



קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

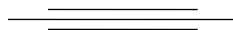
31 במרס 2022

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
31 במרס 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח):
3-4	תמצית מאזן מאוחד
5	דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד
6	דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל
7	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
8-10	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
11-17	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים





דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - החברה), הכולל את תמצית המאזן המאוחד ליום 31 במרס 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

ירושלים,
29 במאי 2022

פרימה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרס 2022

31 בדצמבר	31 במרס	
	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
46,655	27,889	32,516
4,370	5,340	5,101
220,961	199,951	260,065
17,344	25,522	19,089
173,694	146,261	159,926
<u>463,024</u>	<u>404,963</u>	<u>476,697</u>
3,859	3,852	3,862
45,364	44,050	45,845
302,423	289,900	276,961
139,004	134,517	159,333
8,505	13,082	-
114,575	109,263	13,534
35,232	64,444	23,804
9,701	9,444	8,338
1,710	1,399	1,639
<u>660,373</u>	<u>669,951</u>	<u>533,316</u>
<u>1,123,397</u>	<u>1,074,914</u>	<u>1,010,013</u>

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
מסי הכנסה לקבל
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

פיקדון בנקאי משועבד
השקעה בעסקה משותפת
רכוש קבוע (ראה ביאורים 8+9)
נכסים בגין זכויות שימוש
נדל"ן להשקעה (ראה ביאורים 6+8+9)
חייבים נטו בגין השקעה בחכירה (ראה ביאור 6)
נכסים בלתי מוחשיים (ראה ביאורים 8+9)
יתרות חובה לזמן ארוך
נכסי תוכנית פיצויים, לאחר ניכוי התחייבויות בשל סיום
יחסי עובד-מעביד

סך נכסים

אופיר בן יעקב
סמנכ"ל כספים
ופיתוח עסקי

גבי נגר
מנכ"ל ודירקטור

אלי אשרף
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 29 במאי 2022.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרگل בע"מ

תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרס 2022

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	31 במרס	
	2021 (בלתי מבוקר)	2022
	אלפי ש"ח	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

154,504	153,355	150,719	אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך:
20,248	19,744	19,744	מתאגידים בנקאיים ואחרים
-	12,760	-	אגרות חוב
330	561	168	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות
			מכשירים פיננסיים נגזרים
			זכאים ויתרות זכות:
213,461	137,345	218,016	ספקים ונותני שירותים
47,289	50,115	52,510	אחרים
20,622	18,876	17,343	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
226	226	226	הפרשות
<u>456,680</u>	<u>392,982</u>	<u>458,726</u>	

התחייבויות שאינן שוטפות:

62,316	75,269	53,240	הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות:
19,182	39,670	19,990	מתאגידים בנקאיים ואחרים
10,257	13,400	1,619	אגרות חוב
281,065	262,937	219,669	מסי הכנסה נדחים
2,541	2,425	2,585	התחייבויות בגין חכירות
-	70	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
69	557	30	מכשירים פיננסיים נגזרים
390	-	561	תמורה מותנית בגין רכישת פעילות
8,674	4,417	-	זכאים אחרים לזמן ארוך
<u>384,494</u>	<u>398,745</u>	<u>297,694</u>	ספקים לזמן ארוך
<u>841,174</u>	<u>791,727</u>	<u>756,420</u>	

סך התחייבויות

הון:

42,779	39,980	42,779	הון המניות
224,448	217,757	224,493	פרמיה על מניות וקרנות הון אחרות
(5,049)	(5,030)	(4,922)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
20,045	30,480	(8,757)	יתרת רווח (הפסד)
<u>282,223</u>	<u>283,187</u>	<u>253,593</u>	

