכספי התקופתי לשנת 2021, וכן דיווחים מיידיים מיום 18 באפריל 2021 (מס' אסמכתא 064650-01-2021) ומיום 29 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 140040-01-2021), הנכללים על דרך ההפניה.
2. ביום 4 באוקטובר 2021 וביום 13 באוקטובר 2021 אישרו בהתאמה ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את עדכון שכר הדירקטורים של יו"ר הדירקטוריון בחברה, מר דוד בלנק, כך שיהיה זכאי לגמול השתתפות וגמול שנתי לפי הסכום הקבוע ובהתאם למדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא: 155415-01-2021).

החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. אישור האסיפה השנתית לשנת 2020 שהתכנסה ביום 9 במאי 2021 בנוגע לנושאים הבאים:
 - 1.1. מינוי מחדש של רואי החשבון של החברה, בריטמן אלמגור זוהר ושות', והסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרם.
 - 1.2. הארכת כהונתו של מר בנימין בירמן כחבר בדירקטוריון לשנה נוספת.
 - 1.3. הארכת כהונתו של מר מרדכי בירמן כחבר בדירקטוריון לשנה נוספת.
 - 1.4. הארכת כהונתו של מר ליאור בירמן כחבר בדירקטוריון לשנה נוספת.
 - 1.5. הארכת כהונתו של מר דוד בלנק כחבר בדירקטוריון לשנה נוספת.
 - 1.6. הארכת כהונתה של הגב' מתייה גרינהולץ כחברה בדירקטוריון לשנה נוספת.
 - 1.7. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 31 במארס ו-9 במאי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-053097 – 2021-01-080964) והנכללים על דרך ההפניה.
2. ועדת התגמול ודירקטוריון שהתכנסו בימים ה-2 ביוני ו-15 ביולי 2021 בהתאמה אישרו את הנושא שלהלן והחליטו להביאו לאישור אסיפה כללית מיוחדת שזומנה ליום 22 באוגוסט 2021, ובמסגרתה אושר הנושא כדלקמן:

עדכון תנאי העסקתה של גב' מורן בירמן, בתו של מר גיל בירמן (מבעלי השליטה בחברה), במסגרת קידומה לתפקיד מנהלת אולם תצוגה בקדמת הגליל ומנהלת משרד המכירות לתקופה של שלוש שנים החל מיום 01.07.2021.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 18 ביולי 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-118188) ו-22 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-135891), הנכללים על דרך ההפניה.
3. במסגרת ישיבות של וועדת התגמול והדירקטוריון שנערכו בימים ה-30 בספטמבר 2021 וב-13 באוקטובר 2021 (בהתאמה) אושרו תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה. בהמשך לישיבות אלו אסיפה כללית מיוחדת שהתכנסה ביום 18 בנובמבר 2021, אישרה את תנאי העסקתו של המנכ"ל כמפורט:
 - 3.1. אישור תנאי העסקתו (לרבות מענק) של מר בנימין בירמן, מנכ"ל ודירקטור ובעל שליטה, לשלוש שנים החל מיום 1 בינואר 2022. התגמול המשולם למר בירמן הוא רק בעבור כהונתו כמנכ"ל החברה.
 - 3.2. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 13 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-155466) ו-18 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא 2021-01-168603).

תקנה 29א : החלטות החברה

פרטים בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח.

כתב פטור וכתב שיפוי

- כתב שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת, לרבות נושאי משרה ודירקטורים הנחשבים כבעלי שליטה או קרובים לבעלי השליטה בחברה.
- כתב פטור לדירקטורים ונושאי משרה בחברה המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת, לרבות נושאי משרה ודירקטורים הנחשבים כבעלי שליטה או קרובים לבעלי השליטה בחברה.
- בימים 13 באפריל ו-30 באפריל 2020 אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון (בהתאמה) להעניק כתב פטור וכתב שיפוי לה"ה ליאור בירמן, מרדכי בירמן וגיל בירמן מבעלי השליטה בחברה למשך שלוש שנים החל מיום 4 ביוני 2020. ההחלטה אושרה באסיפה כללית מיוחדת ביום 21 ביוני 2020. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 13 במאי 2020, 9 ביוני 2020 ו-21 ביוני 2020 (מס' אסמכתאות 2020-01-042550 ו-2020-01-042553) ו-2020-01-051859 ו-2020-01-064731), הנכללים על דרך ההפניה.
- בהתאם לתנאי ההעסקה של בנימין בירמן, מר בירמן זכאי לקבל כתב פטור ושיפוי. לפרטים נוספים ראו תקנה 21 לעיל.

ביטוח

- בימים 22 ו-24 בדצמבר 2020 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה) באופן רטרואקטיבי את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לנושאי משרה ודירקטורים בהתאם לתקנות ב1(א)5(5) ו-ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000. הפוליסה הינה לתקופה בת 18 חודשים החל מיום 1 בנובמבר 2020 ועד ליום 30 באפריל 2022. היקף הכיסוי הנקוב בפוליסה הינו בסך של 5.0 מיליון דולר ארה"ב.
 הפרמיה המשולמת לחברת הביטוח בגין התקופה הנ"ל הינה בסך של כ-12,999 דולר ארה"ב (כ- 8,666 דולר ארה"ב, עבור 12 חודשים).
 תנאי הפוליסה הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 27 בדצמבר 2020, (מס' אסמכתא 2020-01-140205), הנכלל על דרך ההפניה.

