



קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח שנתי 2021

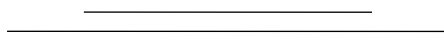
קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח שנתי 2021

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח):
4-3	מאזנים
5	דוחות רווח והפסד
6	דוחות על הרווח הכולל
7	דוחות על השינויים בהון
8-11	דוחות על תזרימי המזומנים
12-77	ביאורים לדוחות הכספיים
78	נספח - פרטים על חברות בנות





דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

קבוצת פלסטו-קרگل בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המוצגים של קבוצת פלסטו-קרگل בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח (ההפסד) הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בת שאוחדה אשר הכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-10% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. הדוחות הכספיים של החברה הבת הנ"ל בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו, וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

ירושלים,
22 במרס 2022

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

מאזנים מאוחדים

31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
			נ כ ס י ם
			נכסים שוטפים:
25,399	46,655		מזומנים ושווי מזומנים
5,235	4,370		מסי הכנסה לקבל
		7	חייבים ויתרות חובה:
174,256	220,961		לקוחות
20,322	17,344		אחרים
158,540	173,694	8	מלאי
<u>383,752</u>	<u>463,024</u>		
			נכסים שאינם שוטפים:
3,252	3,859	21	פיקדון בנקאי משועבד
43,627	45,364	9	השקעה בעסקה משותפת
292,427	302,423	10	רכוש קבוע
134,292	139,004	11	נכסים בגין זכות שימוש
13,359	8,505	12	נדל"ן להשקעה
110,770	114,575	2'כה	חייבים נטו בגין השקעה בחכירה
65,072	35,232	13	נכסים בלתי מוחשיים
10,471	9,701	14	יתרות חובה לזמן ארוך
			נכסי תוכנית פיצויים, לאחר ניכוי התחייבויות
1,314	1,710	19	בשל סיום יחסי עובד-מעביד
<u>674,584</u>	<u>660,373</u>		
<u>1,058,336</u>	<u>1,123,397</u>		סך נכסים

אופיר בן יעקב
סמנכ"ל כספים
ופיתוח עסקי

גבריאל נגר
מנכ"ל ודירקטור

אלי אשרף
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 22 במרס 2022.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

מאזנים מאוחדים

31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
		16	אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך: מתאגידים בנקאיים ואחרים
134,986	154,504		אגרות חוב
19,744	20,248		אגרות חוב הניתנות להמרה למניות
12,607	-	6	מכשירים פיננסיים נגזרים
1,087	330	17	זכאים ויתרות זכות:
			ספקים ונותני שירותים
140,387	213,461		אחרים
44,650	47,289	11	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
18,564	20,622	18	הפרשות
345	226		
<u>372,370</u>	<u>456,680</u>		
		16	התחייבויות שאינן שוטפות:
			הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות:
80,158	62,316		מתאגידים בנקאיים
39,528	19,182		אגרות חוב
13,692	10,257	15ה'	מסי הכנסה נדחים
263,762	281,065	11	התחייבויות בגין חכירה
2,391	2,541	19	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
118	-	6	מכשירים פיננסיים נגזרים
609	459	20	זכאים אחרים לזמן ארוך
4,770	8,674		ספקים לזמן ארוך
<u>405,028</u>	<u>384,494</u>		
<u>777,398</u>	<u>841,174</u>		סך התחייבויות
		21	התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושיעבודים
		22	הון:
			הון המניות
39,928	42,779		פרמיה על מניות וקרנות הון
217,632	224,448		הפרשים מתרגום דוחות כספיים
(5,262)	(5,049)		יתרת רווח
28,640	20,045		סך ההון
<u>280,938</u>	<u>282,223</u>		
<u>1,058,336</u>	<u>1,123,397</u>		סך התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
742,043	621,674	690,092		הכנסות
641,245	527,459	597,604	23	עלות ההכנסות
100,798	94,215	92,488		רווח גולמי
51,305	37,909	40,256	24	הוצאות מכירה ושיווק
21,984	20,791	20,419	24	הוצאות הנהלה וכלליות
-	(784)	(1,737)		חלק ברווחי עסקה משותפת
27,509	36,299	33,550		רווח מפעולות לפני ירידת ערך מוניטין והוצאות אחרות
(7,957)	-	(28,227)	13 ד'	ירידת ערך מוניטין
15,036	25,177	14,926	25	הכנסות אחרות, נטו
34,588	61,476	20,249		רווח מפעולות
11,903	10,831	15,174	26	הכנסות מימון
(44,400)	(43,752)	(40,333)	26	הוצאות מימון
(32,497)	(32,921)	(25,159)		הוצאות מימון, נטו
2,091	28,555	(4,910)		רווח (הפסד) לפני מס
8,821	(5,904)	1,044	15 ו'	הטבת (הוצאות) מס
10,912	22,651	(3,866)		רווח (הפסד) לשנה
ש"ח				
0.30	0.61	(0.10)	27	רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה:
0.30	0.59	(0.10)	27	רווח (הפסד) בסיסי
				רווח (הפסד) בדילול מלא

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
10,912	22,651	(3,866)	רווח (הפסד) לשנה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח או הפסד -
			מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו ממס
13	(214)	271	
			סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד :
			גריעת הפרשים מתרגום בגין מכירת חברת בת
			הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	16,984	-	
(1,321)	(360)	213	
(1,308)	16,410	484	סך רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
9,604	39,061	(3,382)	סך רווח (הפסד) כולל לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	יתרת רווח (הפסד)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	פרמיה על מניות וקרנות הון	הון המניות	
280,938	28,640	(5,262)	217,632	39,928	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(3,866)	(3,866)	-			תנועה בשנת 2021:
484	271	213			הפסד השנה
(3,382)	(3,595)	213			רווח כולל אחר
					סך רווח (הפסד) כולל לשנה
304	-	-	304	-	עסקאות עם בעלים:
(5,000)	(5,000)	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
9,363	-	-	6,512	2,851	דיבידנד, ראה באור 22ג'
282,223	20,045	(5,049)	224,448	42,779	מימוש כתבי אופציה למניות, נטו
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
241,811	6,203	(21,886)	217,566	39,928	יתרה ליום 1 בינואר 2020
22,651	22,651	-			תנועה בשנת 2020:
16,410	(214)	16,624			הפסד כולל:
39,061	22,437	16,624			רווח לשנה
					רווח (הפסד) כולל אחר
					סך רווח כולל לשנה
66	-	-	66	-	עסקאות עם בעלים -
280,938	28,640	(5,262)	217,632	39,928	תשלום מבוסס מניות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
209,735	(17,589)	(20,565)	210,813	37,076	יתרה ליום 1 בינואר 2019
13,023	13,023	-	-	-	השפעת היישום לראשונה של תקן חשבונאות חדש
					תנועה בשנת 2019:
10,912	10,912	-			רווח (הפסד) כולל:
(1,308)	13	(1,321)			רווח לשנה
9,604	10,925	(1,321)			רווח (הפסד) כולל אחר
					סך רווח (הפסד) כולל לשנה
9,449	-	-	6,597	2,852	עסקאות עם בעלים:
-	(156)	-	156	-	הנפקת מניות
241,811	6,203	(21,886)	217,566	39,928	תשלום מבוסס מניות
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		

59,892	48,875	86,592
(1,390)	(1,749)	(120)
(33,119)	(27,788)	(30,787)
7,057	8,813	9,134
(851)	(247)	(493)
31,589	27,904	64,326

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

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

(40,577)	(37,645)	(46,931)
(370)	-	-
(2,648)	152	(1,101)
538	17,305	3,616
-	93,017	45,000
(70)	(50)	-
-	(216)	(260)
(275)	(318)	(330)
(8)	(2,497)	(607)
672	1,149	1,110
3,295	4,902	6,058
3,305	-	-
(36,138)	75,799	6,555

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
 השקעה במבנה בהקמה
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים בניכוי מענקים
 תמורה ממכירת רכוש קבוע
 תמורה ממכירת פעילויות (ראה נספחים ד' + ד'2)
 רכישת פעילויות (ראה נספח ג')
 תשלום תמורה מותנית בגין רכישת פעילות
 מתן הלוואות ללקוחות
 פיקדון משועבד, נטו
 פירעון הלוואות שהוענקו ללקוחות
 תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה
 מענקי השקעה שהתקבלו
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

-	40,714	6,637
(22,472)	(34,424)	(24,099)
33,758	(68,412)	17,409
(12,631)	(17,223)	(20,672)
9,449	-	-
34,337	-	-
-	-	9,363
(25,637)	(34,351)	(20,248)
(6,507)	(13,015)	(13,015)
-	-	(5,000)
(471)	-	-
9,826	(126,711)	(49,625)

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
 פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
 אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים - נטו
 פירעון התחייבויות בגין חכירה
 תמורה מהנפקת מניות, בניכוי הוצאות הנפקה
 תמורה מהנפקת אגרות חוב בניכוי הוצאות הנפקה
 תמורה ממימוש כתבי אופציות למניות, נטו
 פירעון איגרות חוב
 פירעון אגרות חוב הניתנות להמרה
 דיבידנד ששולם
 תשלום אשראי ספקים לזמן ארוך בקשר עם רכישת רכוש קבוע
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