סך ההון

<u>1,123,397</u>	<u>1,074,914</u>	<u>1,010,013</u>	סך ההתחייבויות והון
------------------	------------------	------------------	---------------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
690,092	164,967	207,089	הכנסות
597,604	141,501	178,459	עלות ההכנסות
92,488	23,466	28,630	רווח גולמי
40,256	9,809	11,093	הוצאות מכירה ושיווק
20,419	4,972	5,535	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,737)	(423)	(481)	חלק ברווחי עסקה משותפת
33,550	9,108	12,483	רווח מפעולות לפני ירידת ערך והכנסות
(28,227)	-	(40,471)	(הוצאות) אחרות
14,926	(1,044)	3,465	הפסד מירידת ערך (ראה ביאורים 8+9)
20,249	8,064	(24,523)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
15,174	2,811	1,994	רווח (הפסד) מפעולות
(40,333)	(9,328)	(9,475)	הכנסות מימון
(25,159)	(6,517)	(7,481)	הוצאות מימון
(4,910)	1,547	(32,004)	הוצאות מימון, נטו
1,044	293	8,202	רווח (הפסד) לפני מס
(3,866)	1,840	(23,802)	הטבת מס
			רווח נקי (הפסד) לתקופה
			רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה:
(0.10)	0.05	(0.61)	רווח נקי (הפסד) בסיסי
(0.10)	0.05	(0.61)	רווח נקי (הפסד) בדילול מלא

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
(3,866)	1,840	(23,802)	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח כולל אחר:
			סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח או להפסד -
			מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום
271	-	-	יחסי עובד-מעביד
			סעיף אשר עשוי להיות מסווג מחדש לרווח או
			להפסד -
213	232	127	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
484	232	127	סך רווח כולל אחר לתקופה
(3,382)	2,072	(23,675)	סך הרווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

סך ההון	יתרת רווח (הפסד)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים	פרמיה על מניות וקרנות הון אחרות	הון המניות	
					ח"ש"ח
282,223	20,045	(5,049)	224,448	42,779	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר):					
(23,802)	(23,802)	-			הפסד כולל:
127	-	127			הפסד לתקופה
(23,675)	(23,802)	127			רווח כולל אחר
סך ההפסד הכולל לתקופה					
45	-	-	45	-	עסקאות עם בעלים:
(5,000)	(5,000)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
253,593	(8,757)	(4,922)	224,493	42,779	דיבידנד (ראה באור 7)
יתרה ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)					
280,938	28,640	(5,262)	217,632	39,928	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר):					
1,840	1,840	-			רווח כולל:
232	-	232			רווח לתקופה
2,072	1,840	232			רווח כולל אחר
סך הרווח הכולל לתקופה					
177	-	-	125	52	עסקאות עם בעלים -
283,187	30,480	(5,030)	217,757	39,980	מימוש כתבי אופציה למניות, נטו
יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)					
280,938	28,640	(5,262)	217,632	39,928	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
(3,866)	(3,866)	-			רווח (הפסד) כולל:
484	271	213			הפסד השנה
(3,382)	(3,595)	213			רווח כולל אחר
סך הרווח (הפסד) כולל לשנה					
304	-	-	304	-	עסקאות עם בעלים:
(5,000)	(5,000)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
9,363	-	-	6,512	2,851	דיבידנד
282,223	20,045	(5,049)	224,448	42,779	מימוש כתבי אופציה למניות, נטו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2021 (בלתי מבוקר)	2022 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		
86,592	6,596	(6,269)
(120)	(120)	(120)
(30,787)	(5,682)	(7,712)
9,134	-	1,610
(493)	(104)	(1,167)
<u>64,326</u>	<u>690</u>	<u>(13,658)</u>
(46,931)	(10,534)	(30,825)
(1,101)	(466)	(98)
3,616	2,135	51,350
45,000	-	-
(260)	(20)	(17)
(330)	(83)	(83)
(607)	(600)	(3)
1,110	1,110	1,449
6,058	1,459	1,284
<u>6,555</u>	<u>(6,999)</u>	<u>23,057</u>
6,637	4,137	-
(24,099)	(10,105)	(8,919)
17,409	19,260	(4,485)
(20,672)	(4,670)	(5,134)
9,363	177	-
(20,248)	-	-
(13,015)	-	-
(5,000)	-	(5,000)
<u>(49,625)</u>	<u>8,799</u>	<u>(23,538)</u>
21,256	2,490	(14,139)
25,399	25,399	46,655
<u>46,655</u>	<u>27,889</u>	<u>32,516</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)
(ראה נספח א')
תשלומים בגין שינוי מבני
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסי הכנסה ששולמו, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים, בניכוי מענקים
תמורה ממכירת רכוש קבוע וזכויות שכירות
תמורה ממכירת פעילות (ראה נספח ג')
תשלומים בגין תמורה מותנית מרכישת פעילות
מתן הלוואות ללקוחות
פיקדון בנקאי משועבד, נטו
פירעון הלוואות שהוענקו ללקוחות
תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים - נטו
פירעון התחייבות בגין חכירה
תמורה ממימוש כתבי אופציות למניות, נטו
פירעון אגרות חוב
פירעון אגרות חוב הניתנות להמרה
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות)
מימון

**גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
(4,910)	1,547	(32,004)	נספח א' - מזומנים נטו שנבעו מפעולות:
21,653	5,682	6,102	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
54,972	13,511	13,841	התאמות בגין:
37	(51)	115	ריבית ששולמה, נטו
(3,700)	525	(5,749)	פחת והפחתות
(19,294)	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
1	1	120	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
(875)	(574)	(162)	רווח ממכירת פעילויות
(21)	(2)	(7)	גידול בהפרשה בגין שינוי מבני
11	3	4	שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים
(415)	(34)	(2)	נגזרים
(601)	(8)	(197)	שערוך חובות לזמן ארוך
(1,737)	(423)	(481)	הפחתת חובות לזמן ארוך
28,227	-	40,471	שערוך תמורה מותנית בגין רכישת פעילות
304	-	45	שערוך התחייבות בגין חכירה
815	295	309	חלק ברווחי עסקה משותפת
1,728	187	543	הפסד מירידת ערך (ראה ביאורים 8+9)
81,105	19,112	54,952	תשלום מבוסס מניות
			הפחתת הוצאות הנפקה בגין אגרות חוב
			הוצאות מימון בגין הלוואות ואיגרות חוב
(48,187)	(29,093)	(41,528)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (הון חוזר תפעולי)
(15,074)	12,485	(4,772)	תפעוליים:
73,658	2,545	17,083	גידול בחייבים ויתרות חובה
10,397	(14,063)	(29,217)	קיטון (גידול) במלאי
86,592	6,596	(6,269)	גידול בזכאים ויתרות זכות
			מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2021	2022
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

20,466	11,148	5,948
8,229		
13,743	4,059	24,193
317	5,047	5,603
		6,069

נספח ב' - מידע נוסף בדבר פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

אשראי ספקים לרכישת רכוש קבוע
שינוי בחיבים בגין השקעה נטו בחכירה כתוצאה מגריעת נדל"ן להשקעה
שינוי בנכסים בגין זכויות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירות חייבים בגין רכוש קבוע
העברת מלאי לרכוש קבוע

נספח ג' – מידע בדבר מכירת מניות של חברה בת:

1,003	-	-
10,936	-	-
(999)	-	-
(1,035)	-	-
9,905	-	-
19,294	-	-
21,400	-	-
(5,599)	-	-
45,000	-	-

חייבים ויתרות חובה
רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
זכאים ויתרות זכות (כולל יתרות בינחברתיות)
מסי הכנסה נדחים
סה"כ נכסים נטו שנמכרו
רווח ממכירת מניות חברת הבת
התחייבות בגין חכירה שהוכרה
נכס זכויות שימוש
תמורה נטו שהתקבלה במזומן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

