



## אבגול תעשיות 1953 בע"מ דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

הרינו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון של אבגול תעשיות 1953 בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של תשעה חודשים (להלן: "התקופה") ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021. בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות").

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית, ויש לעיין בה יחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2020, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה באותו מועד אשר פורסם ביום 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-023125, "הדוח התקופתי לשנת 2020")

### 1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

#### תיאור תמציתי של החברה (והחברות המאוחזות) וסיבתה העסקית:

החברה וחברות הבנות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה"), מייצרות ומשווקות מוצרי בד לא-ארוג. בתקופת הדוח, מרבית מוצרי החברה הינם מוצרי בד לא-ארוג המשמשים כחומר גלם לשוק ההיגיינה (Hygiene) אשר כוללים בעיקר חיתולים חד-פעמיים לתינוקות, חיתולי מבוגרים, תחבושות חד-פעמיות לנשים, מוצרים רפואיים חד-פעמיים, מגבונים וכד'. מלבד לשוק ההיגיינה, מייצרת החברה גם בד לא-ארוג המשמש כחומר גלם למוצרים שונים (Non-Hygiene), כגון: לחקלאות, לריהוט ולריפוד, לביגוד חד-פעמי, לבדים לשימוש חד-פעמי, לתעשיית הבנייה, למוצרי סינון ועוד.

החל משנת 2020, בעקבות התפרצות נגיף קורונה ("COVID-19"), החלה החברה לייצר ולמכור בדים המשמשים לייצור מוצרי מסייכות, חלוקים ומוצרים רפואיים אחרים (Personal Protective Equipment, להלן "מוצרי PPE").

2.1 להלן תמצית מאזן החברה ליום 30 בספטמבר 2021 ו-2020 וליום 31 בדצמבר 2020

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	אלפי דולר	
75,471	97,799	69,603		מזומנים ושווי מזומנים
31,744	28,515	35,137		לקוחות
4,132	5,137	5,904		חייבים ויתרות חובה
5,042	3,875	7,405		נכסי מסים שוטפים
2,547	1,711	2,102		מכשירים פיננסיים נגזרים
41,453	36,458	55,303		מלאי
<b>160,389</b>	<b>173,495</b>	<b>175,454</b>		<b>רכוש שוטף</b>
292,463	291,107	297,508		רכוש קבוע, נטו
557	625	590		יתרות חובה לזמן ארוך
555	2,606	1,266		מסים נדחים
2,836	3,094	2,271		נכסים בלתי מוחשיים
7,031	5,588	6,891		מכשירים פיננסיים נגזרים
<b>463,831</b>	<b>476,515</b>	<b>483,980</b>		<b>סה"כ נכסים</b>
				אשראי לז"ק וחלויות שוטפות של
10,866	11,233	20,080		הלוואות לז"א
36,481	23,992	36,426		חלויות שוטפות של אגרות חוב לזמן ארוך
27,309	24,603	41,290		ספקים ונותני שירותים
1,565	2,977	1,828		התחייבויות בגין מסים שוטפים
24,545	26,492	28,594		זכאים ויתרות זכות
<b>100,766</b>	<b>89,297</b>	<b>128,218</b>		<b>התחייבויות שוטפות</b>
120,658	150,554	120,498		אגרות חוב
41,869	45,000	34,076		הלוואות לזמן ארוך
25,746	26,410	23,815		התחייבויות לזמן ארוך
<b>289,039</b>	<b>311,261</b>	<b>306,607</b>		<b>סה"כ התחייבויות</b>
<b>174,385</b>	<b>164,823</b>	<b>176,932</b>		<b>הון עצמי</b>
407	431	441		זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>463,831</b>	<b>476,515</b>	<b>483,980</b>		<b>סה"כ התחייבויות והון עצמי</b>

## 2.2 דוח על המצב הכספי

סך הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2021, הסתכם בכ-484.0 מיליון דולר לעומת כ-463.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

## 2.3 רכוש שוטף

2.3.1 יתרת הלקוחות ליום 30 בספטמבר 2021, הסתכמה בכ-35.1 מיליון דולר לעומת כ-31.7 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2020.

במהלך התקופה חל גידול ביתרת הלקוחות כתוצאה מעדכון כלפי מעלה של מחירי המכירה, הנובע ממגמת התייקרות מחירי חומרי הגלם בתקופה. החברה מבצעת ניכיון לקוחות בהתאם לצרכי הנוזילות שלה, הניכיון הינו ללא זכות החזרה (Non Recourse). היקף הניכיון כאמור הסתכם לסך של כ-42.6 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2021, לעומת כ-22.2 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

בנוסף לכך, כחלק מתנאי הסחר מול לקוחותיה העיקריים, התקשרה החברה בהסכמי Reverse Factoring, לפיהם מנוכים יתרות לקוחות אלה באופן שוטף וללא זכות חזרה (Non Recourse). היקף ה Reverse factoring הסתכם לסך של כ-38.6 מיליון דולר במהלך הרבעון.

2.3.2 יתרת החייבים ויתרות חובה ליום 30 בספטמבר 2021, הסתכמה בכ-5.9 מיליון דולר לעומת כ-4.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. העלייה ביתרת חייבים ויתרות חובה נובעת בעיקרה מחילוט ערבות בגין אתר החברה בברקן בסך של כמיליון דולר. נוסף על האמור לעיל חל גידול ביתרות מע"מ לקבל בסך של כ-0.6 מיליון דולר נוספים.

2.3.3 יתרת המלאי ליום 30 בספטמבר 2021, הסתכמה בכ-55.3 מיליון דולר לעומת כ-41.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. העלייה ביתרת המלאי נובעת בעיקרה מעלייה משמעותית שחלה במחירי חומרי הגלם במהלך התקופה אשר העלתה את ערך המלאי בצורה משמעותית. בנוסף, חל גידול בהיקפי מלאי תוצרת גמורה שמחזיקה החברה. הגידול בכמויות מלאי תוצרת גמורה חל בעיקר עקב רצונה של החברה לחזור לרמות מלאי אשר יתאימו להזמנות ותוכנית העבודה השנתית, וזאת לאחר ירידה משמעותית של רמות המלאי במהלך תקופת הקורונה אשר נבעה מהצורך להיענות לעלייה המשמעותית בביקושים של לקוחותינו.

#### 2.4 נכסים פיננסיים בגין נגזרים, נטו

יתרת המכשירים הפיננסיים הנגזרים (לזמן קצר ולזמן ארוך) ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמה לנכס של כ-9.0 מיליון דולר לעומת נכס בסך של כ-9.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הירידה נובעת בעיקר מהתחזקות הדולר אל מול השקל במהלך התקופה. אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים הינו בהתאם להערכת שווי מעריך חיצוני ובלתי-תלוי והיא אינה בגדר הערכת שווי מהותית.

#### 2.5 רכוש קבוע

הרכוש הקבוע, נטו של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-297.5 מיליון דולר לעומת כ-292.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הגידול ביתרת הרכוש הקבוע נובע בעיקרו מהשקעות במהלך התקופה בסך של כ-22.9 מיליון דולר, בקיזוז פחת תקופתי שוטף בסך של כ-17.9 מיליון דולר.

במהלך התקופה השקיעה החברה בהקמת קו חדש ברוסיה, בהקמת מפעל חדש בהודו ובמערכות מיכון אוטומטי למפעלי החברה בארה"ב וכן בשדרוג קו קיים בארה"ב ליצור בדים למסכות.

לחברה יתרת נכס בגין זכויות שימוש/חכירה בסך של כ-4.8 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2021 לעומת סך של כ-6.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. הירידה נובעת בעיקר מפחת תקופתי שוטף של כ-1.1 מיליון דולר, וכן מעדכון תקופת החכירה של אחד מחוזי החכירה שגרמו לירידה של כ-1.0 מיליון דולר בנכס בגין זכות שימוש.

#### 2.6 התחייבויות שוטפות

סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-128.2 מיליון דולר לעומת כ-100.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

2.6.1 במהלך התקופה נטלה החברה הלוואות לזמן קצר בסך של כ-9.2 מיליון דולר.

2.6.2 יתרת ספקים ונותני שירותים ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמה בכ-41.3 מיליון דולר לעומת כ-27.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020, עיקר הגידול במהלך התקופה נובע מעלייה במחירי במדדי הפוליפרופילן ברחבי העולם ובעיקר בארה"ב, אשר השפיעו על המחירים באופן משמעותי.

2.6.3 יתרת הזכאים ויתרות הזכות ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-28.6 מיליון דולר לעומת כ-24.5 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. עיקר הגידול נובע מעלייה בהתחייבויות בגין פקטורינג בסך של כ-5.0 מיליון דולר וכן מגידול בריבית לשלם בגין אגרות החוב בסך של כ-1.8 מיליון דולר

(הריבית משולמת פעמיים בנה, בסוף חודש יני ובסוף חודש דצמבר), אשר קוזה חלקית על ידי ירידה בזכאים בגין עובדים ומוסדות שר בסך של כ-1.3 מיליון דולר וכתוצאה מקיטון במקדמות מלקוחות.

## 2.7 התחייבויות לזמן ארוך

ליום 30 בספטמבר 2021, עמדה יתרת ההתחייבויות לזמן ארוך של החברה על כ-178.4 מיליון דולר לעומת סך של כ-188.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. במהלך התקופה פרעה החברה פירעון חלקי של הלוואה בניכוי חלויות שוטפות בסך של כ-7.9 מיליון דולר. בנוסף חל קיטון בהתחייבות לחכירה לזמן ארוך בסך של כ-1.6 מיליון דולר הנובע בעיקרו מעדכון תקופת החכירה.