תאריך: 31 במארס, 2022

בירמן עצים ופרזול בע"מתפקידם:

מנכ"ל

י"ר הדירקטוריון

שמות החותמים:

_____ בנימין בירמן

_____ דוד בלנק

שאלון ממשל תאגידי¹

עצמאות הדירקטוריון		
לא נכון	נכון	
	√	<p>1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 4363 א.ב(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים):</p> <p>דירקטור א': איילת מעוז</p> <p>דירקטור ב': רפאל פישר</p> <p>מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.</p> <p>מספר הימים בהם לא כיהנו 2 דירקטורים חיצוניים: 0</p>

¹ פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.

—	—	<p>שיעור² הדירקטורים הבלתי תלויים³ המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 3/7.</p> <p>שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון⁴ התאגיד⁵: 1/3.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).</p>	2.
	√	<p>בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-ו(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).</p>	3.
X		<p>כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים).</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים שלא עמדו במגבלה האמורה: ליום 31/12/21 שיעור הדירקטורים הכפופים הוא 2/7. (ה"ה ליאור בירמן ומרדכי בירמן הינם דירקטורים המכהנים בתפקידי סמנכ"לים וכפופים למנהל הכללי).</p>	4.

² בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמה 3/8.

³ לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

⁴ לענין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית החלה על התאגיד (לדוגמה בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים).

⁵ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

⁶ לענין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן בנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות" לענין שאלה זו.

	√	<p>5. כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות):</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" -</p> <p>האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה:</p> <p><input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה).</p> <p>יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א: _____.</p>	5.
	√	<p>6. בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור:</p> <p>זהות: _____.</p> <p>תפקיד בתאגיד (ככל וקיים): _____.</p> <p>פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): _____.</p>	6.

		<p>האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/> (יש לסמן x במשבצת המתאימה).</p> <p>שיעור נוכחות⁷ בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח לשם הצגת נושא מסוים על ידו: _____, נוכחות אחרת: _____</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p>	
--	--	---	--

⁷ תוך הפרדה בין בעל השליטה, קרובו ו/או מי מטעמו.

כשירות וכישורי הדירקטורים			
לא נכון	נכון		
	√	<p>7. בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה)⁸. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –</p>	
		א.	פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.
		ב.	הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: _____.
		ג.	מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: _____.
		ד.	הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: _____.
X		<p>8. התאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד.</p>	

⁸ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

		<p>הערה: במהלך שנת 2021 קיים הדירקטוריון הזכירה אחת בנושאים הבאים: סקירה כלכלית, איומי סייבר, ממשל תאגידי ופעילות התפעול בחברה. ההזכרה נערכה באמצעות: כלכלן ראשי של תאגיד בנקאי, עורך דין, מנכ"ל חברה בתחום הסייבר ומנהל התפעול של החברה.</p> <p>אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: כן / לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p>		
9.	א.	<p>בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: 1.</p>	√	
	ב.	<p>מספר הדירקטורים שביהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח - בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית⁹: 1. בעלי כשירות מקצועית¹⁰: 3.</p> <p>במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שביהנו בשנת הדיווח.</p>	—	—
10.	א.	<p>בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: _____.</p>	√	
	ב.	<p>מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 5, נשים: 2.</p>	—	—

⁹ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.
¹⁰ ר"ה"ש 9.

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)

לא נכון	נכון	
_____	_____	<p>מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל חציון בשנת הדיווח: חציון ראשון בשנת 2021 : 3. חציון שני בשנת 2021 : 4.</p>
_____	_____	<p>לצד כל אחד משמות הדירקטורים שניהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור¹¹ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).</p>

		שיעור השתתפותו בשיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)	שיעור השתתפותו בשיבות ועדת תגמול ¹⁴	שיעור השתתפותו בשיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים ¹³	שיעור השתתפותו בשיבות ועדת ביקורת ¹²	שיעור השתתפותו בשיבות הדירקטוריון	שם הדירקטור			
		-	-	-	-	6/7	בנימין בירמן			
		-	-	-	-	7/7	מרדכי בירמן			
		-	-	-	-	7/7	ליאור בירמן			
		-	-	-	-	6/7	דוד בלנק			
		-	3/3	2/2	4/4	7/7	מתיה גרינהולץ			

12 לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

13 לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

14 לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

		שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול ¹⁷	שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים ¹⁶	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת ¹⁵	שיעור השתתפותו בישיבות ה דירקטוריון					
		-	3/3	2/2	4/4	7/7	איילת מעוז				
		-	3/3	2/2	4/4	7/7	רפאל פישר				
	√	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם. הישיבה נערכה במהלך חודש מרץ 2022 במסגרת ועדת ביקורת.									12.