5,277	(23,008)	21,256
43,130	48,407	25,399
48,407	25,399	46,655

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

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2,091	28,555	(4,910)
26,062	18,975	21,653
66,726	57,240	54,972
226	32	37
(13,872)	(11,444)	(3,700)
-	(15,468)	(19,294)
1,893	162	1
-	429	-
962	596	(875)
(4)	(873)	(21)
137	20	11
(291)	(474)	(415)
-	22	(601)
(1,188)	(856)	-
-	(784)	(1,737)
7,957	-	28,227
156	66	304
1,043	1,017	815
1,876	705	1,728
91,683	49,365	81,105
(10,917)	4,433	(48,187)
41,499	(4,447)	(15,074)
(64,464)	(29,031)	73,658
(33,882)	(29,045)	10,397
59,892	48,875	86,592

נספח א' - מזומנים נטו שנבעו מפעולות:

רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

התאמות בגין:

ריבית ששולמה, נטו

פחת והפחתות

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

רווח הון ממימוש רכוש קבוע, נטו

רווח ממכירת פעילויות (ראה באור 5 ב')

גידול בהפרשה בגין שינוי מבני

הפחתת נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

שערוך חובות לזמן ארוך

הפחתת חובות לזמן ארוך

שערוך תמורה מותנית בגין רכישת פעילות

שערוך התחייבות בגין חכירה

רווח מרכישת פעילויות במחיר הזדמנותי (ראה באור 5 א')

חלק ברווחי עסקה משותפת

ירידת ערך מוניטין

תשלום מבוסס מניות

הפחתת הוצאות הנפקה בגין אגרות חוב

הוצאות מימון בגין הלוואות ואיגרות חוב

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (הון חוזר תפעולי) תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה

קיטון (גידול) במלאי

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

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

אשראי ספקים לרכישת רכוש קבוע

שינוי בחייבים בגין השקעה נטו בחכירה כתוצאה מגריעת נדל"ן

להשקעה

שינוי בחייבים בגין השקעה נטו בחכירה כתוצאה מגריעת נכס זכות

שימוש

נכסי זכויות שימוש והתחייבויות בגין חכירות חדשות

חייבים בגין רכוש קבוע

זכאים בגין רכישת נכסים בלתי מוחשיים

קיצוז לקוח כנגד זכאים בגין רכישת נכסים בלתי מוחשיים

רכישת רכוש קבוע כנגד הלוואה לזמן ארוך

18,630	11,398	20,466
	7,653	8,229
	12,679	13,743
	15,498	15,743
5,562	3,392	317
	407	
	1,696	
	595	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
א ל פ י ש " ח		
70	50	-
2,502	1,625	-
(355)	(255)	-
2,217	1,420	-
(809)	(364)	-
(1,188)	(856)	-
(150)	(150)	-
70	50	-

נספח ג' – מידע בדבר רכישת פעילויות (ראה באור 5א):

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מיסים נדחים
סה"כ נכסים נטו שנרכשו
בניכוי - תמורה מותנית למועד הרכישה
בניכוי- רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
בניכוי- עלויות עסקה (טרם שולמו)
תמורה במזומן בגין רכישת פעילות

**נספח ד' 1 – מידע בדבר מכירת מניות של חברה בת שהפכה לעסקה משותפת (מכירת 50% מקרגל להבים)
(ראה ביאור 5ב):**

**שנה שהסתיימה
ב-31 בדצמבר
2020
אלפי ש"ח**

107,890
5,412
4,004
(372)
(53,571)
(914)
62,449
133,900
(84,114)
(42,843)
17,139
86,531

נכסים והתחייבויות של חברת בת שנגרעו

רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
פיקדון בנקאי משועבד
זכאים
הלוואות לזמן ארוך
מיסים נדחים
סה"כ נכסים נטו שנמכרו
התחייבות בגין חכירה שהוכרה
נכס זכות שימוש שהוכר
הכרה בהשקעה בעסקה משותפת
רווח הון מאיבוד השליטה בחברת בת
תמורה במזומן בגין מימוש חברה בת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

נספח ד' 2 – מידע בדבר מכירת מניות של חברות בנות (ראה ביאור 5ב):

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2020	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021	
אלפי ש"ח		
16,934	1,003	חייבים ויתרות חובה
10,482	-	מלאי
7,101	10,936	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
(34,961)	(999)	זכאים ויתרות זכות (כולל יתרות בינחברתיות)
(2,781)	-	התחייבות בגין חכירה
(257)	(1,035)	מסי הכנסה נדחים
(55)	-	התחייבות אחרות לזמן ארוך
(3,537)	9,905	סה"כ נכסים נטו שנמכרו
(1,671)	19,294	רווח (הפסד) ממכירת מניות חברת הבת
-	21,400	התחייבות בגין חכירה שהוכרה
-	(5,599)	נכס זכויות שימוש
16,984	-	תיאומים בגין סיווג מחדש של קרן מהפרשי תרגום
(5,290)	-	חייבים בגין מכירת מניות
<u>6,486</u>	<u>45,000</u>	תמורה נטו שהתקבלה במזומן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. התאגדות ופעילות:

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ (להלן - החברה) והחברות הבנות שלה (להלן יחד - הקבוצה) פועלות במגזרים הבאים:

1) 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.

2) מגזר הקרטון הגלי - תכנון, פיתוח, ייצור, עבוד ושיווק של אריזות ולוחות מקרטון גלי המשמשים לאריזה ולהובלה של מוצרי תעשייה, מוצרי מזון ותוצרת חקלאית, וכן ייצור, עיבוד ושיווק אריזות מקרטון, עץ וספוגים. בתחום זה פועלת הקבוצה באמצעות קרגל בע"מ (להלן - קרגל) וחברות בנות שלה (ראה ב' להלן).

החברה 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.

ב. המצב הכספי

לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 לקבוצה הון חוזר חיובי של 6 מיליון ש"ח ו- 11 מיליון ש"ח, בהתאמה. בנוסף, קיים בסולו הון חוזר שלילי בסך של 75 מיליון ש"ח. ההון החוזר השלילי בסולו נובע מפירעון אשראי לזמן ארוך (אגרות חוב וחלויות של הלוואות) בהן נושאת בעיקר החברה. בנוסף, לקבוצה תזרימי מזומנים חיוביים מפעילות שוטפת לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דירקטוריון החברה שבחן את תזרימי המזומנים העתידיים ותוכניות ההנהלה, סבור כי אין בעיית מזילות בחברה. ראה גם התייחסות לשיפור באמות המידה הפיננסיות בהן נדרשת החברה לעמוד בביאור 116'.

ג. משבר נגיף הקורונה

המצב הכלכלי העולמי, המצב הכלכלי במשק הישראלי ווירוס הקורונה- פעילות הקבוצה מושפעת מהמצב הכלכלי בעולם ובמשק הישראלי. שינויים במצב הכלכלי וברמת הפעילות הכלכלית במשק הישראלי, עשויים להגדיל או להקטין, לפי העניין, את הביקוש למוצרי הקבוצה.

בעקבות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת שנת 2020 למדינות רבות נוספות ("משבר הקורונה"), חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם, לרבות ישראל.

למשבר שנוצר בשל התפרצות נגיף הקורונה השלכות מאקרו כלכליות גלובאליות, אשר מתבטאות בחוסר יציבות בשווקים, בתנודתיות שערים בשוק ההון, בחוסר ודאות כלכלית, חשש ממיתון עולמי ארוך טווח והאטה בצמיחה וכן בפגיעה במגזרי פעילות שונים.

השפעות וירוס הקורונה באו לידי ביטוי, בין היתר, בהאטה בפעילות היצרנית בעולם, בעליה כללית במחירי התשומות לתעשייה לקראת סוף שנת 2020 (נפט, נייר, צבעים, עלויות זמניות הובלה ימית וכו'), בירידות שערים בשוק ההון וכן בפגיעה במגזרי פעילות שונים, לרבות שחיקה במחירי המכירה של מוצרי הקבוצה.

כתוצאה מהתפרצות המחלה, הוטלו על המשק הישראלי מגבלות רבות באמצעות צווים לשעת חירום, שגרמו להאטה ניכרת של הפעילות העסקית במשק. לחברה ולחברות הבנות אישור "מפעל חיוני" על פי חוק שירות עבודה בשעת חירום, תשכ"ז 1967- ועל כן פעילותן המשיכה כסדרה גם כאשר הוטלו מגבלות רגולטוריות על תנועה ועל פתיחת מקומות תעסוקה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. משבר נגיף הקורונה (המשך):

במהלך שנת 2021 נרשם בישראל ומחוצה לה גידול בביקוש לאריזות קרטון אשר להערכת החברה נבע, בין היתר, מצמיחה כלכלית עולמית לאחר היחלשות התפרצות והשלכות נגיף הקורונה וגידול במסחר המקוון. במהלך שנת 2021, בעקבות הגידול בביקוש ועליית מחירי חומרי הגלם נרשמה עליה במחירי המכירה.

לא חל שינוי משמעותי בביקוש למוצרי הקבוצה בתחום האריזות הגמישות במהלך שנת 2021 ונרשמה עליה במחירי חומרי הגלם, דבר הנובע להערכת החברה מירידה בזמינות חומרי הגלם והתייקרות מחירי ההובלה הימית. חברות הקבוצה ממשיכות לנקוט בצעדי התייעלות, שימור הרווחיות וצמצום עלויות ואף ירחיבו פעולות אלו ככל שיידרש.

להתפשטות נגיף הקורונה בשנת 2021 לא הייתה השפעה מהותית לרעה על פעילות מגזרי החברה. 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. בדבר הלוואות בערבות מדינה, ראה ביאור 16(3)ג'.