סך ההתחייבויות הפיננסיות, נטו ממזומן ונכסים פיננסיים אחרים עמד על כ-140.8 מיליון דולר ליום 30 בספטמבר 2021 לעומת סך של כ-126.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. עיקר הגידול נובע מתזרים מזומנים ששימש להשקעות ברכוש קבוע.

## 2.8 הון חוזר

ההון החוזר ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בסך של כ-47.2 מיליון דולר לעומת הון חוזר בסך של כ-59.6 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. עיקר הקיטון בהון החוזר בתקופה אל מול תקופה קודמת, נובע מעלייה ביתרות ספקים ונותני שירותים בסך של כ-14.0 מיליון דולר (ראה גם סעיף 2.6.2 לעיל), מעלייה באשראי לזמן קצר בסך של כ-9.2 מיליון דולר, מירידה ביתרת המזומנים בסך של כ-5.9 מיליון דולר וכן מעלייה ביתרת זכאים ויתרת זכות בסך של כ-4.0 מיליון דולר.

הירידה בהון החוזר כאמור, קוזה על ידי עלייה ביתרת הלקוחות בסך של כ-3.4 מיליון דולר, מעלייה ביתרת חייבים ויתרות חובה בסך של כ-1.8 מיליון דולר, מעלייה ביתרת מסים שוטפים בסך של כ-2.4 מיליון דולר, מעלייה ביתרת המלאי בסך של כ-13.8 מיליון דולר (ראה גם סעיפים 2.3.1-2.3.3 לעיל, בהתאמה).

ממוצע ימי אשראי		היקף אשראי ממוצע במיליוני דולרים		
31.12.20	30.09.21	31.12.20	30.09.21	
50	52	52	78	לקוחות <sup>(1)</sup>
35	35	26	39	ספקים <sup>(2)</sup>

(1) היקף האשראי וימי הלקוחות המוצגים הינם בנטרול השפעת היקפי ניכיון הלקוחות שמבצעת החברה כמצויין בסעיף 2.3.1 לעיל.

(2) העלייה בהיקף האשראי ובימי האשראי נובעת מעלייה בהיקף יתרות הספקים כאמור בסעיף 2.6.2 לעיל.

## 2.9 הון עצמי

סך ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-176.9 מיליון דולר לעומת כ-174.4 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020. התנועה בהון העצמי התקופה כללה רווח לתקופה בסך של כ-1.8 מיליון דולר וכן גידול בקרן הון מהפרשי תרגום בסך של כ-1.1 מיליון דולר, הנובע בעיקר מהשפעה שאינה תזרימית של תרגום הדוחות הכספיים של חברות בנות בקבוצה אשר מטבע הפעילות שלהן אינו דולר, וכן מקיטון בקרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים של אגרות חוב בסך של כ-0.4 מיליון דולר.

## 2.10 סגירת אתר ברקן

ביום 24 במרץ 2021 פינתה החברה את האתר בברקן לאחר סיום עבודות הבינוי והשבה לקדמות בהתאם להסכם השכירות. במהלך התקופה רשמה החברה הוצאות הקשורות בפירוק האתר לאחר סגירתו בסך של כ-0.7 מיליון דולר אשר נרשמו להוצאות אחרות, נטו.

במהלך הרבעון השני חולטה ערבות בסך של כמיליון דולר שהפקידה החברה בקשר עם שכירות אתר החברה בברקן (אותו פינתה החברה במהלך חודש מרץ 2021). הערבות כאמור חולטה על ידי בעלי האתר בטענה להפרת הסכם השכירות על ידי החברה.

ביום 22.07.21 הגישה החברה תביעה בבית משפט המחוזי בתל אביב להשבת הכספים שחולטו. הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת של יועציה המשפטים, כופרת בהחלטה של בעלי האתר לחלט את הערבות והיא סבורה כי תקבל את מרבית הכסף שחולט בחזרה.

### 3. תוצאות הפעילות

הדוחות הכספיים המאוחדים הסקורים של החברה לתשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2021 ערוכים בהתאם לכללי הדיווח הבינלאומיים, ה-IFRS ("תקני ה-IFRS").

להלן תמצית דוחות רווח והפסד המאוחדים של החברה (באלפי דולר):

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
383,017	93,373	126,867	287,036	334,775	הכנסות ממכירות
287,953	69,976	112,800	211,255	295,123	עלות המכירות
95,064	23,397	14,067	75,781	39,652	<b>רווח גולמי</b>
24.8%	25.1%	11.1%	26.4%	11.8%	שיעור הרווח הגולמי
2,559	666	798	1,770	2,139	הוצאות מחקר ופיתוח
18,940	4,621	5,315	14,094	16,401	הוצאות מכירה ושיווק
10,804	2,849	2,794	8,122	8,203	הוצאות הנהלה וכלליות
(88)	6	417	6	1,092	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
62,849	15,255	4,743	51,789	11,817	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
16.4%	16.3%	3.7%	18.0%	3.5%	שיעור הרווח מפעולות רגילות
(14,313)	(3,275)	(2,325)	(7,945)	(7,500)	הוצאות מימון
425	122	53	621	233	הכנסות מימון
48,961	12,102	2,471	44,465	4,550	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
(12,026)	(3,829)	(1,416)	(9,928)	(2,737)	מסים על ההכנסה
36,935	8,273	1,055	34,537	1,813	<b>רווח נקי לתקופה</b>
9.6%	8.9%	0.2%	12.0%	0.5%	שיעור הרווח הנקי
36,755	8,233	1,048	34,370	1,778	מיוחס ל:
180	40	7	167	35	בעלי מניות החברה
36,935	8,273	1,055	34,537	1,813	זכויות המיעוט
0.124	0.028	0.004	0.116	0.006	<b>רווח נקי למניה (בדולר) בסיסי ומדולל</b>

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח כולל אחר (באלפי דולר):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
36,935	8,273	1,055	34,537	1,813	<b>רווח נקי לתקופה</b>
(5,694)	(3,582)	(781)	(12,845)	746	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו
31,241	4,691	274	21,692	2,559	ממס
					<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>

### 3.1 הכנסות

הכנסות החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכמו בכ-334.8 מיליון דולר, לעומת כ-287.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-16.7%.

הכנסות החברה ברבעון השלישי של שנת 2021 הסתכמו בכ-126.9 מיליון דולר, לעומת כ-93.4 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של כ-35.9%.

העלייה בהכנסות החברה נובעת מעלייה במדדי המחירים של חומרי הגלם אשר הביאו לעדכון כלפי מעלה של מחירי המכירה הממוצעים, בנוסף חידשה החברה עם חלקי מלקוחותיה את הסכמי התקשרות בתנאים טובים יותר אשר תרמו באופן חיובי לרווחיות של החברה.

במהלך התקופה וברבעון השלישי לשנת 2021 חלה ירידה בכמות הנמכרת בשיעור של כ-3.8% וכ-4.9%, בהתאמה, אל מול התקופות המקבילות אשתקד, בין היתר בשל סגירת אתר החברה בברקן. כמו כן, עם פרוץ מגפת הקורונה במהלך שנת 2020 גברו הביקושים בעולם למוצרי PPE. החברה זיהתה את פוטנציאל המכירות והמחסור בבדים לא-ארוגים המשמשים לייצור מוצרים אלו וסיפקה את צרכי השוק בהתאם. במהלך 2021 חלה התמתנות בהיקף הביקושים והרווחיות של מוצרים אלו.

החברה מעדכנת את מרבית מחירי המכירה של מוצריה בהתאם לשינויים במדדי מחירי חומרי הגלם הממוצעים מדי שלושה חודשים. עם זאת, לחברה קיימים מספר לקוחות אשר עימם מבוצעת התאמת מחירים על בסיס חודשי ודו-חודשי.



הרווח הגולמי בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-39.7 מיליון דולר ומהווה כ-11.8% מסך ההכנסות, לעומת רווח גולמי של כ-75.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היווה כ-26.4% מסך ההכנסות. הרווח הגולמי בתשעת החודשים, בניכוי השפעת מדדי מחירי חומרי הגלם בין התקופות, נמוך יותר בכ-5.4 מיליון דולר בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי הסתכם בכ-14.1 מיליון דולר ומהווה כ-11.1% מסך ההכנסות, לעומת רווח גולמי של כ-23.4 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, אשר היווה כ-25.1% מסך ההכנסות באותו הרבעון. הרווח הגולמי ברבעון השלישי בניכוי השפעת מדדי מחירי חומרי הגלם בין התקופות, נמוך בכ-4.0 מיליון דולר בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

במהלך התקופה הייתה מגמה חדה של עלייה במחירי חומרי הגלם אשר התמתנה לקראת סוף התקופה. כתוצאה מכך, השפעת מרווח מדדי חומרי הגלם, נטו (הפער בין מחיר המדד בעת קביעת מחירי המכירה לבין מחיר המדד בעת רכישת חומרי הגלם) בתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2021 הייתה שלילית והסתכמה לסך של כ-27.5 מיליון דולר, לעומת התקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2020, בה השפעה הייתה חיובית והסתכמה לסך של כ-3.2 מיליון דולר.

ברבעון השלישי הייתה השפעה שלילית במרווח חומר הגלם, נטו והסתכמה לסך של כ-6.7 מיליון דולר, לעומת הרבעון המקביל אשתקד בה הייתה השפעה שלילית והסתכמה לסך של כ-1.5 מיליון דולר.

הירידה ברווח הגולמי בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר וברבעון השלישי לשנת 2021 נובעת בעיקרה מהשפעת מדדי מחירי חומרי הגלם כאמור וכן מקיטון בכמויות המכירה, בין היתר לאור סגירת האתר בברקן. כמו כן, במהלך שנת 2020, עקב התפשטות נגיף קורונה הציגה החברה רווחיות גבוהה מהממוצע תוך ניצול הזדמנות של עודפי ביקושים במחירים גבוהים לבדים לא-ארוגים לייצור מוצרי PPE המשמשים להתמודדות עם המגפה ולמוצרי היגיינה אשר הביקוש והרווחיות שלהם עלו משמעותית בתקופה זו. במהלך שנת 2021 התמתנו הביקושים למוצרים אלה כאמור.