15 לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

16 לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

17 לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון

לא נכון	נכון	
	√	<p>13. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א(2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.</p>
	√	<p>14. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.</p>
		<p>15. בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁸.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).</p>
	√	<p>16. המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –</p>
_____	_____	<p>א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.</p>

¹⁸ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

_____	_____	<p>הכחונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁹ :</p> <p><input type="checkbox"/> כן</p> <p><input type="checkbox"/> לא</p> <p><i>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</i></p>	.ב.		
X		<p>בעל שליטה או קרובו <u>אינו</u> מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p>		.17	

¹⁹ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

ועדת הביקורת

לא נכון	נכון			
—	—	בועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -		18.
	√	א.	בעל השליטה או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
	√	ב.	יו"ר הדירקטוריון.	
	√	ג.	דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	
	√	ד.	דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	
	√	ה.	דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
	√	מי שאינו ראשי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.		19.
	√	מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.		20.

	√	ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	21.
	√	בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו ראשי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).	22.
√		בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	23.
	√	ועדת הביקורת (ו/או הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים.	24.

תפקידי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הוועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים			
לא נכון	נכון		
—	—	יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הוועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים : 2.	א. 25.

_____	_____	<p>מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים :</p> <p>דוח חציון ראשון : 6.</p> <p>דוח תקופתי : 2.</p>	ב.	
		<p>מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים :</p> <p>דוח חציון ראשון : 7.</p> <p>דוח תקופתי : 7.</p>	ג.	
	√	<p>רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו : _____</p>		26.
_____	_____	<p>בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן :</p>		27.
	√	<p>מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).</p>	א.	
	√	<p>התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לעניין כהונת חברי ועדת ביקורת).</p>	ב.	
	√	<p>יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.</p>	ג.	

	√	כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	ד.	
	√	לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	ה.	
	√	חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	ו.	
	√	המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	ז.	
_____	_____	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופת/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים: _____.		

ועדת תגמול			
לא נכון	נכון		
	√	הועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בוועדה). <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא התקיים דיון).	28.
	√	תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת הגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.	29.
—	—	בוועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח -	
	√	א. בעל השליטה או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	30.
	√	ב. יו"ר הדירקטוריון.	

	√	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.		
	√	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.		
	√	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
	√	בעל שליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.		.31
	√	ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג)(3) ו-272(ג)(1)(1) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית. אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין – סוג העסקה שאושרה כאמור: _____ מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח: _____		.32

מבקר פנים		
לא נכון	נכון	
	√	33. יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.
	√	34. יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח: (1) עבודת נשים ; (2) בקורת פנימית- לקוחות ; (3) ביקורת רבעונית בנושא מלאי איטי . (יש לסמן x במשבצת המתאימה).
—	—	35. היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות ²⁰): 183 שעות .
	√	בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.
	√	36. המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, רו"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.

²⁰ כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין.

עסקאות עם בעלי עניין

לא נכון	נכון		
√		<p>בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין –</p> <p>- מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול) : 6.</p> <p>בשנת הדוח הועסקו בחברה מקרב בעלי השליטה וקרובו: בנימין בירמן, מרדכי בירמן, ליאור בירמן, גיל בירמן, מורן בירמן (ביתו של מר גיל בירמן) וניתאי בירמן (בנו של גיל בירמן).</p> <p>- האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין :</p> <p style="text-align: right;"><input checked="" type="checkbox"/> כן</p> <p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> לא</p> <p style="text-align: right;">(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> <p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.</p>	.37
	√	למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר).	.38

		<p>אם תשובתכם הינה " לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו :</p> <p>כן <input type="checkbox"/></p> <p>לא <input type="checkbox"/></p> <p>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> <p>לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). <input type="checkbox"/></p>	
--	--	--	--

יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים : איילת מעוז

יו"ר ועדת הביקורת: איילת מעוז

יו"ר הדירקטוריון: דוד בלנק

תאריך חתימה: 31/03/2022

חלק ה'-

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על

הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9 ב(א):

מצורף בזאת דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת בירמן עצים ופרזול בע"מ (להלן-התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. בנימין בירמן – מנכ"ל החברה
2. חיים זלמן – מנהל כספים
3. מרדכי בירמן – סמנכ"ל שיווק
4. גיל בירמן – סמנכ"ל שיווק
5. ליאור בירמן – סמנכ"ל יבוא

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכנו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכנו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה. הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה את: תהליך המלאי, תהליך הרכש ותהליך המכירות. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2021 הינה אפקטיבית.

הצהרת מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9 ב(ד)(1)

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנכ"ל החברה**

אני, בנימין בירמן, מצהיר כי:

א. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת בירמן עצים ופרזול בע"מ (להלן-התאגיד) לשנת 2021 (להלן- הדוחות).

ב. 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.

ג. 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.

ד. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין: וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב מנכ"ל ו/או יו"ר או מי שכפוף לו במישור או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

ה. 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 ע"י 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. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

(ב) הצהרת נושא המשכה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)(2)

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשכה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, חיים זלמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של בירמן עצים ופרזול בע"מ (להלן- התאגיד) לשנת 2021 (להלן-הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצדים, 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב מנכ"ל ו/או יו"ר 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, כל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות. מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו בפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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