ביאור 2 - עיקרי המדינות החשבונאית :

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

- 1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- 2) הדוחות הכספיים המאוחדים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, בכפוף להתאמות בגין שערך נכסי יעודה ומכשירים פיננסיים נגזרים המוצגים בשווי הוגן.
- 3) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.
- 4) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.
- 5) הקבוצה מנתחת את ההוצאות שהוכרו בדוח רווח או הפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

- 1) חברות בנות וצירופי עסקים

חברות בנות הן ישויות הנשלטות על ידי הקבוצה. הקבוצה שולטת בישות כאשר לקבוצה קיים כוח השפעה על הישות המושקעת, יש לה חשיפה או זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בישות וכן יש לה יכולת להשתמש בכוח ההשפעה שלה על הישות המושקעת כדי להשפיע על סכום התשואות שינבעו לה מאותה ישות. חברות בנות נכללות באיחוד באופן מלא החל מהמועד שבו מושגת השליטה בהן על ידי הקבוצה. איחודן מופסק במועד שבו מפסיקה השליטה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. דוחות כספיים מאוחדים (המשך):

(1) חברות בנות וצירופי עסקים (המשך):

הטיפול החשבונאי של הקבוצה בצירופי עסקים מתבצע תוך שימוש בשיטת הרכישה. התמורה שמועברת בגין רכישת חברה בת (להלן - החברה הנרכשת), מחושבת כסכום של ערכי השווי ההוגן של הנכסים שמועברים על ידי הקבוצה, ההתחייבויות שמתהוות לקבוצה מול הבעלים הקודמים של החברה הנרכשת והזכויות ההוניות שמונפקות על ידי הקבוצה. התמורה שמועברת כוללת את השווי ההוגן של כל נכס או התחייבות, שנבעים כתוצאה מהסדר תמורה מותנית. עלויות הקשורות לרכישה מוכרות ברווח או הפסד עם התהוותן. נכסים מזוהים שנרכשים וכן התחייבויות והתחייבויות תלויות שנטולת הקבוצה על עצמה במסגרת צירוף עסקים (למעט חריגים מסוימים המפורטים בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 "צירופי עסקים") נמדדים לראשונה בשוים ההוגן במועד הרכישה. במסגרת כל עסקת צירוף עסקים, קובעת הקבוצה באם להכיר בזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת שכן זכויות בעלות בהווה ומזכות את מחזיקיהן בחלק יחסי מהנכסים נטו של הישות בעת פירוק לפי שוויין ההוגן או לפי החלק היחסי של מכשירי הבעלות בהווה בסכומים שהוכרו בגין הנכסים נטו הניתנים לזיהוי של החברה הנרכשת. קביעה זו נעשית לגבי כל עסקה ועסקה בנפרד. כל הרכיבים האחרים של הזכויות שאינן מקנות שליטה נמדדים בשוויים ההוגן למועד הרכישה אלא אם כן בסיס מדידה אחר נדרש על פי תקני IFRS.

תמורה מותנית שהתהוותה לקבוצה במסגרת צירוף עסקים נמדדת בשווייה ההוגן למועד צירוף העסקים. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית, המסווגת כנכס או כהתחייבות, מוכרים ברווח או הפסד.

עודף הסכום הכולל של התמורה המועברת, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת, והשווי ההוגן ליום הרכישה של זכויות קודמות כלשהן בהון החברה הנרכשת, מעל לסכום נטו, למועד הרכישה, של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, שנמדדים כולם כאמור לעיל, מוכר כמוניטין (ראה גם סעיף ו' להלן).

במקרה של רכישה במחיר הזדמנותי, שבה הסכום נטו, למועד הרכישה, של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו, עולה על הסכום הכולל של התמורה המועברת, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת, והשווי ההוגן ליום הרכישה של זכויות קודמות כלשהן בהון החברה הנרכשת, כדלעיל, מוכר הפרש ישירות ברווח או הפסד במועד הרכישה.

יתרות ועסקות תוך קבוצתיות, כולל הכנסות, הוצאות ודיבידנדים בגין עסקות בין חברות הקבוצה בוטלו. רווחים והפסדים, הנובעים מעסקות תוך קבוצתיות, ואשר הוכרו בנכסים (כגון מלאי ורכוש קבוע) בוטלו אף הם.

(2) מימוש זכויות בחברות בנות

כאשר הקבוצה מאבדת שליטה בחברה בת, היא גורעת את הנכסים (כולל מוניטין כלשהו) ואת ההתחייבויות של החברה הבת וכן את הזכויות שאינן מקנות שליטה בה לפי הערכים שלהם בספרים במועד שבו אבדה השליטה, ומכירה בהשקעה כלשהי שנותרה בחברה הבת לשעבר לפי שווייה ההוגן במועד שבו אבדה השליטה. שווי הוגן זה משמש כסכום שמוכר לראשונה בספרים לצורך הטיפול החשבונאי העוקב בזכויות בחברה הבת לשעבר שנותרו לאחר איבוד השליטה: כחברה כלולה או כנכס פיננסי.

ההפרש בין השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה מהעסקה שגרמה לאיבוד השליטה והשווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה בחברה הבת לשעבר במועד איבוד השליטה (כאמור לעיל), לבין הערך בספרים של הנכסים (כולל מוניטין כלשהו) וההתחייבויות של החברה הבת לשעבר במועד בו אבדה השליטה בה ושל זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בחברה הבת לשעבר באותו מועד, מוכר ברווח או הפסד.

סכומים כלשהם אשר הוכרו בעבר ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת מטופלים באותו אופן שהיה נדרש אם החברה הייתה מממשת ישירות את הנכסים או ההתחייבויות הקשורים (מסווגת אותם מחדש לרווח או הפסד או מעבירה אותם ישירות לעודפים, בהתאם לעניין).

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. דוחות כספיים מאוחדים (המשך):

(3) הסדרים משותפים

השקעות בהסדרים משותפים מסווגות כפעילויות משותפות או כעסקאות משותפות כתלות בזכויות ובמחויבויות של הצדדים להסדר.

הסדרים משותפים אשר הקבוצה קבעה כי יש לסווגם כעסקאות משותפות, מטופלות לפי שיטת השווי המאזני (ראה סעיף 4 להלן).

(4) שיטת השווי המאזני

בהתאם לשיטת השווי המאזני מוכרת ההשקעה לראשונה לפי עלותה, והערך הפנקסני משתנה כך שהקבוצה מכירה בחלקה ברווח או הפסד של העסקה המשותפת ממועד הרכישה.

חלק הקבוצה ברווח או הפסד של עסקאות משותפות לאחר מועד הרכישה נזקף לרווח או הפסד, כנגד ערכה בספרים של ההשקעה. כאשר חלק הקבוצה בהפסדי עסקה משותפת שווה לזכויותיה בהשקעה (לרבות כל יתרות החובה אחרות הבלתי מובטחות) או עולה עליהן, הקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים, אלא אם קיימת לקבוצה מחויבות משפטית או משתמעת לשאת בהפסדי העסקה המשותפת מעבר לזכויותיה בה או במידה שבוצעו תשלומים בעבור העסקה המשותפת.

הקבוצה קובעת בכל תאריך דיווח האם קיימים סימנים לירידת ערכה של ההשקעה בעסקה המשותפת. במידה שמתקיים סימן כלשהו כאמור, הקבוצה מחשבת את סכום ירידת הערך כהפרש בין הסכום בר ההשקעה של ההשקעה (הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה) לערכה בספרים ומכירה בסכום ירידת הערך ברווח או הפסד בסמיכות לסעיף "חלק ברווחי (הפסדי) עסקאות משותפות שמטופלות לפי שיטת השווי המאזני".

רווחים או הפסדים שנבעו מעסקות בין הקבוצה לבין העסקאות המשותפות מוכרים בדוחות הקבוצה רק בגובה חלקם בעסקה המשותפת של המשקיעים הלא קשורים לקבוצה. חלקה של הקבוצה ברווחים או בהפסדים של העסקה המשותפת בגין עסקות אלה מבוטל.

הקבוצה מפסיקה להשתמש בשיטת השווי המאזני החל מהמועד בו ההשקעה מפסיקה להיות עסקה משותפת, ומטפלת החל ממועד זה בהשקעה כנכס פיננסי בהתאם ל- IFRS 9, בתנאי שהחברה הכלולה או העסקה המשותפת לא הפכה להיות חברה בת (ראה סעיף 1 לעיל).

ג. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצורכי דיווח פנימיים המוגש למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בקבוצה אשר אחראי על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של הקבוצה והערכת הביצועים שלהם.

ד. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בשקל חדש, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.

(2) עסקות ויתרות:

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לדוח רווח והפסד במסגרת "הכנסות מימון" או "הוצאות מימון".

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ (המשך):

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות הקבוצה

התוצאות והמצב הכספי של כל חברות הקבוצה (אשר מטבע הפעילות של אף אחת מהן אינו מטבע של כלכלה היפר-אינפלציונית), אשר מטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע ההצגה, מתורגמים למטבע ההצגה כדלקמן:

(א) נכסים והתחייבויות לכל תאריך מאזן מוצג מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו מאזן;

(ב) הכנסות והוצאות לכל דוח רווח והפסד מוצג מתורגמים לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה (אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקות. במקרה זה מתורגמות ההכנסות וההוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקות);

(ג) כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת רווח כולל אחר.

בעת איחוד הדוחות הכספיים, נזקפים לרווח כולל אחר הפרשי שער הנובעים מתרגום ההשקעה נטו בפעילויות חוץ. כאשר פעילות חוץ ממומשת או נמכרת, הפרשי השער המתייחסים שנזקפו לרווח הכולל האחר מוכרים בדוח רווח או הפסד כחלק מהרווח או ההפסד הנובעים ממכירה.