בסוף הרבעון השלישי ונכון למועד פרסום דוח זה, החלה ירידה ממוצעת במדדי מחירי חומרי הגלם. ככל שמגמה תמשך, החברה צופה כי תהיה לכך השפעה חיובית על תוצאותיה במהלך הרבעונים הבאים.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד פרסום הדוח. מידע זה עלול שלא להתממש, או להתממש שונה משנצפה, בין היתר, ככל ושיחול שינוי מהותי במגמה כאמור, או בשל פרמטרים אחרים המשפיעים על עלויות הייצור של החברה או מחירי המכירה של החברה.

### 3.3 הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכמו בסך של כ-2.1 מיליון דולר לעומת כ-1.8 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד והיוו כ-0.6% וכ-0.6% מסך ההכנסות בתקופות האמורות, בהתאמה.

הוצאות מחקר ופיתוח ברבעון השלישי לשנת 2021, הסתכמו בסך של כ-0.8 מיליון דולר לעומת כ-0.7 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

עיקר הוצאות המחקר והפיתוח הינו עבור עלויות פיתוח מוצרים לשוק ההייגיינה, קרי מוצרים שתומכים באסטרטגיה העסקית של החברה, תוך שיתוף פעולה עם לקוחות עיקריים כמענה לצרכיהם. החברה ממשיכה לפתח את אסטרטגיית הפיתוח (FIT – Forward Innovation Thinking) שמטרתה לשפר, להקל ולהאיץ את תהליך הפיתוח בעזרת שילוב פתרונות טכנולוגיים שונים ליצירת בד לא-ארוג עם תכונות מסוימות המורכבות מ-5 פלטפורמות טכנולוגיות: ComfortFIT™ - מתייחס לרכות והולכה של נוזלים, EnhanceFIT™ - מתייחס לתכונות חסימות של הבד למעבר נוזלים, BeneFIT™ - מתייחס לתכונות בד לשיפור במגע עם העור, FormFIT™ - מתייחס לשינוי טופוגרפי של הבד, הקניית תכונות תלת ממד ושינוי מבנה הסיבים בבד ו-NatureFIT™ - מתייחס לקיימות ואיכות הסביבה. החל משנת 2020 האיצה החברה את המחקר והפיתוח שלה בתחום ה-PPE ופיתוח הבדים לתחום זה.

במהלך התקופה, חתמה החברה על שותפות בלעדית, עם הסטארט-אפ הבריטי פולימטריה ("Polymateria"), לצרכי פיתוח ומסחור גלובלי של בדים לא-ארוגים מתכלים ליישומים שונים בתחומי היגיינה, מגבונים, PPE וכן לתחומים חיוניים אחרים כגון חקלאות, תעשייה ועוד. פיתוח בד לא-ארוג המתכלה, מבוסס על שילוב תוסף בתהליכי הייצור הקיימים, וייצור תהליך של ביו-טרנספורמציה לפוליפרופילן או כל פוליאולפין אחר, אשר מתרחש במגע עם אוויר וללא התערבות אקטיבית כלשהי ויוביל להתכלות מהירה של מספר חודשים או שנים מועטות, ללא הותרה של מיקרו-פלסטיק או פגיעה כל שהיא בסביבה.

### 3.4 הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכמו בסך של כ- 16.4 מיליון דולר, המהווים כ-4.9% מסך ההכנסות, לעומת כ-14.1 מיליון דולר, בתקופה המקיבלה אשתקד, המהווים כ-4.9% מסך ההכנסות.

הוצאות המכירה והשיווק ברבעון השלישי הסתכמו בסך של כ-5.3 מיליון דולר, המהווים כ-4.2% מסך ההכנסות, לעומת כ-4.6 מיליון דולר, המהווים כ-4.9% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע מעלייה חדה בתעריפי הלוגיסטיקה והשינוע ברחבי העולם.

### 3.5 הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכמו בכ-8.2 מיליון דולר, המהווים כ-2.5% מסך ההכנסות, לעומת כ-8.1 מיליון דולר, שהיו כ-2.8% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי הסתכמו בכ-2.8 מיליון דולר, המהווים כ-2.2% מסך ההכנסות, לעומת כ-2.8 מיליון דולר, שהיו כ-3.1% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד.

החברה שומרת על רמת הוצאה הנהלה וכלליות יציבה.

### 3.6 הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

הוצאות אחרות, נטו בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכמו בכ-1.1 מיליון דולר המהווים כ-0.3% מסך ההכנסות, לעומת כ-6 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות אחרות, נטו ברבעון השלישי לשנת 2021 הסתכמו בכ-0.4 מיליון דולר המהווים כ-0.3% מסך ההכנסות, לעומת כ-6 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות האחרות, נטו בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 נובעות בעיקרן מהוצאות תפעול ופירוק האתר בברקן לאחר סגירתו ומקוזזות חלקית מרווח הון ממכירת ציוד. ההוצאות האחרות, נטו ברבעון השלישי לשנת 2021 נובעות בעיקר מעלויות לוגיסטיקה של שינוע אחד מקווי החברה להודו.

### 3.7 רווח תפעולי

הרווח התפעולי, בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכם בכ-11.8 מיליון דולר המהווה כ-3.5% מסך ההכנסות וזאת לעומת רווח תפעולי של כ-51.8 מיליון דולר המהווה כ-18.0% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי ברבעון השלישי הסתכם בכ-4.7 מיליון דולר, המהווים כ-3.7% מסך ההכנסות וזאת לעומת רווח תפעולי של כ-15.3 מיליון דולר, שהיוו כ-16.3% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה ברווח התפעולי ברבעון השלישי אל מול הרבעון המקביל אשתקד, בניכוי השפעת מדדי מחירי חומרי הגלם, נובעת בעיקרה מירידה ברווח הגולמי כאמור בסעיף 3.2 לעיל ומהגידול בעלויות השינוע והלוגיסטיקה כאמור בסעיף 3.4 לעיל.

### 3.8 EBITDA (רווח לפני מימון, מס, פחת והפחתות והכנסות אחרות)

ה-EBITDA של החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכם בכ-32.9 מיליון דולר המהווים כ-9.8% מסך ההכנסות לעומת EBITDA של כ-71.8 מיליון דולר שהיוו כ-25.0% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. לאחר נטרול השפעות השינויים במדדי מחירי חומרי הגלם במהלך התקופה (הן מעדכון מחירי הרכישה של חומרי הגלם והן מעדכון מחירי המכירה), ה-Underlying EBITDA בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2021 הסתכם לכ-60.3 מיליון דולר, בהשוואה לכ-68.6 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

ה-EBITDA ברבעון השלישי הסתכם בכ-11.8 מיליון דולר לעומת EBITDA של כ-22.0 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. לאחר נטרול השפעות השינויים במדדי מחירי חומרי הגלם במהלך התקופה (הן מעדכון מחירי הרכישה של חומרי הגלם והן מעדכון מחירי המכירה), ה-Underlying EBITDA ברבעון השלישי לשנת 2021 הסתכם לכ-18.6 מיליון דולר, בהשוואה לכ-23.5 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הרווחיות בשנת 2020 היתה גבוהה מהממוצע לאור ביקושים עודפים למוצרי PPE בעקבות השפעת התפשטות נגיף קורונה. במהלך שנת 2021 חלה ירידה בביקושים האמורים וכן במחירי הבדים הלא-ארוגים המשמשים למוצרי PPE. כמו כן, לקראת סוף שנת 2020 סיימה החברה את פעילות הייצור באתר שבברקן.

ה-Underlying EBITDA הינו EBITDA בנטרול השפעות מהפרשי עיתוי בין השינויים במדדי מחירי חומרי הגלם במהלך התקופה, הנובעים הן ממחירי הרכישה של חומרי הגלם והן ממחירי המכירה המתעדכנים בכל רבעון כתוצאה משינויי המדדים.

### 3.9 הוצאות/הכנסות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו בתשעת החודשים לשנת 2021, הסתכמו בכ-7.3 מיליון דולר, המהווים כ-2.2% מסך ההכנסות. הוצאות המימון, נטו בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו בכ-7.3 מיליון דולר והיוו כ-2.6% מסך ההכנסות.

בתקופה הנוכחית, הוצאות המימון בגין הלוואות לזמן ארוך, אג"ח ופקטורנינג קטנו בכ-0.9 מיליון דולר. כמו כן במהלך התקופה חלה עלייה של כ-0.6 מיליון דולר בהוצאות בגין הפרשי שער בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרשי שער כאמור נובעים ברובם משערוך של מחצית אגרות החוב (סדרה ג'), אשר לא גודרו, למטבע הפעילות של החברה. לשערוך זה אין השפעה על תזרים המזומנים של החברה. במהלך התקופה אבגול הודו קיבלה אישור מהמדינה על זכאות לקבלת מענק בגין ריבית בסך של כ-0.4 מיליון דולר לעומת הרבעון השני לשנת 2020 בו אבגול הודו נמצאה זכאית למענק בסך של כ-0.9 מיליון דולר.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי הסתכמו בכ-2.3 מיליון דולר, המהווים כ-1.9% מסך ההכנסות, לעומת הוצאות מימון נטו שהסתכמו בכ-3.2 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד והיוו כ-3.4% מסך ההכנסות.

עיקר הקיטון בהוצאות המימון, נטו ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע מאישור זכאות לקבלת סובסדיה בהודו על סך של כ-0.4 מיליון דולר. כמו כן, במהלך הרבעון חלה ירידה של 0.3 מיליון דולר בהוצאות בגין הפרשי שער כאמור.