- א.** קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ (להלן - החברה) והחברות הבנות שלה (להלן יחד - הקבוצה) פועלות במגזרים הבאים:
- (1) מגזר הקרטון הגלי - תכנון, פיתוח, ייצור ושיווק של אריזות ולוחות מקרטון גלי המשמשים לאריזה ולהובלה של מוצרי תעשייה, מוצרי מזון ותוצרת חקלאית, וכן ייצור עיבוד ושיווק אריזות מקרטון, עץ וספוגים.
- (2) מגזר האריזות הגמישות - פיתוח, ייצור ושיווק של שרולים ויריעות פוליאטילן המשמשים, בין היתר, כחומר גלם לאריזות הגמישות ולשימושים תעשייתיים, וכן פיתוח, ייצור ושיווק של שקים, שקיות ואריזות גמישות אחרות, המשווקים בעיקר למגזר התעשייתי וללקוחות אחרים.
- ב.** החברה הינה חברה ציבורית, אשר התאגדה בישראל והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של החברה היא רח' ליסבון 12, שדרות. מניות החברה ואגרות חוב שהנפיקה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.
- ג.** המידע הכספי לתקופות הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.
- ד.** משבר נגיף הקורונה
- ברבעון הראשון לשנת 2022 לא הייתה להתפשטות נגיף הקורונה השפעה מהותית לרעה על פעילות מגזרי החברה.
- חברות הקבוצה ממשיכות לנקוט בצעדי התייעלות, שימור הרווחיות וצמצום עלויות ואף ירחיבו פעולות אלו ככל שיידרש. נכון למועד דוח זה, משבר הקורונה אינו משפיע על מצבן התזרימי של חברות הקבוצה וכן אינו משפיע על מצבן המימוני.
- להערכת החברה, היה והתפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו יחריפו לאורך זמן, עשויות להיות לכך השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה העולמית וכפועל יוצא על השווקים בהם פועלת הקבוצה ועל תחומי פעילותה ותוצאותיה.
- ה.** המשבר הכלכלי והשפעת הסכסוך בין רוסיה לאוקראינה (להלן: המשבר הכלכלי)
- בסוף חודש פברואר 2022 פרצה לחימה בין רוסיה לאוקראינה, בעקבות פלישת צבא רוסיה לשטח אוקראינה. בתגובה לפלישה, מדינות רבות בעולם ובראשן ארה"ב, הטילו על רוסיה סנקציות כלכליות משמעותיות. כולל הטלת מגבלות על המערכת הבנקאית ברוסיה, שמקשות או מונעות העברת כספים.
- כתוצאה מכך, מסתמן שבעולם מתפתח משבר כלכלי בשל מחסור בסחורות, אשר גורם לעליות מחירים ונפילות בבורסה, ביחד עם משבר לוגיסטי ועיכובים באספקת סחורות.
- חברות הקבוצה ממשיכות לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ושוקלות את צעדיהן באופן סדיר.
- נכון למועד זה, המשבר הכלכלי אינו משפיע על מצבן התזרימי והמימוני של חברות הקבוצה. להערכת החברה, היה והמשבר הכלכלי ימשך והשלכותיו יחריפו לאורך זמן, עשויות להיות לכך השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה העולמית וכפועל יוצא על השווקים בהם פועלת הקבוצה ועל תחומי פעילותה ותוצאותיה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 – כללי (המשך):

1. בתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022, לקבוצה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת של כ-13.7 מיליון ש"ח. לקבוצה אין תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת. כמו כן, לימים 31 במרס 2022 ו-31 בדצמבר 2021 לקבוצה הון חוזר חיובי בסך של כ-30 מיליון ש"ח ובסך של כ-6 מיליון ש"ח, בהתאמה. בנוסף, קיים בסולו הון חוזר שלילי של כ-79 מיליון ש"ח. ההון החוזר השלילי בסולו נובע מפרעון אשראי לזמן ארוך (אגרות חוב וחלויות של הלוואות) בהן נושאת החברה. דירקטוריון החברה שבחן את תזרימי המזומנים העתידיים ותוכניות ההנהלה, סבור כי אין בעיית נזילות בחברה.

ביאור 2 – בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

- א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 31 במרס 2022 ולתקופת הביניים של 3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2021 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו. בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021.
- ב. מסים על ההכנסה
- מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.
- ג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות-

כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2021, תיקונים מסוימים לתקני IFRS קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022, אולם ליישומם לאשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת ביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 – השקעות בעסקאות משותפות

באשר למכירת מניות של חברה נכדה שהפכה לעסקה משותפת - ראה ביאור 5ב' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.

א. פרטים על העסקה המשותפת:

מהות היחסים	שיעור זכויות הבעלות / זכויות ההצבעה (%)	המיקום העיקרי של העסק / מדינת ההתאגדות	שם החברה
(1)	50	ישראל	קרגל להבים בע"מ

1. קרגל להבים משכירה את המקרקעין והמבנה הנמצאים בלהבים לחברה, בתמורה לדמי שכירות בסכום של 12,150 אלפי ש"ח לשנה. ההסכם הינו לתקופה של כ-15 שנה מיום 5 במרס 2021, וכן ניתנו לחברה שתי אופציות להארכת תקופות השכירות לשתי תקופות נוספות כך שכל תקופת השכירות על ידי החברה מקרגל להבים לא תעלה על 24 שנים ו-11 חודשים.