ה. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה, בניכוי מענקים ממשלתיים מתייחסים. עלויות עוקבות נכללות בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות המיוחסות לפריט יזרמו לקבוצה, וכן ניתן למדוד את עלות הפריט באופן מהימן. כאשר מוחלף חלק ברכוש הקבוע, ערכו נגרע מהספרים. כל שאר עלויות התיקונים ועבודות האחזקה נזקפות לדוח רווח והפסד במהלך תקופת הדיווח בה נבעו.

הרכוש הקבוע מוצג בעלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת עלויות המיוחסות ישירות לרכישת הפריטים.

פחת וירידות ערך בגין הרכוש הקבוע נזקפות לדוח רווח והפסד.

הפחת על הרכוש הקבוע מחושב לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלותו לערך השייר שלו על-פני אומדן אורך החיים השימושיים שלו, כדלהלן:

קרקע ומבנים	50-25 שנים
מכונות וציוד	3-25 שנים (בעיקר 15 שנים)
כלי רכב	7 שנים
ריהוט וציוד משרדי	3-14 שנים (בעיקר 10 שנים)

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות (כולל אופציות להארכה) או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

ערכי השייר של הנכסים, אורך החיים השימושיים ושיטת הפחת שלהם, נסקרים ומעודכנים בהתאם למקרה, לפחות אחת לשנה.

ירידה בערך בספרים של נכס לסכום בר השבה שלו מוכרת מיידית, במידה שערכו בספרים של הנכס גבוה מאומדן הסכום בר השבה (ראה סעיף ח' להלן).

רווחים או הפסדים בגין מימוש נכסים נקבעים על ידי השוואת התמורה שהתקבלה לערך בספרים, ומוכרים במסגרת "הוצאות אחרות, נטו" בדוח רווח או הפסד.

באשר לנכסים מוכרים בחכירה מימונית - ראה סעיף כה' להלן.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. נדל"ן להשקעה

הנדל"ן להשקעה נובע ממבנה להשכרה אשר חוכרת הקבוצה ומחכירה בחכירות משנה לחוכרים שונים, אשר מוחזק לצורך הפקת תשואה ארוכת-טווח מדמי שכירות ואינו משמש את הקבוצה בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות או לשם מכירה במהלך העסקים הרגיל.

בהתאם ל IFRS 16, נכסי זכות שימוש אשר מקיימים את ההגדרה של נדל"ן להשקעה מוצגים בדוחות הכספיים במסגרת סעיף נדל"ן להשקעה (ראה גם סעיף כה' להלן).

הנדל"ן להשקעה נמדד לראשונה ביום 1 בינואר 2019 במסגרת כניסתו לתוקף של IFRS 16. לאחר ההכרה לראשונה מודדת הקבוצה את הנדל"ן להשקעה שלה בעלות היסטורית בניכוי פחת שנצבר וירידות ערך שנצברו תוך יישום מודל העלות המיושם לגבי פריטי רכוש קבוע שלה הנמדדים לפי מודל זה. העלות מופחתת לפי שיטת הקו הישר, על פני אורך החיים השימושיים של הנדל"ן (כ-14 שנה מיום כניסת IFRS 16 לתוקף ביום 1 לינואר 2019).

ז. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) קשרי לקוחות - מוצגים לפי שווים ההוגן בעת רכישת פעילויות וחברות בנות, ומופחתים על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופה של 10 שנים, המשקפים את אורך החיים השימושיים שלהם.

(2) מוניטין - מייצג את עודף עלות הרכישה על שוויו ההוגן של חלק הקבוצה בנכסים המזוהים נטו של חברות בנות ופעילות שנרכשה למועד הרכישה. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי אלא נבחן לצורך הכרה בירידת ערך אחת לשנה, או בכל עת שישנו סימן לירידת ערכו. המוניטין מוצג בעלות, בניכוי הפסדים שנצברו בגין ירידת ערך. הפסדים מירידת ערך בגין מוניטין אינם מבוטלים בעת עליות ערך לאחר מכן. רווחים או הפסדים כתוצאה משימוש פעילויות כוללים את הערך בספרים של המוניטין בגין הפעילות הנמכרת.

המוניטין מיוחס ליחידות מניבות מזומנים לצורך בחינת ירידת הערך. ההקצאה מתבצעת עבור כל יחידה מניבת מזומנים או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים הצפויות להפיק הנאה כלכלית מצירוף העסקים ממנו נבע המוניטין ומזוהה בהתאם למגזר העסקי (ראה סעיף ז' להלן).

(3) נכסי פיתוח - עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח (מתייחסות לעיצוב ובחינה של מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי-מוחשיים כאשר מתקיימים התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנולוגית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש;
- בכוונת ההנהלה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו;
- ניתן להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכרו אותו;
- ניתן להמחיש את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות;
- משאבים מתאימים- טכניים, כספיים ואחרים- זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; ו-
- ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

עלויות פיתוח שהונו מוצגות כנכסים בלתי מוחשיים, ומופחתות החל מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, בהתאם לשיטת הקו הישר, על פני אורך החיים השימושיים שלו. נכסי פיתוח שאינם זמינים עדיין לשימוש נבחנים אחת לשנה לזיהוי ירידה בערכם, ראה סעיף ז' להלן.

ח. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים

נכסים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, כדוגמת מוניטין, וכן נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש, אינם מופחתים, וירידה בערכם נבחנת אחת לשנה, או בכל עת שישנו סימן לירידת ערכם. ירידה בערכם של נכסים לא כספיים אחרים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה.

קבוצת פלסטו-קרנל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ה. ירידת ערך של נכסים לא-כספיים (המשך):

סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

ט. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים בשוויים ההוגן, כאשר קיים ביטחון סביר כי המענק יתקבל, וכי הקבוצה תציית לכל התנאים הנלווים אליו.

מענקים ממשלתיים המתייחסים לרכוש קבוע נכללים כניכוי מערכם בספרים של הנכסים המתייחסים, ונזקפים לדוח רווח או הפסד באמצעות זקיפת פחת מוקטנת, במקביל לקצב הפחת של הנכסים המתייחסים.

י. עלויות אשראי

עלויות בגין אשראי ספציפי וכללי הניתנות לייחוס במישרין לרכישה, להקמה או לייצור של נכס כשיר (נכס שנדרש פרק זמן מהותי כדי להכין אותו לשימוש המיועד שלו או למכירתו) מהוונות כחלק מעלות הנכס, במהלך התקופה החל מהמועד בו מתקיימים לראשונה כל התנאים הבאים: (א) מתהוות לקבוצה יציאות בגין הנכס; (ב) מתהוות לקבוצה עלויות אשראי; וכן (ג) הקבוצה מבצעת פעילויות הנדרשות לשם הכנת הנכס לשימוש המיועד או למכירתו. היוון עלויות האשראי כאמור מופסק כאשר, באופן מהותי, הושלמו כל הפעילויות הנדרשות לשם הכנת הנכס הכשיר לשימוש המיועד או למכירתו. עלויות האשראי שניתן לייחסן במישרין לרכישה, להקמה או לייצור של נכס כשיר הן אותן עלויות אשראי אשר היו נמנעות אילו היציאה בגין הנכס הכשיר לא הייתה מבוצעת.

עלויות אשראי אחרות נזקפות כהוצאה ברווח או הפסד בתקופה בה התהוו.

יא. נכסים פיננסיים:

(1) סיווג

הקבוצה מסווגת את נכסיה הפיננסיים לקטגוריות הבאות: נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ונכסים פיננסיים בעלות מופחתת. הסיווג תלוי במודל העסקי שבו מוחזקים הנכסים הפיננסיים ובתנאים החוזיים של תזרימי המזומנים בגינם.

עבור נכסים הנמדדים בשווי הוגן, שינויים בשווי ההוגן יוכרו ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר.

הקבוצה מסווגת מחדש את נכסיה הפיננסיים שהינם מכשירי חוב כאשר, ורק כאשר, חל שינוי במודל העסקי שלה לניהול הנכסים הפיננסיים.

(א) נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

נכסים אלה מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. הנכסים הפיננסיים בעלות מופחתת של הקבוצה כלולים בסעיפים: "חייבים ויתרות חובה", "מזומנים ושווי מזומנים" וכן "הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך" המופיעים בדוח על המצב הכספי.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. נכסים פיננסיים (המשך):

(ב) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הינם נכסים פיננסיים שאינם מסווגים באחת מהקטגוריות האחרות. הם מסווגים כנכסים שאינם שוטפים, אלא אם ההנהלה מתכוונת לממש את ההשקעה בהם תוך תקופה של עד 12 חודשים לאחר אריך הדוח על המצב הכספי, או שתאריך הפדיון שלהם אינו עולה על 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ואז הם מסווגים כנכסים שוטפים.

(ג) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים נרשמות בספרי הקבוצה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לקבוצה או נמסר על ידי הקבוצה.

ההשקעות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, עבור כל הנכסים הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, למעט לקוחות (ראה סעיף יד' להלן). נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן, והוצאות העסקה נזקפות לרווח או הפסד. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והקבוצה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות בגין הבעלות על נכסים אלה. נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ונכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים ברווח או הפסד במסגרת "הוצאות מימון - נטו" בתקופה בה נבעו. באשר לאופן מדידת השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הקבוצה - ראה ביאור 4.

(ד) ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי חזויים על נכסים פיננסיים שהינם מכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת, חייבים בגין חכירה ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15.

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיבידואלי או על בסיס קבוצתי. לשם כך, הקבוצה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים. סכום הפרשי האשראי החזויים (או ביטולם) מוכר ברווח או הפסד במסגרת "רווחים (הפסדים) מירידת ערך של נכסים פיננסיים ונכסים בגין חוזים עם לקוחות - נטו".

עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, הקבוצה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה.