### 3.10 רווח לפני מסים על הכנסה

הרווח לפני מסים, בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכם בכ-4.6 מיליון דולר, המהווים כ-1.4% מסך ההכנסות, לעומת כ-44.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוו כ-15.5% מסך ההכנסות.

הרווח לפני מסים ברבעון השלישי הסתכם בכ-2.5 מיליון דולר, המהווים כ-1.9% מסך ההכנסות, לעומת כ-12.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, אשר הוו כ-13.0% מסך ההכנסות.

הירידה ברווח לפני מסים בתשעת החודשים וברבעון השלישי אל מול התקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מירידה ברווח הגולמי והרווח התפעולי כאמור בסעיפים 3.2 ו-3.7 לעיל, בהתאמה.

### **3.11 הוצאות מסים על ההכנסה**

הוצאות מסים על ההכנסה, בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכמו בכ-2.7 מיליון דולר, המהווים כ-0.8% מההכנסות, לעומת כ-9.9 מיליון דולר המהווים כ-3.5% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מסים על ההכנסה ברבעון השלישי הסתכמו בכ-1.4 מיליון דולר, לעומת הוצאות בסך של כ-3.8 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה בהוצאות המסים בתשעת החודשים וברבעון השלישי אל מול תקופות מקבילות אשתקד נובעת מירידה ברווח לפני מסים על ההכנסה כאמור בסעיף 3.10 לעיל.

בהמשך לביאורים 38 (ד)-(ז) לדוחות הכספיים השנתיים, החברה נמצאת בהליכי ביקורת שומת מס בישראל ורוסיה כן ביקורת מכס בסין. בשלב זה אין בידי החברה להעריך את תוצאות הביקורת ואת השפעתה, אם בכלל, על תוצאות פעילותה. להערכת החברה הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות את הערכות החברה בנוגע לסיכון הכספי והחשיפות מביקורות אלו.

### **3.12 חלק המיעוט ברווח הנקי**

בתשעת החודשים וברבעון השלישי לשנת 2021 ייחסה החברה רווח של כ-0.04 מיליון דולר וכ-0.007 מיליון דולר בהתאמה, לחלק המיעוט של השותפות בסין, לעומת רווח של כ-0.2 מיליון דולר וכ-0.04 מיליון דולר בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד. הירידה ברווח המיוחס למיעוט בתקופות כאמור נובע מירידה ברווח הנקי של החברה בסין.

### **3.13 רווח נקי**

הרווח הנקי של החברה, בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021, הסתכם בכ-1.8 מיליון דולר, המהווים כ-0.5% מסך ההכנסות, לעומת כ-34.5 מיליון דולר, המהווים כ-12% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של החברה, ברבעון השלישי הסתכם בכ-1.1 מיליון דולר, המהווים כ-0.8% מסך ההכנסות, לעומת כ-8.3 מיליון דולר, המהווים כ-8.9% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה ברווח הנקי בתשעה חודשים וברבעון השלישי לשנת 2021 אל מול התקופות המקבילות אשתקד נובעת בעיקר מירידה ברווחיות הגולמית והתפעולית כאמור בסעיפים 3.2 ו-3.7 לעיל אשר קווצה באופן חלקי מירידה בהוצאות מסים על ההכנסה כאמור בסעיף 3.11.

#### 4. נזילות ומקורות מימון

4.1 תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ- 17.7 מיליון דולר, לעומת כ-95.1 מיליון דולר אשר נבע מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה התקופה נובעת מקיטון ברווח ובהתאמות לרווח, בעיקר גידול ביתרות המלאי והלקוחות של החברה, אשר קוזזו בחלקן על ידי גידול ביתרת ספקים.

תזרים המזומנים אשר נבע מפעילות שוטפת ברבעון השלישי הסתכם בכ-23.7 מיליון דולר, לעומת כ-11.8 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול ברבעון השלישי לשנת 2021 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר משינויים ביתרות ההון החוזר אשר כללו קיטון בלקוחות, קיטון במלאי וכן גידול בזכאים ויתרות זכות.

4.2 תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות השקעה בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-23.7 מיליון דולר לעומת כ-4.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם לסך של כ-7.1 מיליון דולר, לעומת תזרים מזומנים שנבע מפעילות השקעה בסך של כ-2.5 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

השימוש במזומנים לפעילות השקעה בתשעה חודשים וברבעון השלישי לשנת 2021 כולל השקעות ברכוש קבוע בהיקף של כ-22.5 מיליון דולר וכ-6.9 מיליון דולר, אשר שימשו בעיקרן להשקעות בקו ייצור חדש ברוסיה, מפעל חדש בהודו, מערכת מיכון אוטמטי בארה"ב ושדרוג קו קיים בארה"ב ליצור בדים מוצרי PPE.

4.3 תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות מימון בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם בכ-0.1 מיליון דולר לעומת כ-28.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים אשר שימש לפעילות מימון בתקופה כלל גידול באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-9.2 מיליון דולר, פרעון הלוואות בהיקף של כ-7.9 מיליון דולר ופרעון התחייבויות בגין חכירה של כ-1.4 מיליון דולר.

תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכם לסך של כ-5.8 מיליון דולר לעומת תזרים מזומנים אשר שימש לפעילות מימון בסך של כ-2.6 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד. במהלך התקופה החברה נטלה הלוואה לזמן קצר בסך של כ-8.5 מיליון דולר.

4.4 המזומנים ושווי המזומנים של החברה ביום 30 בספטמבר 2021 הסתכמו בכ-69.6 מיליון דולר, לעומת כ-75.5 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2020.

4.5 מקורות המימון העיקריים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2021 פרט להונה העצמי, כוללים בעיקר:

- (א) אשראי לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-54.2 מיליון דולר.
- (ב) אגרות חוב, נטו בסך של כ-156.9 מיליון דולר.
- (ג) לחברה מסגרות אשראי לזמן קצר מהבנקים של כ-29.2 מיליון דולר היכולים לשמש לה על פי קריאה (on call).

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון העיקריים של הקבוצה ראה סעיף 1.21 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2020.

#### 4.6 הון חוזר דוח סולו

נכון ליום 30 בספטמבר 2021, בדוחות הנפרדים ("סולו") של החברה, קיים גירעון בהון החוזר בסך של כ-49.8 מיליון דולר, לעומת גירעון בהון החוזר בסך של כ-8.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד וגירעון בהון החוזר בסך של כ-19.8 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2020.

הגירעון בהון החוזר נובע בעיקר מכך שהתחייבויותיה השוטפות של החברה כוללות בין היתר חלויות שוטפות של הלוואות ואגרות חוב בחברה האם, בעוד שנכסיה העיקריים הינם השקעות והלוואות לחברות הבנות המוצגות כנכסים לא שוטפים.

בתקופה המצטברת של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021, בדוחות הנפרדים ("סולו") של החברה, נבעו תזרימי מזומנים חיוביים מפעילויות שוטפות בסכום של כ-22.5 מיליון דולר.

החברה האם יחד עם החברות הבנות, פועלות כיחידה עסקית אחת ונתמכת על ידי מבנה החזקות פשוט, בו כל החברות נמצאות בבעלות מלאה (למעט החזקה זניחה של 1% באבגול סינ). לחברה האם יש שליטה מלאה בכספים של החברות הבנות ולא קיימות מגבלות של גורמים חיצוניים העשויות להשפיע על יכולתה של החברה האם לבצע משיכות כספים לשירות החוב. מכיוון שהפעילות העסקית של הקבוצה, לרבות הבעלות על הנכסים בקבוצה מבוצעת בעיקרה על-ידי החברות הבנות, הרי שהתמונה העולה מדוח הסולו שונה באופן מהותי מזו שבדוח מאוחד, אשר משקף בצורה מדויקת את מצב בחברה.

דירקטוריון החברה והנהלתה בחנו את התחייבויותיה של הקבוצה אל מול מקורות המימון האפשריים בהתאם לאמור לעיל ולפיכך, מעריך דירקטוריון החברה כי החברה תוכל לעמוד בהתחייבויותיה בהגיע מועד פירעון, ובהתאם קבע הדירקטוריון כי אין בגירעון בהון החוזר כפי שמופיע בדוח הסולו, כאמור לעיל כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה. יובהר, כי הערכות החברה כאמור בסעיף זה, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות ותחזיות הקבוצה.

בהתאם לאמור לעיל קבע הדירקטוריון כי נכון ליום 30 בספטמבר 2021 לא מתקיימים בחברה סימני אזהרה כהגדרתם סעיף 10(ב)(14) לתקנות הדוחות.



4.7 אמות מידה פיננסיות

4.7.1 אשראי בנקאי

ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד הדוח, החברה וחברות הבנות שלה, לפי העניין, עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות והתניות שאינן פיננסיות בהסכמים להן הן צד. לפרטים אודות אמות המידה הפיננסיות והתניות האמורות ראה ביאורים 17 ג ו-17 ד לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 המצורף לדוח התקופתי לשנת 2020.

להלן פירוט אודות תוצאות חישוב אמות המידה הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2021:

175.1 מיליון דולר	שמירה על היקף מינימלי של הון עצמי מוחשי של 50 מיליון דולר
36.4%	הון עצמי מוחשי מאוחד לסך מאזן מאוחד גבוה מ-20%
50.5 מיליון דולר	שמירה על EBITDA מינימלי עבור 12 חודשים אחרונים של 30 מיליון דולר
2.79	יחס חוב נטו ל-EBITDA עבור 12 חודשים אחרונים נמוך מ-4.25

4.7.2 אשראי חוץ בנקאי

ליום 30 בספטמבר 2021 ולמועד הדוח, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות והתניות שאינן פיננסיות הקבועות בשטרי הנאמנות באגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') של החברה. לפרטים אודות אמות המידה הפיננסיות והתניות האמורות ראה ביאורים 18 א. ו-18 ב. לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 המצורף לדוח התקופתי לשנת 2020.