ב. מידע מתומצת על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	31 במרס		נכסים התחייבויות נכסים נטו
	2021 (בלתי מבוקר)	2022 (בלתי מבוקר)	
113,636	113,120	113,862	
87,640	90,959	86,502	
25,996	22,161	27,360	

ג. מידע מתומצת על הרווח הכולל:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		הכנסות הוצאות סך רווח כולל
	2021 (בלתי מבוקר)	2022 (בלתי מבוקר)	
12,247	3,038	3,104	
7,161	1,787	1,740	
5,086	1,251	1,364	

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 – השקעות בעסקאות משותפות (המשך):

ד. התאמה של המידע המתומצת:

להלן התאמה בין המידע המתומצת שהוצג בסעיף (1) לעיל, לערך בספרים של זכות החברה בעסקה המשותפת:

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	31 במרס	
	2021	2022
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
ח	ש"ס	א לפי
25,996	22,161	27,360
12,998	11,080	13,680
32,366	32,970	32,165
45,364	44,050	45,845

יתרת נכסים נטו
זכויות בעסקה המשותפת (50%)
עודף עלות המיחוס לרכוש קבוע
ערך בספרים

ביאור 5 – מידע מגזרי:

סך הכל מאוחד	מגזר	
	האריזות הגמישות	הקרטון הגלי
ח	ש"ס	א לפי
207,089	87,366	119,723
12,496	5,048	7,448
164,967	70,157	94,810
9,108	2,943	6,165
690,092	292,667	397,425
33,550	9,704	23,846

התקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס 2022
(בלתי מבוקר):

הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווחי המגזר

התקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס 2021
(בלתי מבוקר)

הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווחי המגזר

השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):
הכנסות מלקוחות חיצוניים
רווחי המגזר

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 – התקשרות בהסכם להמחאת הזכויות וההתחייבויות של קרגל במקרקעין בלוד

ביום 3 במרס 2022, החברה התקשרה עם בעל זכויות החכירה במקרקעין בלוד (להלן: המשכיר) בהסכם לפיו הסכם החכירה הנוכחי יסתיים ביום 3 במרס 2022 והחברה תשיב לבעל זכויות החכירה את מלוא זכויותיה במתחם ותמחה לה את כל הזכויות וההתחייבויות החברה על פי חכירות המשנה וזאת בתמורה לתשלום בסך של 51.3 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ כד"ן).

במועד ההתקשרות וכנגד תשלום התמורה והשבת הערבות שהעמידה החברה, החברה השיבה לבעל זכויות החכירה את החזקה המשפטית במתחם, כשהמקרקעין והבנוי עליו במצבם הנוכחי **AS IS**, לרבות, כל השיפורים וההשקעות במקרקעין שבוצעו על ידי החברה וחוכרי המשנה במבנים ובמקרקעין, והמחנה לבעל זכויות החכירה במקרקעין את כל הזכויות וההתחייבויות של החברה על פי הסכמי חכירות שכירות המשנה והסכמי נותני השירותים של החברה, למעט התחייבויות וזכויות החברה כלפי ומחוכרי משנה וצדדי ג' שעילתן בגין התקופה שעד למועד ההתקשרות שהוסכם שלא יומחו, והכל כשזכויות החברה קרגל נקיות וחופשיות.

באותו מועד נכנס לתוקפו הסכם שכירות חדש בין החברה למשכיר, אשר על פיו תשכור החברה מהמשכיר שטח של כ-870 מ"ר לתקופה מצטברת של כ-10 שנים (כולל תקופות אופציות אשר נכללו בהסכם).

ההפרש בין התמורה שהתקבלה לבין סכום הנכסים בניכוי ההתחייבויות נטו אשר נגרעו בעת המכירה, הוכר ברווח או הפסד במסגרת סעיף הכנסות אחרות נטו.