על אף האמור לעיל, הקבוצה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות או נכסים בגין חוזים עם לקוחות שנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15, וכן עבור חייבים בגין חכירה שנובעים מעסקות בתחולת IAS 17.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יב. מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן במועד ההתקשרות בחוזה הנגזר, ונמדדים מחדש בתקופות עוקבות בשוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים נגזרים מוכרים בדוח רווח או הפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון".

יג. מלאי

המלאי נמדד לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם. עלות תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד כוללת עלויות עיצוב, חומרי גלם, עבודה ישירה, עלויות ישירות אחרות ועלויות תקורה קבועות בייצור (בהתבסס על קיבולת נורמלית (Normal capacity) של מתקני היצור שלה).

שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי הוצאות מכירה משתנות מתייחסות.

עלות המלאי נקבעת לפי הבסיסים כדלקמן:

חומרי גלם, חומרי עזר וחלקי חילוף - לפי בסיס ממוצע נע או לפי עלות ספציפית של הפריט. תוצרת בתהליך ותוצרת גמורה - לפי עלות החומרים (על בסיס ממוצע נע) בתוספת העמסת הוצאות ייצור (שכר עבודה והוצאות עקיפות).

יד. לקוחות

יתרות הלקוחות החייבים מתייחסות לסכומים לקבל מלקוחותיה של הקבוצה עבור סחורות שנמכרו או שירותים שהוענקו במהלך העסקים הרגיל.

לקוחות מוכרים לראשונה בשוויים ההוגן, ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה להפסדי אשראי (להלן - "הפרשה לירידת ערך" או "הפרשה להפסדי אשראי"). באשר לאופן קביעת ההפרשה לירידת ערך והטיפול העוקב בה - ראה י' לעיל.

טו. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, וכן פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שנדילתם גבוהה (תקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים), אשר אינם מוגבלים בשימוש.

טז. הון המניות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין להנפקת מניות מוצגות בהון כניכוי מתקבולי ההנפקה.

כאשר החברה או אחת מחברות הקבוצה רוכשת מניות של החברה (מניות באוצר), מנוכה התמורה המשולמת, לרבות עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין לרכישה (בניכוי השפעת מסים על ההכנסה) מההון המיוחס לבעלים של החברה האם, עד אשר המניות מבוטלות או מונפקות מחדש. כאשר מניות אלו מונפקות מחדש בתקופות עוקבות, נכללת התמורה שמתקבלת, בניכוי עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין לעסקה ובניכוי השפעות מסים על ההכנסה, בהון החברה.

יז. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל.

יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

יח. הלוואות ואגרות חוב

הלוואות מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בניכוי עלויות עסקה. בתקופות עוקבות הלוואות מוצגות בעלות מופחתת; כל הפרש בין התמורה (בניכוי עלויות עסקה) לבין ערך הפדיון מוכר בדוח רווח והפסד על פני תקופת הלוואות ואגרות החוב, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יט. מכשירים פיננסיים מורכבים

מכשירים פיננסיים מורכבים שהונפקו על ידי החברה כוללים אגרות חוב שאינן צמודות למדד הנקובות במטבע הפעילות של החברה והניתנות להמרה למספר קבוע של מניות רגילות של החברה לפי בחירת המחזיק, ולפיכך אופציית המרה זו מהווה רכיב הוני.

רכיב ההתחייבות של מכשיר פיננסי מורכב מוכר לראשונה לפי שווי הוגן של התחייבות דומה, אשר אינה כוללת אופציית המרה הונית. הרכיב ההוני הוכר לראשונה על ידי יחוס תמורת הנפקת החבילה, אשר לא יוחסה לרכיבים התחייבוניים, לרכיבים הוניים על פי יחס שווים ההוגן. עלויות עסקה ישירות מוקצות לרכיב ההתחייבתי ולרכיב ההוני באופן יחסי לערך הראשוני בו הם הוכרו.

לאחר ההכרה הראשונית, רכיב ההתחייבות של מכשיר מורכב נמדד בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. רכיב ההון של מכשיר מורכב לא נמדד מחדש בתקופות עוקבות.

רכיב ההתחייבות של מכשיר פיננסי מורכב מסווג במסגרת התחייבויות שוטפות, אלא אם כן לקבוצה זכות בלתי-מותנית לדחות את הסילוק של ההתחייבות במזומן או בתמורה לנכס פיננסי אחר למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח, ואז הוא מסווג במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות.

כ. מסים שוטפים ונדחים

הוצאת המס לשנים המדווחות כוללת מסים שוטפים ומסים נדחים. המסים מוכרים בדוח רווח והפסד, למעט מסים הקשורים בפריטים שנזקפו ישירות להון, אשר מוכרים גם הם בהון, יחד עם הפריט בגינו נוצרו.

הסכום שנזקף כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, במדינות בהן חברות הקבוצה פועלות ומפיקות הכנסה חייבת. הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצורכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לצורך.

הקבוצה מכירה במסים נדחים באופן מלא, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. עם זאת, מסים נדחים אינם מוכרים, אם הפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס או בהתחייבויות, שלא במסגרת צירוף עסקים, אשר במועד העסקה אין להם כל השפעה על הרווח או ההפסד - בין אם החשבונאי או זה המדווח לצורכי מס. סכום המסים הנדחים על ההכנסה נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך המאזן במדינות בהן פועלות החברה והחברות המאוחדות שלה, וצפויים לחול כאשר נכסי המס יוממשו או שהתחייבויות המס הנדחות ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

הקבוצה אינה זוקפת מסי הכנסה נדחים בגין הפרשים זמניים, הנובעים מהשקעות בחברות בנות ובעסקה משותפת, מאחר שהיא שולטת על עיתוי היפוך הפרשים וצפוי שלא יחול היפוך בהפרשים הזמניים בעתיד הנראה לעין.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים אם ורק אם:

- קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפים; וכן
- נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים מתייחסים למסים על הכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה ישות חייבת או על ישויות שונות החייבות במס אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. הטבות עובד:

(1) התחייבות לפיצויי פרישה ופנסיה

תוכנית הפקדה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה במסגרתה חברות הקבוצה מבצעות הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה כך שלקבוצה אין כל מחויבות, משפטית או משתמעת, לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

תוכנית הטבה מוגדרת היא תוכנית להטבות עובד לאחר סיום העסקה שאינה תוכנית להפקדה מוגדרת.

חברות הקבוצה מפעילות מספר תוכניות פנסיה. התוכניות ממומנות בדרך-כלל באמצעות תשלומים, המועברים לחברות ביטוח או לקרנות פנסיה המנוהלות בנאמנות. תוכניות אלה מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת מאחר שחברות הקבוצה מבצעות הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי-תלויה.

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של חברות הקבוצה, חייבות חברות הקבוצה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות חברות הקבוצה לתשלום פיצויי פרישה לגבי חלק מהעובדים, מטופלת כתוכנית להטבה מוגדרת ויתר העובדים מטופלת כתוכנית להפקדה מוגדרת.

בהתאם להתחייבות חברות הקבוצה לעובדים שלגביהם קיימת תוכנית המהווה תוכנית להטבה מוגדרת, סכומי ההטבות שיקבל העובד הזכאי לפיצויים בעת פרישה, מתבססות על מספר שנות הוותק ומשכורתו האחרונה.

התחייבות החברה לגבי יתר העובדים שהינם במסגרת תוכנית להפקדה מוגדרת הינה לבצע הפקדות קבועות לישות נפרדת ובלתי תלויה, כאשר לחברות הקבוצה אין כל מחויבות משפטית או משתמעת לבצע הפקדות נוספות, במצב שבו לא יהיה די בנכסי הקרן כדי לשלם לכל העובדים את ההטבות בגין שירותי העבודה בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

ההתחייבות לפיצויי פרישה המוצגת בדוח על המצב הכספי הנה הערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לתאריך הדוח על המצב הכספי, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. כאשר ישנו עודף של נכסי תוכנית על ההתחייבות להטבה מוגדרת העודף מוצג כנכס בדוח על המצב הכספי. ההתחייבות להטבה מוגדרת נמדדת על בסיס שנתי על בסיס שיטת ה- Projected Unit Credit method.

הערך הנוכחי של ההתחייבות נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים (לאחר שנלקח בחשבון שיעור צפוי של עליית שכר), על בסיס שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות, הנקובות במטבע שבו ישולמו ההטבות, ואשר תקופתן עד לפירעון קרובה לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

הקבוצה זוקפת מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת לרווח כולל אחר בתקופה בה נבעו. מדידות מחדש אלה נוצרות כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות, משוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל ומהפרשים בין התשואה על נכסי התוכנית לסכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבויות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת.

היעודות לפיצויים נמדדות לפי שוויין ההוגן. היעודות האמורות מהוות "נכסי תכנית" כהגדרתה ב IAS 19, ועל כן קוזזו מיתרת ההתחייבות בגין יחסי עובד - מעביד לצורכי ההצגה בדוח על המצב הכספי.

כאמור לעיל, הקבוצה הוכשת פוליסות ביטוח ומבצעת הפקדות בקופות פנסיה ופיצויים כנגד התחייבותה לתשלום פנסיה ופיצויי פרישה המהוות תכנית להפקדה מוגדרת. עם ביצוע ההפקדות, היא איננה מחויבת בתשלום נוסף. ההפקדות מוכרות כהוצאות בגין הטבות עובד כאשר התגבשה החבות לבצעם. הפקדות מראש מוכרות כנכס, במידה שניתן החזר הוצאות במזומן או ניתנת הפחתה בתשלומים העתידיים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כא. הטבות עובד (המשך):

(2) דמי חופשה והבראה

במסגרת החוק, זכאי כל עובד לימי חופשה ודמי הבראה, כאשר שניהם מחושבים על בסיס שנתי. הזכאות מתבססת על משך תקופת ההעסקה. הקבוצה זוקפת התחייבות והוצאה בגין דמי חופשה והבראה, בהתבסס על ההטבה שנצברה עבור כל עובד.