להלן פירוט אודות תוצאות חישוב אמות המידה הפיננסיות ליום 30 בספטמבר 2021:

סדרה	(סדרה ג')	(סדרה ד')
שמירה על היקף מינימלי של הון עצמי מוחשי של 60 מיליון דולר	175.1 מיליון דולר	215.57 מיליון דולר
הון עצמי מוחשי מאוחד לסך מאזן מאוחד גבוה מ-20%	36.4%	44.5%
שמירה על EBITDA מינימלי של 35 מיליון דולר	50.5 מיליון דולר	50.5 מיליון דולר
יחס חוב נטו ל-EBITDA נמוך מ-4.25	2.79	2.79

## 5. אשרור דירוג

ביום 13 ביוני 2021, אישררה חברת הדירוג S&P מעלות ("חברת הדירוג") את דירוג החברה ilA+Stable יציב. כן אישררה חברת הדירוג את דירוג אגרות החוב של החברה (סדרות ג' ו-ד') כ-ilA+. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים מהימים 13 ו-14 ביוני 2021 (מספרי אסמכתאות: 01-038389-2021-038104-15-2021 ו-2021-038389-01, בהתאמה), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

## 6. שערי חליפין

להלן השינויים בשערי החליפין של הדולר מיום 31.12.2020 ועד ליום 30.09.2021:

רובל	יואן	אירו	שקל	
72.760	6.485	0.864	3.229	ליום 30.09.2021
73.876	6.525	0.815	3.215	ליום 31.12.2020
(1.51)	(0.61)	6.01	0.43	% שינוי

## 7. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

7.1 ביום 15 ביולי 2021, הודיעה החברה על הארכת תשקיף מדף מיום 18 ביולי 2019, לשנה נוספת עד לתאריך 18 ביולי 2022, וזאת על פי אישור הרשות לניירות ערך. לפרטים נוספים אודות הארכת התשקיף, ראו דוח מיידי מיום 15 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 01-2021-117207), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

7.2 ביום 4 באוגוסט 2021 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בפוליסה/ות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה שאינם מקרב בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם או שלבעלי השליטה עניין אישי בתנאי כהונתם והעסקתם, כפי שיהיו מעת לעת, שגבולות האחריות בה הינם עד 40 מיליון דולר למקרה ולתקופה, הכיסוי הביטוחי מכוחה יחול על כל מעשה או מחדל שמקובל לבטח בהם נושאי משרה ודירקטורים בתנאי הביטוח המקובלים באותה עת בקרב חברות ביטוח וכפוף להוראות הדין, הפרמיה השנתית (נטו) שתשולם בגינה וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק המקובלים ("התקשרות בפוליסת ביטוח"), וזאת לאחר אישור ועדת הביקורת להתקשרות בפוליסת הביטוח מיום 4 באוגוסט 2021. לפרטים נוספים אודות האסיפה הכללית ואישורה להתקשרות בפוליסת הביטוח, ראו דוחות מיידיים מיום 4 באוגוסט 2021 ומיום 13 בספטמבר 2021 (מספרי אסמכתאות: 01-2021-127590 ו-01-2021-078442, בהתאמה), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

7.3 ביום 4 באוגוסט 2021, אישר דירקטוריון החברה את מינוי נושאי המשרה הבאים:

- מר פרד אינדרמאור, אשר החל לכהן מיום 1 באוגוסט 2021 כסמנכ"ל התפעול של החברה בהיקף משרה של 50%.

- מר מייקל קילגרן, אשר החל לכהן מיום 1 באוגוסט 2021 כ-VP Global Sales.

- מר פתי ארגוניי אשר החל לכהן מיום 1 באוגוסט 2021 כ-VP R&D & Innovation.

לפרטים נוספים אודות המינויים האמורים, ראו דוח מצבת נושאי משרה עדכני מיום 4 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-061651), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

7.4 ביום 15 באוגוסט 2021, הודיעה כלל אחזקות עסקי ביטוח בע"מ כי חדלו להיות בעלי עניין בחברה מתוקף החזקה של מתחת ל- 5% מההון המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי מיום 16 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-065614), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **8. אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח**

לא היו אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח.

9. גילוי ייעודי למחזיקי האג"ח

ריכוז נתוני סדרות האג"ח שהנפיקה החברה:

חברת הנאמנות	תנאי הצמדה	מועדי תשלום הריבית	מועדי תשלום הקרן [2]	שיעור הריבית השנתית (קבועה)	נתונים נכון ליום 30.9.2021				ע"נ במועד ההנפקה (במיליוני ש"ח)	מועד הנפקה מקורית	סדרה
					שווי בורסאי (במיליוני דולר)	ערך בספרים של יתרת האג"ח (במיליוני דולר)	סכום הריבית שנצברה בספרים (במיליוני דולר)	יתרת ע"נ שבמחזור (במיליוני ש"ח)			
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ אחראי: רו"ח רמי סבטי; טלפון: 03-6386868; פקס: 03-6374344; רחוב מנחם בגין 46-48, תל אביב	לא צמוד	פעמיים בשנה 30.6 31.12 בשנים 2014-2024 (כולל)	6 תשלומים שנתיים שווים ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2019-2024 (כולל)	4.75%	111.3	103.4	1.2	335	502	אוגוסט 2014	ג'
	דולר	פעמיים בשנה 30.6 31.12 בשנים 2017-2025 (כולל)	5 תשלומים שנתיים שווים ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021-2025 (כולל)	3.9%	56.3	53.5	0.5	197	197	מרץ 2017	ד'
					167.6	156.9	1.7	532	699		סה"כ

[1] שתי סדרות האג"ח של החברה הינן מהותיות ואינן מובטחות בשעבודים, למעט שעבודים שליליים. ביחס לאגרות החוב (סדרה ג') התחייבה החברה לשעבוד שלילי שעל פיו, כל עוד לאגרות החוב לא נפרעו במלואן, החברה לא תיצור לטובת צד שלישי כלשהו שעבודים שאינם קיימים ערב הנפקת אגרות החוב אלא אם תפנה לנאמן למחזיקי אגרות החוב מראש ותקבל את אישור אסיפת מחזיקי אגרות החוב לכך או לחלופין תיצור, בתאום עם הנאמן, שעבוד מאותו סוג לטובת מחזיקי אגרות החוב, בעת ובעונה אחת עם יצירת השעבוד לטובת הצד השלישי, על אותו נכס ובדרגה שווה, פרי פסו עם הצד השלישי, להבטחת היתרה הבלתי-ולקת של החוב כלפי המחזיקים באגרות החוב. למרות זאת, החברה רשאית ליצור על פי שיקול דעתה שעבודים מסוימים, המפורטים בטור הנאמנות, כגון שעבוד להבטחת מחזור חוב קיים המחליף חוב שהיה מובטח בשעבוד קיים בתנאים מסוימים, שעבוד מלאי וחייבים, שעבוד ספציפי לרכישת נדל"ן וכיוצא באלו. לפרטים אודות שעבוד שלילי הקיים על אגרות החוב (סדרה ד') לפדיון מוקדם. ביחס לאגרות חוב (סדרה ג'), החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם בכל עת של אגרות החוב ובמקרה כאמור יחולו ההוראות הבאות, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי: תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון; נקבע פדיון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון המוקדם במועד שנקבע לתשלום כאמור; ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח, ואולם החברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה; לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מאגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח; כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על-ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-ראטה לפי ע"נ של אגרות החוב המוחזקות; עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בדבר ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, החברה תפרסם דוח מיידי מפורט על ביצוע פדיון מוקדם, במערכת המגנ"א, וכן תעביר תעקף לנאמן; מועד הפדיון המוקדם לא יחול בתקופה שבין המועד הקובע לתשלום ריבית בגין אגרות החוב לבין מועד תשלום הריבית בפועל; הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב בפדיון מוקדם ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב שבמחזור, אשר ייקבע על-פי מחיר הנעילה הממוצע של אגרות החוב בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו למועד קבלת החלטת הדירקטוריון בדבר ביצוע הפדיון המוקדם או (2) הערך ההתחייבתי של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם שבמחזור, דהיינו קרן בתוספת ריבית והפרשי הצמדה (ככל שישנם), עד למועד הפדיון המוקדם בפועל או (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית) כשהיא מהווה לפי תשואת האג"ח הממשלתית בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 1.5%; היוון אגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב העומדות לפדיון מוקדם; החברה תמסור לנאמן תוך זמן סביר תחשיב מפורט החתום על-ידי נושא משרה של החברה בדבר אופן חישוב סכום הפדיון המוקדם. לפרטים אודות זכות החברה להעמיד אגרות חוב (סדרה ד') לפדיון מוקדם ראו סעיף 9.2 לתנאים הרשומים מעבר לדף בטור הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') אשר צורף לדוח הצעת המדף שפורסם ביום 23 במרץ 2017 (אסמכתא מספר: 01-2017-023845). [3] החברה, בתום התקופה ובמהלכה, עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות ולא התקיימו תנאים המקיימים עילה להעמדת אגרות החוב של החברה שבמחזור לפירעון מיידי. לפרטים נוספים אודות תנאיהן של אגרות החוב (סדרה ג') ואגרות חוב (סדרה ד') של החברה, לרבות התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, התחייבות לאי יצירת שעבוד ומגבלות בקשר לחלוקת דיבידנד ראו באור 18 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2019.