להלן השפעות העסקה האמורה ליום המכירה:

אלפי ש"ח	
51,300	מזומנים שהתקבלו
	בניכוי - הוצאות וסכומים שנגרעו בגין נכסים והתחייבויות:
15,680	רכוש קבוע נטו
8,411	נדלן להשקעה
1,548	נכסי זכות שימוש
106,353	חייבים בגין חכירות
(86,273)	התחייבויות בגין חכירות
1,674	עלויות עסקה ואחרות
47,393	סך הוצאות ונכסים שנגרעו – נטו
<u>3,907</u>	רווח הון שהוכר ברווח או הפסד

במועד המכירה כתוצאה מגריעת הנכסים וההתחייבויות אשר הומחו במסגרת העסקה, גרעה החברה התחייבות עתודה למס חשבונית בסך כ-2.3 מיליון ש"ח אשר נרשמה כנגד הכנסות מיסים נדחים. עתודה למס זו נוצרה במקור בגין ההפרש בין הנכסים וההתחייבויות כפי שהוכרו בספרי החברה לבין ערכם כפי שהוכרו ע"י מס הכנסה ובגין רווחי הון שנוצרו לחברה כתוצאה מיישום תקן **IFRS16**. לחברה הפסדי הון מועברים משנים קודמות, אשר לא נוצר בגינם נכס מס נדחה. מאחר והחברה לא הכירה בעבר בהכנסות מיסים נדחים בגין הפסדי הון מועברים, לא נרשמו הוצאות מס שוטפות בגין המכירה, ולכן השפעת המכירה על הוצאות/ הכנסות המיסים הינה הטבת מס בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח.

ביאור 7 – חלוקת דיבידנד

ביום 18 בינואר 2022 החליטה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון ש"ח לבעלי מניותיה (12.53603 אגורות למניה), הדיבידנד שולם ביום 8 בפברואר 2022.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 – מכירת מניות חברת בת ופעילות החברה באתר שדרות

ביום 29 במאי 2022 (לאחר תאריך המאזן), אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה בהסכם עם חברת פלסטופיל הזורע בע"מ ("הרוכשת"), אשר במסגרתו תמכור החברה לרוכשת את פעילותה לפיתוח, ייצור, ושיווק אריזות גמישות באתר שדרות ("הממכר") וזאת בתמורה לתשלום בסך של 83 מיליון ש"ח, בכפוף להתאמות ולהתקיימות תנאים מתלים כמפורט להלן.

במסגרת העסקה, החברה תמכור לרוכשת את מלוא אחזקותיה במניות חברת הבת מור תעשיות פלסטיק בע"מ, חברה פרטית בבעלות ושליטה מלאה של החברה (להלן – מור) ואת הפעילות המבוצעת על ידי החברה במישרין ובעצמה בתחום האריזות הגמישות. הממכר כולל גם את מלוא אחזקות החברה במניות חברת הבת פרודוסייף בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של החברה, בעלת הזכויות בייצור מארז ProduSafe הנמכרות תמורת סך של 585 אלפי ש"ח מתוך סכום התמורה הכולל. תמורת העסקה כפופה להתאמות במועד השלמת העסקה. כמו כן, העסקה תכנס לתוקפה רק לאחר התקיימות מספר תנאים מתלים כפי שיפורט להלן.

1. התאמת התמורה – במועד השלמת העסקה לסכום התמורה בגין מניות מור: (א) יתווסף או יופחת, לפי העניין, ההפרש שבין הון חוזר (כהגדרתו בהסכם) בסך של 52 מיליון ש"ח לבין סכום ההון החוזר שיהיה בפועל במועד השלמת העסקה; (ב) תתווסף יתרת המזומן; ו-(ג) תופחת יתרת החוב הפיננסי.
2. השלמת העסקה – השלמת העסקה כפופה להתקיימות מספר תנאים מתלים, שעיקרם קבלת אישור הממונה על התחרות, היעדר שינוי מהותי לרעה, וקבלת אישורי צדדים שלישיים, לרבות גופים מממנים. המועד האחרון לקבלת התנאים המתלים נקבע ליום 20 בספטמבר 2022.
3. הרוכשת תהא רשאית לדחות חלק מתשלום התמורה בסך שלא יעלה על 15 מיליון ש"ח ("התשלום הנדחה") לתקופה שלא תעלה על 6 חודשים לאחר מועד ההשלמה ובכפוף למתן שטר חוב לטובת החברה במועד ההשלמה. התשלום הנדחה ישא הפרשי הצמדה לעליית מדד המחירים לצרכן וריבית בשיעור שנתי של 5% בגין התקופה החל ממועד ההשלמה ועד מועד התשלום בפועל של התשלום הנדחה.
4. ההסכם כולל מצגים של המוכר לקונה כמקובל בעסקאות מסוג זה. בנוסף כולל ההסכם שיפויים בגין אירועים ספציפיים המפורטים בהסכם, וזאת בכפוף למגבלות, לעילות, לסכומי מינימום ומקסימום וכן, לתקופות השיפוי הקבועות בהסכם.