(3) שיתוף ברווחים ותכניות מענקים

הקבוצה מכירה בהתחייבות ובהוצאה בגין מענקים ושיתוף עובדים ברווחים, בהתבסס על נוסחה הלוקחת בחשבון את הרווח, לאחר התאמות מסוימות. הקבוצה מכירה בהפרשה כאמור כאשר קיימת מחויבות חוזית או כאשר הנוהג בעבר יצר מחויבות משתמעת, וכן ניתן לאמוד באופן מהימן את המחויבות.

כב. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של חברות הקבוצה. במסגרת זאת, הקבוצה מעניקה לעובדים מעת לעת, בהתאם לשיקול דעתה, אופציות לרכישת מניות של חברות הקבוצה. שוויים ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח והפסד. סך הסכום הנזקק כהוצאה בדוח רווח והפסד נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות ללא התחשבות בהשפעת תנאים כלשהם שאינם תנאי הבשלה.

תוספת המימוש, המתקבלת בעת מימוש האופציות למניות, בתוספת החלק המתייחס של קרן ההון האמורה, בניכוי עלויות עסקה המיוחסות במישרין, נזקפת להון המניות (ערך נקוב) של החברה ולפרמיה על המניות של החברה, כאשר האופציות ממומשות.

כג. הפרשות

הפרשות בגין תביעות משפטיות, עלויות לשינוי מבני וחוזים מכבידים מוכרות, כאשר לקבוצה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.

הפרשות בגין עלויות לשינוי מבני כוללות פיצויי פיטורין מעבר למופקד בקופות הפיצויים ודמי הסתגלות לעובדים. הפרשה לשינוי מבני מוכרת רק כאשר מתקיימים תנאי ההכרה בהפרשה, לפיהם החברה אישרה תוכנית פורמאלית ומפורטת בקשר לעסק או לחלק מהעסק שרלוונטי לשינוי המבני, למיקום ולמספר העובדים שיושפעו כתוצאה מהשינוי, וקיים אומדן מהימן מפורט של העלויות הקשורות ולוח זמנים מתוכנן, וכן לאלה המושפעים מהשינוי המבני יש ציפייה תקפה שהשינוי אכן ייצא לפועל או שיישום השינוי כבר החל.

הפרשות נמדדות בהתאם לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים שידרשו ליישוב המחויבות, המחושב באמצעות שימוש בשיעור היוון לפני מס, המשקף הערכות שוק שוטפות לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים למחויבות.

כד. הכרה בהכנסות:

(1) הכנסות מחוזים עם לקוחות:

(א) מדידת ההכנסות

הכנסות הקבוצה נמדדות לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו עבור צדדים שלישיים, כגון מיסי מכירה מסוימים. ההכנסות מוצגות נטו ממע"מ, ולאחר ביטול הכנסות בין חברות הקבוצה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כד. הכרה בהכנסות (המשך):

אם התמורה שהובטחה ללקוח כוללת סכום משתנה (למשל, כתוצאה מהנחות או מזכות החזרה), הקבוצה אומדת את סכום התמורה לו היא תהיה זכאית בתמורה להעברת הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח במסגרת העסקה, וכוללת במחיר העסקה את כל הסכום של התמורה המשתנה, או את חלקו, רק במידה שצפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, הקבוצה מעדכנת את מחיר העסקה שנאמד על מנת לייצג באופן נאות את הנסיבות הקיימות בסוף תקופת הדיווח והשינויים בנסיבות במהלך תקופת הדיווח.

כמו כן, החברה הקבוצה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף, אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הקבוצה לבין הלקוח מספק ללקוח או לקבוצה הטבה מימון משמעותית בקשר להעברת הסחורות או השירותים ללקוח (כלומר, כאשר החוזה כולל רכיב מימון משמעותי).

(ב) מועד ההכרה בהכנסה

הקבוצה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה עם הלקוח. עבור כל מחויבות ביצוע, הקבוצה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

מחויבות ביצוע מקוימת לאורך זמן, אם אחד מהקריטריונים הבאים מתקיים: (א) הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה; (ב) ביצועי הקבוצה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או (ג) ביצועי הקבוצה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לקבוצה, לקבוצה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

ככל שמחויבות ביצוע אינה מקוימת לאורך זמן, היא מקוימת בנקודת זמן.

(ג) ההכנסות הקבוצה

הקבוצה מייצרת ומוכרת מגוון מוצרי קרטון ויריעות פוליאיתילן למגוון לקוחות. מכירת סחורות מוכרת כאשר חברות הקבוצה מסרו את סחורות ללקוח, כאשר ללקוח שיקול דעת מלא בנוגע לערוץ המכירה ומחיר המכירה של המוצרים או השימוש במוצרים, ולא קיימת מחויבות שלא קוימה, שיכולה להשפיע על קבלת המוצרים על ידי הלקוח. מסירת הסחורות לא מתרחשת, עד אשר המוצרים נשלחו למיקום המוגדר, סיכויי התיישנות ואובדן הועברו ללקוח, וכן הלקוח קיבל את המוצרים בהתאם לחוזה המכירה, תנאי הקבלה פקעו או לקבוצה ראיות אובייקטיביות שכל הקריטריונים לקבלה מולאו.

(ד) נכסים והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות

כאשר כל אחד מהצדדים לחוזה ביצע את מחויבויותיו, הקבוצה מציגה את החוזה בדוח על המצב הכספי כנכס בגין חוזה עם לקוח או כהתחייבות בגין חוזה עם לקוח, בהתאם ליחסים בין הביצועים של הקבוצה לבין התשלום של הלקוח. נכס בגין חוזה עם לקוח הוא זכות הקבוצה לתמורה עבור סחורות או שירותים שהקבוצה העבירה ללקוח. התחייבות בגין חוזה עם לקוח היא מחויבות של הקבוצה להעביר סחורות או שירותים ללקוח שבגינם הקבוצה קיבלה תמורה (או סכום של תמורה שחל מועד פירעונה) מהלקוח.

הקבוצה מציגה בנפרד את כל הזכויות הבלתי מותנות לקבלת תמורה במסגרת יתרת "לקוחות" בדוח על המצב הכספי.

(2) הכנסות ריבית

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס תקופתי, על בסיס הערך בספרים של נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כה. חכירות:

ביום 1 בינואר 2019, נכנס לתוקף תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16). בהתאם להוראות המעבר של התקן, הקבוצה בחרה ביישום למפרע כאשר ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התקן נזקפת לעודפים ליום 1 בינואר 2019, ללא הצגה מחדש של מידע השוואתי. בהתאם, הביאור להלן מציג מדיניות חשבונאית ביחס לחכירות עד ליום 31 בדצמבר 2019 (יישום כללי החשבונאות במסגרת IAS 17), התקפה לשנת 2019, ומדיניות כאמור מיום 1 בינואר 2019 (יישום כללי החשבונאות במסגרת IFRS 16), התקפה לשנים 2020 ו-2021.

(1) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן הקבוצה היא החוכרת:

הקבוצה חוכרת קרקע, מבנים, ציוד וכלי רכב. הסכמי החכירה הינם בעיקר לתקופות שבין 1 שנים ל-14 שנים, אך עשויים לכלול אופציות הארכה.

הקבוצה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. הקבוצה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו.

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותי תחזוקה, הקשורים לרכיב החכירה, בחרה הקבוצה שלא להפריד בין הרכיבים, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה.

במקביל, מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפני בנייתו תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לקבוצה.

תשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד המחירים לצרכן נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה, ונכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה. כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים של החכירה כתוצאה משינוי במדד, מודדת הקבוצה מחדש את ההתחייבות בגין חכירה בהתבסס על התזרימים החוזיים המעודכנים, כתיאום לנכס זכות השימוש.

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער אינם נכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה, ומוכרים ברווח או הפסד בתקופה שבה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תקופת החכירה הינה התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה זו, וכן תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה לא תממש אופציה זו.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כה. חכירות (המשך):

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת הקבוצה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו, מותאם בגין מדידה מחדש כלשהי של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוחכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

מבנים	3-14 שנים
מכונות וציוד	5 שנים
כלי רכב	3-5 שנים

ריבית על ההתחייבות בחכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות בגין החכירה.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של ציוד וכלי רכב וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

בחכירות בהן הקבוצה מחכירה את הנכס בחכירת משנה, מסווגת הקבוצה את חכירת המשנה בהתייחס לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה הראשית, ולא בהתייחס לנכס הבסיס.

(2) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן הקבוצה היא המחכירה

כאשר נכסים מוחכרים על ידי הקבוצה לאחרים במסגרת חכירה מימונית, הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימאליים מסווג במסגרת חייבים ויתרות חובה. ההפרש בין הסכום לקבל ברוטו לבין ערכו הנוכחי של הסכום לקבל מוכר כהכנסת מימון נדחית. הנכס מסווג במסגרת נכסים שאינם שוטפים, למעט סכומים שצפויים לחול בתקופה של עד 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי המסווגים בנכסים שוטפים.

הכנסות מימון בגין החכירה המימונית מוכרות על פני תקופת החכירה בתבנית המשקפת שיעור תשואה תקופתי קבוע על ההשקעה נטו של הקבוצה בחכירה המימונית.