פרטים אודות דירוג אגרות החוב של החברה שבמחזור :

דירוגים נוספים ממועד הנפקה ועד ליום הדוח		תאריך מתן הדירוג העדכני	דירוג שנקבע במועד הנפקת הסדרה	דירוג ליום 30.09.21	שם חברה מדורגת	סדרה
דרוג	תאריך					
ilA/Stable	23.7.2014, 21.10.2015, 27.09.2016, 15.03.17,	14.06.2021 <sup>1</sup>	ilA/Stable	ilA+/Stable	מעלות	ג'
ilA/Positive	28.09.2017, 12.06.2018					
ilA+/Stable	03.06.2019 11.06.2020					
ilA/Stable	15.03.2017		ilA/Stable	ilA+/Stable	מעלות	ד'
ilA/Positive	28.09.2017, 12.06.2018					
ilA+/Stable	03.06.2019 11.06.2020					

<sup>1</sup>לפרטים אודות דירוג עדכני של מעלות לאגרות החוב (סדרה ג-ד') ראה דוח מיום 13 ביוני 2021 (אסמכתא מספר : 2021-01-038389), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

## 10. דיבידנד

ביום 28 בדצמבר 2006, קיבל דירקטוריון החברה החלטה בדבר מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה תחלק החברה מדי שנה לפחות 50% מהרווח השנתי הנקי שלה (במאוחד), בכפוף להוראות הדין ולצרכי תזרים המזומנים של החברה. הואיל והחברה מבצעת השקעות מהותיות ברכוש קבוע וכן בשל התארכות אירועי וירוס הקורונה ואי הוודאות הגלובאלית והשפעתה על תוצאות החברה, לרבות התייקרות מחירי חומרי הגלם, החליטה החברה שלא לחלק דיבידנד בשלב זה.

10 בנובמבר, 2021

---

אבגול תעשיות 1953 בע"מ

---

תאריך

דיליפ קומר אגרוול  
Dilip Kumar Agarwal  
יו"ר הדירקטוריון

טומי ביורנמן  
Tommi Bjornman  
מנכ"ל



## אבגול תעשיות 1953 בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2021

ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד'  
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

(בלתי מבוקר)

## אבגול תעשיות 1953 בע"מ

מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקר)

באלפי דולר

תוכן העניינים

### ע מ ו ד

2	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר)
3-4	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על הרווח והפסד
6	נתונים על הרווח הכולל
7-10	נתונים על תזרימי המזומנים
11-15	מידע נוסף



א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד'  
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

**מבוא:**

סקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של **אבגול תעשיות 1953 בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה:**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה:**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

**בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון  
A Firma in the Deloitte Global Network**

**תל אביב, 10 בנובמבר, 2021**

**תל אביב - משרד ראשי**

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

**משרד נצרת**  
מרני אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

**משרד אילת**  
המרכז העירוני  
ת.ד. 583  
אילת, 8810402  
  
טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-ellat@deloitte.co.il](mailto:info-ellat@deloitte.co.il)

**משרד חיפה**  
מעלה השחרור 5  
ת.ד. 5648  
חיפה, 3105502  
  
טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

## אבגול תעשיות 1953 בע"מ

### נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2020 (*)	2020 (*)	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
78	38	24,325	<b>נכסים</b>
-	-	5,138	<b>נכסים שוטפים</b>
134	157	3,576	מזומנים ושווי מזומנים
270	252	6,466	לקוחות
2,547	1,549	2,102	חייבים ויתרות חובה
25,713	24,024	750	נכסי מסים שוטפים
-	-	5,480	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לחברות קשורות
-	-	-	מלאי
28,742	26,020	47,837	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
315,035	324,327	296,123	<b>נכסים לא שוטפים</b>
-	-	58,758	השקעות והלוואות לחברות מוחזקות
7,031	5,588	6,891	רכוש קבוע, נטו
944	580	1,183	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	2,271	נכסי מסים נדחים
-	-	199	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	יתרות חובה לזמן ארוך
323,010	330,495	365,425	<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
351,752	356,515	413,262	<b>סה"כ נכסים</b>

(\*) מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

## אבגול תעשיות 1953 בע"מ

### נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2020 (*)	2020 (*)	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

#### התחייבויות והון

##### התחייבויות שוטפות

-	-	6,300
2,547	1,549	-
36,481	23,992	36,426
-	1,017	-
17	-	11,247
9,532	5,981	24,731
12	1,993	18,962
<u>48,589</u>	<u>34,532</u>	<u>97,666</u>

אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים  
חלויות שוטפות של אגרות חוב לזמן ארוך  
חלות שוטפת של הלוואה מחברה קשורה  
ספקים ונותני שירותים  
יתרות עם חברה קשורה  
זכאים ויתרות זכות

##### סה"כ התחייבויות שוטפות

##### התחייבויות לא שוטפות

-	-	3,005
-	-	15,060
7,031	5,588	-
120,658	150,555	120,498
1,089	1,017	-
-	-	100
<u>128,778</u>	<u>157,160</u>	<u>138,663</u>

יתרות זכות לזמן ארוך  
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים  
אגרות חוב  
הלוואה לזמן ארוך מחברה מוחזקת  
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד

##### סה"כ התחייבויות לא שוטפות

#### הון

41	41	41
60,614	60,614	60,614
(51,148)	(58,303)	(50,446)
164,878	162,471	166,724
<u>174,385</u>	<u>164,823</u>	<u>176,933</u>
<u>351,752</u>	<u>356,515</u>	<u>413,262</u>

הון מניות רגילות  
פרמיה על מניות  
קרנות הון  
עודפים

##### סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה

##### סה"כ התחייבויות והון

(\*) מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

10 בנובמבר, 2021

סיון ידיד-ציון Sivan Yedidsion מנכ"ל כספים	טומי ביורנמן Tommi Bjornman מנכ"ל	דיליפ קומר אגרוול Dilip Kumar Agarwal יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	--	----------------------------

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

## אבגול תעשיות 1953 בע"מ

### נתונים על הרווח והפסד

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)2020	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	(*)2020	2021	(*)2020	2021	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
800	200	79,175	600	210,484	הכנסות ממכירות ודמי ניהול עלות המכר
-	-	78,196	-	203,518	
800	200	979	600	6,966	<b>רווח גולמי</b>
-	-	623	-	1,687	הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו
-	-	1,078	-	3,183	
386	118	1,857	294	5,538	
-	-	387	-	1,047	
414	82	(2,966)	306	(4,489)	<b>רווח מפעולות רגילות (הפסד)</b>
7,956 (8,485)	3,890 (3,969)	68 (2,456)	7,613 (6,251)	269 (6,250)	הכנסות מימון הוצאות מימון
(115)	3	(5,354)	1,668	(10,470)	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
59	48	593	(376)	1,095	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
(56)	51	(4,761)	1,292	(9,376)	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
36,811	8,182	5,809	33,078	11,153	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
36,755	8,233	1,048	34,370	1,778	<b>רווח נקי לתקופה</b>

(\*) מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**נתונים על הרווח הכולל**

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)2020	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	(*)2020	2021	(*)2020	2021	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
36,755	8,233	1,048	34,370	1,778	<b>רווח לתקופה</b>
					<b>רווח / הפסד כולל אחר:</b>
					<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח והפסד, נטו</b>
					<b>ממס:</b>
(1,370)	(313)	(115)	(1,448)	(316)	(הפסד) רווח בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
(4,138)	(3,232)	(663)	(11,248)	1,063	הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
(5,508)	(3,545)	(778)	(12,696)	747	<b>רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס</b>
31,247	4,688	270	21,674	2,525	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה</b>

(\*) מספרי ההשוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

## אבגול תעשיות 1953 בע"מ

### נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)2020	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020 (*)	2021	2020 (*)	2021	
	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
36,755	8,232	1,048	34,370	1,780	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח לתקופה לפי דוח רווח והפסד התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת (נספח א')
(36,487)	(8,232)	24,277	(33,374)	20,704	
268	-	25,325	996	22,484	<b>מזומנים נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת</b>
25,713	-	-	-	-	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b> פרעון הלוואה לחברה מוחזקת הלוואה לחברת בת חיבים בגין מימוש בטוחה השקעה ברכוש קבוע השפעת מיזוג עם חברת בת (נספח ג) תמורה ממימוש רכוש קבוע רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(13,000)	-	(37,914)	
-	-	-	-	(983)	
-	-	(272)	-	(1,437)	
-	-	-	-	46,809	
-	-	5	-	1,820	
-	-	(220)	-	(395)	
25,713	-	(13,487)	-	7,900	<b>מזומנים נטו, שנבעו מפעילות השקעה</b>
(23,857)	-	-	-	-	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b> פרעון אג"ח פרעון הלוואה מחברה מוחזקת פרעון הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פרעון התחבובות בגין חכירה
(2,098)	-	-	(1,010)	-	
-	-	(1,868)	-	(5,121)	
-	-	(244)	-	(1,016)	
(25,955)	-	(2,112)	(1,010)	(6,137)	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון</b>
26	-	9,726	(14)	24,247	<b>עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>
-	-	-	-	-	<b>השפעת השינויים בשערי חליפין ביתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</b>
52	38	14,599	52	78	<b>יתרה מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
78	38	24,325	38	24,325	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>

(\*) מספרי ההשוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**נספחים לנתונים על תזרימי המזומנים**

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020 (*)	2021	2020 (*)	2021
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
-	-	1,113	-	3,885
(36,811)	(8,184)	(5,864)	(33,080)	(11,153)
-	-	(5)	-	(717)
(3,536)	(177)	-	(1,609)	-
(7,864)	(784)	61	(566)	89
(469)	(101)	(593)	(105)	(1,096)
-	-	(6)	-	(71)
9,389	2,927	2,337	2,742	1,722
-	-	-	-	22
-	-	(1,623)	-	(58)
2,849	(1,835)	23,821	(702)	23,523
(28)	(78)	(188)	(32)	(274)
-	-	575	-	(308)
-	-	(100)	-	4,048
(17)		4,749	(22)	1,092
<u>(36,487)</u>	<u>(8,232)</u>	<u>24,277</u>	<u>(33,374)</u>	<u>20,704</u>

**הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי  
מזומנים:**

פחת והפחתות  
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס  
רווח הון ממימוש רכוש קבוע  
שערוך מכשירים פיננסיים דרך רווח והפסד  
תאום/שחיקה של נכסים והתחייבויות נטו  
שינוי במסים נדחים, נטו  
שינוי בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד  
הוצאות מימון שנצברו בגין אגרות חוב  
תשלום מבוסס מניות

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות, נטו:**

קיטון בלקוחות  
שינוי ביתרות מול חברות מוחזקות  
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה  
גידול במלאי  
גידול (קיטון) בספקים  
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

(\*) מספרי ההשוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**נספחים לנתונים על תזרימי המזומנים**

נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (*)2020	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	(*)2020	2021	(*)2020	2021	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
8,083	-	393	3,946	4,350	תשלומי ריבית
7,537	-	-	3,617	11	תקבולי ריבית
-	-	36	-	280	תשלומי מסים
-	-	134	-	132	

**פעילות מהותית שאינה במזומן:**  
השקעה ברכוש קבוע - באשראי ספקים

(\*) מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.



**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**נספחים לנתונים על תזרימי המזומנים**

נספח ג - השפעת מיזוג עם חברת בת:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2020 (*)	2021	2020 (*)	2021	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
-	-	-	-	(5,081)	לקוחות
-	-	-	-	(2,189)	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	954	יתרות עם חברות מוחזקות
-	-	-	-	94,268	השקעות והלוואות לחברות מוחזקות
-	-	-	-	(9,579)	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	-	(5,172)	מלאי
-	-	-	-	(4,754)	נכסי מיסים שוטפים
-	-	-	-	(61,341)	רכוש קבוע
-	-	-	-	(2,836)	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	(96)	יתרות חובה לזמן ארוך
-	-	-	-	6,242	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
-	-	-	-	7,517	ספקים ונותני שירותים
-	-	-	-	14,989	זכאים ויתרות זכות
-	-	-	-	20,044	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	-	-	-	172	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
-	-	-	-	3,347	יתרות זכות לזמן ארוך
-	-	-	-	945	התחייבויות בגין מסים נדחים
-	-	-	-	(9,532)	יתרות עם חברת אם
-	-	-	-	(1,089)	הלוואה לחברת אם
-	-	-	-	46,809	<b>מזומנים ושווה מזומנים שנבעו ממיזוג של חברת הבת</b>

(\*) מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה משקפים את מידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור, ראה גם ביאור א(3).

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**מידע נוסף לדוחות כספיים הנפרדים**

א. כללי:

**(1) כללי:**

אבגול תעשיות 1953 בע"מ (להלן - "החברה") מחזיקה בבעלות מלאה את החברות: אבגול אמריקה, אבגול סין (למעט החזקה זניחה של 1% של בעל זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת בסין), אבגול רוסיה, אבגול הודו ו-Nonwovens הודו (להלן - "החברות הבנות"). משרדה הרשום של החברה ממוקם בפתח תקווה. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

בחודש פברואר 2021 התקבל אישור רשם החברות למיזוגה של אבגול בע"מ עם ולתוך החברה ("המיזוג") באופן שכל נכסיה והתחייבויותיה של אבגול בע"מ (לרבות החזקות אבגול בע"מ בחברות הבנות) עברו לידי החברה, ואבגול בע"מ חוסלה. בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, החברה מצרפת החל מיום 1 בינואר 2021, דוח כספי נפרד.

החברה והחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") עוסקות בייצור שיווק ומכירה של בדים לא ארוגים, המשמשים בעיקר לייצור מוצרי היגיינה (בעיקר חיתולים חד פעמיים לתינוקות ומבוגרים, מוצרי היגיינה נשית ומגבונים) וכן לייצור מוצרים המשמשים לשימושים שונים (חקלאות, ריהוט וריפוד, בנייה, ביגוד ועוד). לקבוצה אתרי ייצור בצפון אמריקה, ישראל, סין ורוסיה והודו ומכרותיה הינן גלובליות ומתפרסות מעבר למוקדי הייצור.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים לקבוצה יש 13 קווי ייצור פעילים.

משרדה הרשום של החברה ממוקם בפתח תקווה.

ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

**(2) הגדרות:**

החברה - אבגול תעשיות 1953 בע"מ.

חברות מוחזקות - כהגדרתן בביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

**(3) המיזוג:**

עד ליום 1 בינואר 2021, הייתה החברה חברת החזקות אשר פעילותה היצרנית התבצעה באמצעות אבגול בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה ("אבגול בע"מ"), אשר החזיקה בחברות היצרניות האחרות של החברה ("החברות הבנות"), גם כן בבעלות מלאה (למעט החזקה זניחה של 1% של בעל זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת בסין). בחודש פברואר 2021 התקבל אישור רשם החברות למיזוגה של אבגול בע"מ עם ולתוך החברה ("המיזוג") באופן שכל נכסיה והתחייבויותיה של אבגול בע"מ (לרבות החזקות אבגול בע"מ בחברות הבנות) עברו לידי החברה, ואבגול בע"מ חוסלה.

מספרי ההשוואה בדוח זה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, משקפים את המידע הכספי של החברה לפני המיזוג האמור.

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**מידע נוסף לדוחות כספיים הנפרדים**

א. כללי (המשך) :

**(4) מדיניות חשבונאית:**

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט לסכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות, ההוצאות ותזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות, כמפורט להלן:

- (א) הנכסים וההתחייבויות מוצגים בגובה ערכם בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, למעט השקעות בחברות מוחזקות.
- (ב) השקעות בחברות מוחזקות מוצגות כסכום נטו של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות המציגים בדוחות המאוחדים של החברה מידע כספי בגין החברות המוחזקות.
- (ג) סכומי ההכנסות וההוצאות משקפים את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין חברות מוחזקות.
- (ד) חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות מוצג כסכום נטו של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות המוצגים בדוחות המאוחדים של החברה, תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות, או ביטולה בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.
- (ה) סכומי תזרימי המזומנים משקפים את הסכומים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות.
- (ו) הלוואות שניתנו ו/או נתקבלו מחברות מוחזקות מוצגות בגובה הסכום המיוחס לחברה עצמה כחברה אם.
- (ז) יתרות, הכנסות והוצאות בגין עסקאות עם חברות מוחזקות אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, נמדדות ומוצגות במסגרת הסעיפים הרלוונטיים בנתונים על המצב הכספי על רווח והפסד ועל הרווח הכולל באותו האופן שבו היו נמדדות ומוצגות אילו היו מבוצעות מול צדדים שלישיים. רווחים (הפסדים) נטו שנדחו מוצגים בניכוי (כתוספת) מסעיפי חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות והשקעות בחברות מוחזקות.

**(5) אי הכללת מידע כספי נפרד בדוחות החברה:**

בחודש נובמבר 2017, הודיעה רשות ניירות ערך לחברה, כי לא תתערב בעמדתה שלא לכלול במסגרת דוחותיה הכספיים מידע כספי נפרד בהתאם לתקנה 9g והתוספת העשירית לתקנות, ככל שמידע כאמור הינו זניח ותוספת המידע שתינתן למשקיע בדוח הכספי הנפרד ביחס למידע שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הינה זניחה.

במסגרת עריכת הדוחות הכספיים לשנת 2020, בחנה החברה את זניחות תוספת המידע הנגזרת מהמידע הכספי הנפרד ביחס לדוחות המאוחדים, והגיעה למסקנה כי המידע שבדוח הכספי הנפרד של החברה לשנת 2020, הינו זניח ותוספת המידע שתינתן למשקיע בדוח הכספי הנפרד ביחס למידע שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים הינה זניחה וכי לא יהיה בדוחות הכספיים הנפרדים משום תוספת מידע מהותית למשקיע סביר (ראה ביאור 37 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020).

מעתה בשל המיזוג האמור ובהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970, החברה תצרף החל מיום 31 במרץ 2021, דוח כספי נפרד.

**(6) זניחות תוספת המידע הנגזרת מהמידע הכספי הנפרד ביחס לדוחות המאוחדים:**

להערכת החברה, מצבה התזרימי, איתנותה הפיננסית ורווחיותה כפי שמשקפים בדוחות המאוחדים שלה, מתארים באופן נכון יותר את מצבה העסקי והפיננסי לעומת אלו המופיעים בדוח על המידע הכספי הנפרד, שכן החברה והחברות הבנות שלה פועלת כיחידה עסקית אחת ולא קיימות מגבלות כלשהן להעברת מזומנים בין החברות הבנות ובין החברה. החברה יחד עם החברות הבנות פועלות כיחידה עסקית אחת ונתמכת על ידי מבנה החזקות פשוט, בו כל החברות נמצאות בשליטה מלאה (למעט החזקה זניחה של 1% של בעל זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת בסין). לחברה יש שליטה מלאה בכספים של החברות הבנות וביכולתה לבצע משיכות כספיים לשירות החוב.