בהתאם לאומדני החברה, השלמת העסקה צפויה להביא להפסד הון בסך של כ- 10 מיליון ש"ח (כולל הוצאות עסקה). החברה רשמה בדוחותיה הכספיים ליום 31 במרץ 2022 הפסד מירידת ערך בגין הפסד צפוי זה, כנגד הפרשה לירידת ערך.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2022

(בלתי מבוקרים)

ביאור 9 – בחינת ירידת ערך נכסים

בקשר עם עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו התאריך, בחנה הקבוצה את הצורך בירידת ערך של היחידה מניבת מזומנים קרגל אריזות גמישות בע"מ (להלן - קא"ג), וזאת בשל קיומם של סממנים לירידת ערך.

במסגרת זו, ביצעה הקבוצה הערכת שווי לגבי הסכום בר השבה של היחידה המניבה מזומנים קא"ג המבוסס על שקלול אומדנים שונים, לרבות אומדן שווי השימוש ואומדן שווי מימוש של נכסי היחידה, כאשר הסכום בר השבה נקבע לפי שקלול הסתברויות שמעריכה הקבוצה להתממשות של כל תרחיש.

בעקבות הערכת הקבוצה, בבחינת הסכום בר השבה ליום 31 במרץ 2022, רשמה הקבוצה ירידת ערך המיוחסת ליחידה בסכום של 30,472 אלפי ש"ח, אשר הוכרה בדוחות הכספיים כירידת ערך של יתרת המוניטין והנכסים הבלתי מוחשיים, והנכסים הלא כספיים של היחידה, כנגד הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד, כדלקמן:

אלפי ש"ח	
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	10,853
נכסים לא כספיים	19,618
סה"כ ירידת ערך שנרשמה	<u>30,471</u>

בחישובי שווי השימוש שנערכו במסגרת הערכת השווי נעשה שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לפני מס, בהתבסס על תקציבים פיננסיים שאושרו על ידי ההנהלה לאורך תקופה בת 5 שנים, או פחות. תזרימי המזומנים החזויים לאחר 5 השנים האמורות נאמדים לאור שיעורי הצמיחה הצפויים, כפי שפורטו במסגרת ההנחות העיקריות להלן.

ההנחות העיקריות ששימשו בחישוב שווי השימוש הן כדלקמן:

קא"ג	
13.2%	שיעור רווח גולמי
0%	שיעור צמיחה
14.28%	שיעור היוון (לפני מס)

הנהלת הקבוצה קבעה את שיעור הרווח הגולמי בהתאם לתקציבים בהתבסס על ביצועי עבר וההתפתחויות שהיא צפה בשוק. שיעורי היוון ששימשו הינם לפני מס, והם לוקחים בחשבון סיכונים ספציפיים הקשורים לפעילות הרלוונטית.

אם שיעור הרווח הגולמי, בהתאם לתקציבים והתחזיות המשמשים בחישוב שווי השימוש של היחידה המניבה-מזומנים קא"ג היה נמוך ב-5% מאומדני ההנהלה (למשל 12.6% במקום 13.2%), הייתה הקבוצה נדרשת להכיר בירידת ערך נוספת של 762 אלפי ש"ח.

אם אומדן שיעור היוון לפני מס, המשמש להיוון תזרימי מזומנים היה גבוה ב-5% בהשוואה לאומדני ההנהלה (למשל 15.0% במקום 14.3%), הייתה הקבוצה נדרשת להכיר בירידת ערך נוספת של 903 אלפי ש"ח.