כאשר נכסים מוחכרים על ידי הקבוצה לאחרים במסגרת חכירה תפעולית, הם נכללים בדוח על המצב הכספי בהתאם למהותם, ומופחתים על פני אורך החיים השימושיים הצפוי שלהם, באופן עקבי לנכסים דומים שבשימוש הקבוצה.

הכנסות מדמי שכירות מוכרות על פני תקופת החכירה לפי שיטת הקו הישר.

(3) החכרה ללקוחות - סיוע בהצטיידות

הקבוצה משאילה למספר לקוחות אסטרטגיים מכונות וציוד לפרק זמן מוגדר, כאשר במהלך פרק זמן זה מחויב הלקוח לרכוש מוצרים מהקבוצה בהיקף מינימלי, במחיר ובתנאים שהוסכמו בינו לבין הקבוצה. במסגרת חלק ניכר מההתקשרויות, שעניינן השאלת ציוד ומכונות ללקוחות, עם השלמת התחייבויות הלקוח כלפי הקבוצה, לרבות עמידתו בהיקף הרכישה המינימלי שנקבע, מחויבת הקבוצה להעביר ללקוח את הבעלות במכונות והציוד. בחלק מן המקרים, מוקנית ללקוח הזכות לרכוש מהקבוצה את המכונה או הציוד שהושאלו לו, גם במקרה בו לא עמד הלקוח בהיקף הרכישה המינימלי לו התחייב, זאת בתמורה לתשלום ששיעורו יחושב על פי מנגנון הקבוע בהסכם.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כה. חכירות (המשך):

על פי ההסכמים שנחתמו בין הקבוצה לבין לקוחותיה בקשר עם השאלת ציוד כאמור, מחויבים הלקוחות האמורים לתחזק על חשבונם את הציוד שהושאל להם, ובכלל זה לתקנו ולהחליף בו חלקי חילוף ככל שיידרש.

לפי מהות ההסדר עם הלקוחות האמורים, מעריכה הקבוצה אם הסיכונים והתשואות בגין אותן מכונות עברו בעיקרם לידי הלקוחות כבר במועד מסירתם לרשות הלקוחות. ולפיכך במידה וכן, תסווג החכרת מכונות וציוד אלה כחכירה מימונית, ובמידה ולא כחכירה תפעולית. הקבוצה מתמחרת את דמי החכירה הטבעיים בהסכם לפי עלות המכונה בתוספת מחיר ההון השולי של הקבוצה.

כאשר נכסים מוחכרים במסגרת חכירה תפעולית, הם נכללים במאזנים בהתאם למהותם, ומופחתים על פני אורך החיים השימושיים הצפוי שלהם, באופן עקבי לנכסים דומים בבעלות הקבוצה. הכנסות שכירות מוכרות על-פני תקופת החכירה לפי שיטת הקו הישר.

כו. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלים של החברה מוכרת כהתחייבות במאזן הקבוצה בתקופה בה אושרו הדיבידנדים על ידי דירקטוריון החברה.

כז. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

(1) תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2021:

(א) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3 "צירופי עסקים" (להלן - התיקון ל-IFRS 3)

בהתאם לתיקון ל-IFRS 3, על מנת לעמוד בהגדרת "עסק" על הנרכש להכיל תשומה ותהליך מהותי, אשר יחדיו תורמים באופן משמעותי ליכולת להפיק תפוקות. ההנחיות החדשות מאפשרות לקבוע מתי קיימים תשומה ותהליך משמעותי, לרבות עבור ישויות בשלביהן הראשוניים אשר טרם הפיקו תפוקות. כמו כן, על פי ההנחיות החדשות, על מנת להיחשב "עסק" ללא קיומן של תפוקות, יהיה צורך בקיומו של כוח עבודה מגובש.

ההגדרה החדשה של "תפוקה" כוללת מוצרים ושירותים שמסופקים ללקוחות ויוצרים הכנסה מהפעילות העיקרית או הכנסה אחרת, ומחריגה מתוכה החזרים בצורה של קישון בעלויות והטבות כלכליות אחרות. בנוסף, לא נדרשת יותר הערכה האם ביכולתם של משתתפי שוק להחליף אלמנטים חסרים בנרכש, או לשלב את התשומות והתהליכים הנרכשים בתשומות ובתהליכים שלהם עצמם.

חלף האמור, ישות יכולה לבחור ליישם את "מבחן הריכוז". תחת מבחן אופציונלי זה, כאשר במהות כל השווי ההוגן של הנכסים שנרכשו (ברוטו) מרוכז בנכס יחיד או בקבוצה של נכסים דומים, הנכסים שנרכשו אינם מהווים "עסק". במקרה כאמור, מתייטר הצורך בהערכה נוספת.

הקבוצה יישמה את התיקון ל-IFRS 3 באופן פרוספקטיבי. ליישום לראשונה של התיקון ל-IFRS 3 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

(ב) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 8 "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (להלן - התיקון ל-IAS 8) ולתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל-IAS 1)

התיקון ל-IAS 8, התיקון ל-IAS 1 והתיקונים שבאו בעקבותיהם לתקני דיווח כספי בינלאומיים אחרים:

- (1) משתמשים בהגדרה עקבית של מהותיות על פני התקנים השונים והמסגרת המושגית;
- (2) מבהירים את ההסבר של הגדרת המהותיות; וכן
- (3) משלבים חלק מההנחיות ב-IAS 1 הנוגעות למידע שאינו מהותי.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כז. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):

(1) תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2021 (המשך):

ההגדרה המתוקנת הינה כדלקמן:

"מידע הוא מהותי אם ניתן לצפות באופן סביר כי השמטתו, הצגתו המוטעית או הסתרתו ישפיעו על החלטות שהמשתמשים העיקריים של דיווח כספי למטרות כלליות מקבלים על סמך הדיווח הכספי האמור, אשר מספק מידע על ישות מדווחת ספציפית."

הקבוצה יישמה את התיקונים האמורים באופן פרוספקטיבי. ליישום לראשונה של התיקונים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

(2) תיקונים ופרשנויות לתקן קיים אשר עדיין אינו בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישום המוקדם:

(א) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל-1 IAS)

התיקון ל-1 IAS מבהיר את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקון מבהיר, בין היתר כי:

(1) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות יש זכות מהותית (substantive right) לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן, התיקון מבהיר כי כוונת הישות בנוגע למימוש הזכות אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות, ומבטל את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית.

(2) זכות מהותית כאמור קיימת רק במידה והישות עומדת בתנאים הרלוונטיים בתאריך המאזן.

(3) "סילוק" ההתחייבות כולל סילוק בדרך של תשלום מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. עם זאת, זכות המרה בגין מכשיר המיר אשר סווגה להון אינה משפיעה על סיווגה של ההתחייבות בגין המכשיר.

התיקון ל-1 IAS ייושם באופן רטרואספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל-1 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים/המאוחדים של הקבוצה.

ביאור 3 - אומדנים חשבונאיים מהותיים:

אומדנים נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן:

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - אומדנים חשבונאיים מהותיים (המשך):

א. ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת על בסיס שנתי, האם קיימת ירידת ערך של מוניטין, בהתאם למדיניות החשבונאית המוצגת בביאור 2. סכומים ברי השבה של יחידות מניבות מזומנים נקבעו על בסיס חישובי שווי שימוש או שווי הוגן חישובים אלה מחייבים שימוש באומדנים.

ב. מסים נדחים

הקבוצה מכירה במסים נדחים באופן מלא בהתאם לשיטת ההתחייבות, על פי שיעורי המס הצפויים לחול בשנים בהן נכסי המס ימומשו או שהתחייבויות המס הנדחות ייושבו. לצורך כך, אומדת הקבוצה את המועד בו הפרשים זמניים המתייחסים הופכים לחייבים למס או ניתנים לניכוי ואת שיעורי המס האפקטיביים שיחולו באותו מועד, בהתחשב בהטבות מס שצפויות לקבוצה בעקבות מעבר חלק ממפעלי החברה לאזורי עדיפות לאומית א'. במידה ותחול דחייה או הקדמה במעבר המפעלים או במועד בו יהפכו הפרשים הזמניים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, עלולות להידרש התאמות לנכסי והתחייבויות המסים הנדחים של הקבוצה ועקב כך שיעור המס האפקטיבי שלה עלול לגדול ולהשפיע לרעה על תוצאות פעילותה.

ג. ירידת ערך ותקופת הפחתה של רכוש קבוע

הוצאות הפחת בגין רכוש קבוע מחושבות בהתאם לשיטת הקו הישר על בסיס אומדן תקופת הזמן שבה ישמש הרכוש את הקבוצה (אורך חיים שימושי). בנוסף, בוחנת הקבוצה את הצורך בהפחתה בגין ירידת ערך בכל עת בו היא מוצאת שקיים סימן המצביע על כך שיתכן ירידת ערך.

ד. הפחתת מלאי איטי או מת

הקבוצה עורכת אומדנים לצורך הפחתת מלאי איטי או מת בהתאם לניסיון העבר, יתרות מלאי שנותרו מתקופות קודמות והערכת תחזית המכירות.

ה. נכסי פיתוח

הקבוצה נוהגת להוון עלויות פיתוח ולהכיר בהן כנכסים בלתי מוחשיים בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2(3). בהתאם למדיניות זו, עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסי פיתוח רק כאשר מתקיימים מספר תנאים המפורטים באותו ביאור, בעוד שהוצאות אחרות בגין פיתוח, שאינן עומדות בתנאים אלה, מוכרות כהוצאה ברווח או הפסד בעת התהוותן.