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**מידע נוסף לדוחות כספיים הנפרדים**

ב. מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן:

(1) רמות שווי הוגן:

<u>רמה 2</u> <u>אלפי דולר</u>	
	<b>ליום 30 בספטמבר 2021:</b>
	<b>נכסים פיננסיים בשווי הוגן:</b>
	<b>נגזרים:</b>
2,102	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן קצר
6,891	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן ארוך
	<b>ליום 30 בספטמבר 2020:</b>
	<b>נכסים פיננסיים בשווי הוגן:</b>
	<b>נגזרים:</b>
1,549	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן קצר
5,588	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן ארוך
	<b>התחייבויות פיננסיות נטו בשווי הוגן:</b>
	<b>נגזרים:</b>
1,549	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן קצר
5,588	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן ארוך
	<b>ליום 31 בדצמבר 2020:</b>
	<b>נכסים פיננסיים בשווי הוגן:</b>
	<b>נגזרים:</b>
2,547	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן קצר
7,031	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן ארוך
	<b>התחייבויות פיננסיות נטו בשווי הוגן:</b>
	<b>נגזרים:</b>
2,547	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן קצר
7,031	חוזים להחלפת מטבע חוץ וריבית לזמן ארוך

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**מידע נוסף לדוחות כספיים הנפרדים**

ב. מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן: (המשך)

(2) מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן:

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשווי ההוגן:

שווי הוגן			ערך בספרים			התחייבויות פיננסיות: אגרות חוב
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)		אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)		
170,019	188,597	167,599	157,139	174,546	156,924	

השווי ההוגן של אגרות החוב נקבע לפי מחיר מצוטט בשוק פעיל (רמה 1).

ג. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

א. ביום 4 בינואר 2021, הודיע מר איציק אליאב סמנכ"ל הכספים ו- VP Operations של החברה, על סיום עבודתו החל מיום 31 במרץ 2021.

ב. החל מיום 1 במרץ 2021, מר סיון ידיד-ציון החל לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה.

ג. ביום 24 בפברואר 2021, אישר הדירקטוריון את הקמתו של קו ייצור שלישי במפעל החברה שברוסיה ("קו הייצור הנוסף"), הכולל ציוד נלווה שיאפשר הרחבת יכולות הייצור והטכנולוגיה של החברה, ביו היתר, לתחום מוצרי המדיקל. להערכת החברה, סך ההשקעה הנדרשת להקמת קו הייצור הנוסף (לרבות הכשרת האתר מבחינה הנדסית, עלות רכישת ציוד הייצור, מכשור נלווה והון חוזר) עומד על כ-70 מיליון דולר. מימון רכישת קו הייצור הנוסף יעשה בעיקר ממקורותיה הקיימים של החברה ובמידת הצורך, באמצעות מקורות מימון נוספים. קו הייצור הנוסף, יוסיף לכושר הייצור של החברה עד כ-20 אלף טון של בד לא ארוג. הקמת קו הייצור הנוסף, בטכנולוגיה החדשנית ביותר, תאפשר המשך צמיחה והתפתחות עם לקוחות החברה בשוק ברוסיה וחבר המדינות העצמאיות. הקמת הקו תאפשר להרחיב את מגוון המוצרים ללקוחות קיימים וחדשים כמו גם לאפשר יכולות ייצור נוספות לצורך תמיכה גלובלית.

ד. החברה העבירה ביום 18 ביוני הלוואה לחברת הבת ברוסיה בסך כ-8 מיליון דולר לצורך תשלומי מקדמות על חשבון הקמת קו הייצור הנוסף כמתואר לעיל. ההלוואה ניתנה לתקופה של 15 שנים בריבית של לייבור ל 6 חודשים + 2%. ביום 31 באוגוסט 2021 הומרה ההלוואה להשקעה בהון מניות חברת הבת ברוסיה.

ה. החברה העבירה ביום 11 ביוני 2021 הלוואה לחברת הבת ברוסיה בסך כ-7.5 מיליון אירו (כ-8.9 מיליון דולר) לצורך תשלומי מקדמות על חשבון הקמת קו הייצור הנוסף. ההלוואה ניתנה לתקופה של 15 שנים בריבית של לייבור ל 12 חודשים + 2%. ביום 31 באוגוסט הומרה ההלוואה להשקעה בהון המניות של חברת הבת ברוסיה.

ו. ביום 29 בספטמבר 2021 העבירה החברה הלוואה נוספת לחברת הבת ברוסיה בסך כ-10 מיליון דולר לצורך תשלומים נוספים על חשבון הקמת קו הייצור הנוסף. ההלוואה ניתנה לתקופה של 15 שנים בריבית של לייבור ל 6 חודשים + 2%. ההלוואה ניתנת לפרעון מוקדם.

ז. בהמשך לאמור בבאור 38 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, העבירה החברה בתקופת הדוח הלוואות לחברת הבת בהודו בסך של כ-11 מיליון דולר. ההלוואות ניתנו לתקופה של 7 שנים ונושאות ריבית של לייבור ל 6 חודשים + 2.25%.

ח. ביום 24 בפברואר 2021 הודיע מר אודי פול סינג גיל על סיום תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה. דירקטוריון החברה מינה בישיבתו מיום 24 בפברואר 2021 את מר דיליפ קומר אגרוול כיו"ר הדירקטוריון של החברה, החל מיום 25 בפברואר 2021.

**אבגול תעשיות 1953 בע"מ**  
**מידע נוסף לדוחות כספיים הנפרדים**

ג. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח: (המשך)

ט. החלפת מנכ"ל:

(1) ביום 12 במאי 2021, הודיע מנכ"ל החברה מר שחר רחים, על סיום תפקידו כמנכ"ל החברה החל מיום 1 ביולי 2021. מר רחים מונה למנכ"ל חטיבת ההיגיינה, אשר החברה מהווה חלק ממנה והינה מוחזקת על ידי בעלת השליטה של החברה, Indorama Ventures PCL ("בעלת השליטה"). מר רחים ממשיך לכהן כדירקטור בחברה. ביום 12 במאי 2021 מינה דירקטוריון החברה את מר טומי ביורנמן, סמנכ"ל המכירות של החברה, למנכ"ל החברה החל מיום 1 ביוני 2021. כמו כן, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בישיבותיהן מיום 9 ו-12 במאי 2021, בהתאמה, את תנאי העסקתו המוצעים של מר ביורנמן כמנכ"ל החברה. תנאי ההעסקה אושרו כדין באסיפה השנתית והמיוחדת של בעלי מניות החברה אשר התקיימה ביום 16 ביוני 2021.

(2) להלן פירוט תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל:

א. הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד להסכם ההעסקה יהיה רשאי לסיים את הסכם ההעסקה במשלוח הודעה מוקדמת של 180 ימים ("תקופת ההודעה המוקדמת"). במהלך תקופת ההודעה המוקדמת המנכ"ל נדרש להמשיך לעבוד בפועל. יחד עם זאת, החברה תהיה רשאית במהלך תקופת ההודעה המוקדמת לסיים את הסכם ההעסקה ובלבד שתשלם למנכ"ל פדיון הודעה מוקדמת בסכומים ובהיקף הקבועים בהסכם ההעסקה. החברה תהא רשאית לסיים את הסכם ההעסקה באופן מיידי ללא הודעה מוקדמת במקרה שבו סיום העבודה יהיה בניסבות שבהן ניתן לשלול פיצויי פיטורים באופן מלא או חלקי, על-פי דין. במקרה כאמור תהיה החברה פטורה מפדיון הודעה מוקדמת וממתן מענק שנתי ומענק הסתגלות (ראו להלן).

ב. עבור תפקידו כמנכ"ל החברה, זכאי המנכ"ל במהלך תקופת העסקתו לשכר חודשי בסך של 28,527 דולר ברוטו ("המשכורת").

ג. סך עלות העסקתו השנתית של המנכ"ל תעמוד על כ-456,427 דולר. העלות לחברה מעבר לשכר ברוטו, הינה בסך של כ-114,098 דולר, ומכסה את הוצאות הבאות וביניהן: דמי הבראה להם זכאים עובדי החברה על פי צו ההרחבה הרלוונטי, תשלום ביטוח לאומי בישראל על פי חוק, תשלומים לביטוח פינסוני על פי חוק וכיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה; שווה ערך לקרן השתלמות (7.5%) והחזר הוצאות רכב.

ד. בנוסף לעלויות האמורות לעיל שינבעו לחברה, המנכ"ל זכאי להחזר הוצאות יעוץ מס בסך של 3,000 דולר בשנה, בהתאם להוצאות בפועל שיתהוו לו.

ה. המנכ"ל עשוי להיות זכאי למענק כספי שנתי בסכום השווה לעד 6 משכורות חודשיות בהתאם לרכיבי המענק המשתנים הכלולים במדיניות התגמול בחברה כפי שאושרה ביום 30 ביוני 2020 על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות, וכפי שיקבעו מראש על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון

ו. מר ביורמן זכאי לכיסוי ביטוחי במסגרת ביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם למקובל בחברה ביחס לנושאי משרה במעמדו וכן לכתב שיפוי בנוסח המקובל בחברה מעת לעת. יצוין כי מר ביורמן מחזיק בכתב שיפוי מתוקף תפקידו הקודם כמנכ"ל מכירות.

ה. אישור הדוחות:

הדוחות הכספיים אושרו על ידי דירקטוריון החברה ואושרו לפרסום ביום 10 בנובמבר, 2021.



## אבגול תעשיות 1953 בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אבגול תעשיות 1953 בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. טומי בורנמן, מנכ"ל;
2. סיון ידיד-ציון, סמנכ"ל כספים.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 בספטמבר 2021 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

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

### הצהרת מנהלים

### הצהרת מנהל כללי

אני, טומי ביורנמן, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אבגול תעשיות 1953 בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי מתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

10 בנובמבר 2021

תאריך

טומי ביורנמן, מנכ"ל



## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, סיון ידיד-ציון, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אבגול תעשיות 1953 בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

10 בנובמבר 2021

סיון ידיד-ציון, סמנכ"ל כספים

תאריך