הנהלת הקבוצה מפעילה שיקול דעת באשר להתקיימות התנאים המאפשרים היוון של עלויות פיתוח לגבי כל אחד מהפרויקטים של פיתוח המבוצעים על ידיה, כאשר במקרה בו קובעת הנהלה שתנאים אלה אכן מתקיימים מוכרים נכסי פיתוח בגובה עלויות הפיתוח שהושקעו בפרויקט.

הנהלת הקבוצה קובעת גם את אומדן אורך החיים השימושיים והוצאות הפחת המתייחסות עבור נכסי הפיתוח האמורים. האומדן מבוסס על אורך התקופה החזויה של שיווק המוצרים שיווצרו על בסיס נכסי הפיתוח האמורים.

ו. קביעת תקופת החכירה

החל מיום 1 בינואר 2019, מיישמת הקבוצה את תקן IFRS 16 לצורך הטיפול החשבונאי בחכירות. במסגרת זו, שוקלת הנהלה עובדות ונסיבות אשר יוצרות תמריץ כלכלי למימוש אופציות הארכה, או לאי-מימוש של אופציות ביטול. אופציות הארכה, או תקופות שלאחר המועד למימוש אופציות ביטול, נכללות בתקופת החכירה רק במידה וודאי באופן סביר שהחכירה תוארך (או לא תבוטל).

כאמור בביאור 11, מעריכה הקבוצה כי ודאי באופן סביר שמרבית אופציות הארכה הקיימות בהסכמי החכירה בהן התקשרה הקבוצה תמומשנה. הנהלת הקבוצה מעריכה מחדש האם וודאי באופן סביר שאופציית הארכה תמומש, בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, אשר הינו בשליטת הקבוצה, וכן משפיע על ההחלטה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה, שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים:

(1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק (לרבות סיכונים מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון תזרימי מזומנים בגין שיעור ריבית), סיכונים אשראי וסיכונים מזילות. תוכניתה הכוללת של הקבוצה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים בניסיון למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה.

ניהול הסיכונים ובכללם סיכונים בגין שערי חליפין, סיכונים שיעור ריבית, סיכונים אשראי, שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים ולא נגזרים והשקעות עודפי כספים, מתבצע על-ידי מחלקת הכספים של הקבוצה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי מועצת המנהלים. מחלקת הכספים של הקבוצה מזהה, מעריכה ומגדרת את הסיכונים הכספיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם יחידותיה התפעוליות של הקבוצה.

(א) סיכונים שוק:

(1) סיכונים שער חליפין

חלק מפעילות הקבוצה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכונים שער חליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים, בעיקר לדולר, לאירו ולליש"ט. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע חוץ והשקעות נטו בפעילויות חוץ.

הנהלת הקבוצה קבעה מדיניות המחייבת את חברות הקבוצה לנהל את סיכון שער החליפין כנגד מטבע הפעילות שלהן.

לקבוצה השקעות מסוימות בפעילויות חוץ, שהנכסים נטו שלהם חשופים לסיכון בגין תרגום מטבע חוץ. חשיפת מטבע הנובעת מהנכסים נטו של פעילויות החוץ של הקבוצה מנוהלת בעיקר באמצעות הלוואות הנלקחות במטבעות זרים רלוונטיים, אשר מקטינות את סיכון שינוי שער החליפין בהם נקובות השקעות הקבוצה בפעילויות חוץ.

ביום 31 בדצמבר 2021, אילו נחלש/התחזק מטבע הפעילות של הקבוצה ב-10% מול הדולר, ואילו כל יתר המשתנים נותרו קבועים, היה הרווח לפני מס לשנה נמוך/גבוה בכ-1,472 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2020 – גבוה/נמוך בכ-1,093 אלפי ש"ח), בעיקר כתוצאה מרווחים/הפסדים משינוי שער חליפין בגין תרגום יתרות זכאים, נכסים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכון ל-31 בדצמבר 2021, אילו נחלש/התחזק מטבע הפעילות של הקבוצה ב-10% מול הליש"ט, ואילו כל יתר המשתנים נותרו קבועים, היה הרווח לפני מס לשנה נמוך/גבוה ב-1,679 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2020 – נמוך/גבוה בכ-1,275 אלפי ש"ח), בעיקר כתוצאה מרווחים/הפסדים משינוי שער חליפין בגין תרגום יתרות זכאים, נכסים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכון ל-31 בדצמבר 2021, אילו נחלש/התחזק מטבע הפעילות של הקבוצה ב-10% מול האירו, ואילו כל יתר המשתנים נותרו קבועים, היה הרווח לפני מס לשנה גבוה/נמוך ב-3,914 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2020 – גבוה/נמוך בכ-3,305 אלפי ש"ח), בעיקר כתוצאה מרווחים/הפסדים משינוי שער חליפין בגין תרגום יתרות זכאים, נכסים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(2) סיכון תזרימי מזומנים ושווי הוגן בגין שיעור ריבית הנובע מנכסים לטווח ארוך

כיוון שאין לקבוצה נכסים משמעותיים נושאי ריבית, הכנסות הקבוצה ותזרימי המזומנים התפעוליים שלה אינם מושפעים באופן מהותי משינויים בשיעורי ריבית השוק.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

(1) גורמי סיכון פיננסיים (המשך):

(א) סיכוני שוק (המשך):

(3) סיכון שיעור הריבית של הקבוצה הנובע מהלוואות לטווח ארוך.

הלוואות הנושאות שיעורי ריבית משתנים חושפות את הקבוצה לסיכון תזרימי מזומנים ואילו הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן.

לקבוצה אין מדיניות הגנה על השפעות סיכוני הריבית על תזרים המזומנים ואינה נוהגת לבצע עסקות להחלפת שיעורי הריבית.

אילו שיעורי הריבית על הלוואות ואשראי הנקובים בשקלים ליום 31 בדצמבר 2021 היו גבוהים ב-1%, בהינתן שכל שאר המשתנים נותרו קבועים, הרווח לפני מס היה נמוך בכ- 1.7 מיליון ש"ח (2020: הרווח לפני מס היה נמוך בכ- 1.6 מיליון ש"ח) בעיקר כתוצאה מהוצאות ריבית גבוהות יותר בגין נטילת הלוואות ואשראי.

(ב) סיכוני אשראי

סיכוני האשראי מטופלים ברמת הקבוצה. סיכוני אשראי הנובעים ממזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בבנקים וכן חשיפות אשראי ביחס ללקוחות, לרבות יתרות חובה שטרם נפרעו ועסקות שהקבוצה מחויבת בהן (committe transactions). הקבוצה מתקשרת עם בנקים שדורגו באופן בלתי-תלוי בדירוג AA לפחות.

באשר ללקוחות קמעונאיים, כאשר אלה מדורגים על-ידי גורם בלתי-תלוי ו/או שקיים בגינם ביטוח אשראי, ההחלטה אם להתקשר עם לקוחות אלו מתבססת על אותם דירוגים. כאשר לקוחות אלו אינם מדורגים על-ידי גורם בלתי-תלוי, מחלקת הכספים סוקרת את איכות האשראי של הלקוח, תוך התחשבות במצבו הפיננסי, בניסיון העבר עמו ובגורמים נוספים. מגבלות סיכון (risk limits) פרטניות נקבעות לכל לקוח ולקוח, בהתבסס על דירוגים פנימיים וחיצוניים.

המכירות ללקוחות מסולקות במזומן, בשיקים ובהעברות בנקאיות.

באשר למידע נוסף המתייחס לסיכוני אשראי - ראה סעיףב'(3) להלן.

(ג) סיכון נזילות

ניהול זהיר של סיכוני נזילות מחייב קיום מספק של מזומנים ושווי מזומנים, מסגרות אשראי זמינות למימון הפעילות ויכולת למכור פעילויות. לאור אופייה הדינמי של פעילותה העסקית, הקבוצה שומרת על גמישות מימונית, בעיקר באמצעות הקפדה על קיום מסגרות אשראי זמינות.

הנהלת הקבוצה בוחנת באופן שוטף תחזיות בנושא עודפי הנזילות המורכבים ממסגרות אשראי לא מנוצלות וממזומנים ושווי מזומנים. הבחינה מבוססת על תזרימי המזומנים הצפויים, ומתבצעת בדרך כלל ברמת החברות הפעילות בקבוצה, בהתאם לנהלים ולהגבלות שנקבעו על-ידי הקבוצה. בנוסף, המדיניות לניהול סיכון הנזילות של הקבוצה עוסקת בחיזוי תזרימי מזומנים במטבעות עיקריים, בהגדרת רמות הנכסים הנזילים הדרושים כדי לעמוד בתזרימי מזומנים אלו, בהשוואה בין יחסי הנזילות המאזניים לבין דרישות ספציפיות של מלווים לעניין אמות מידה פיננסיות (קובננטים).

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

(1) גורמי סיכון פיננסיים (המשך):

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויותיה הפיננסיות של הקבוצה כשהן מסווגות לקבוצות רלוונטיות, על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי. הסכומים המוצגים בטבלה הנם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים:

פחות משנה	בין שנה לשנתיים	בין שנתיים ל- 3 שנים	יותר מ-3 שנים
-----------	--------------------	-------------------------	------------------

אלפי ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021:

182,262	40,981	18,810	4,410	אשראי, הלוואות, אגרות חוב ואגרות חוב להמרה מכשירים פיננסיים נגזרים
330	-	-	-	התחייבות בגין חכירות ספקים ויתרות זכות אחרות
41,060	39,459	37,934	347,448	
260,285	3,500	2,444	3,477	
<u>483,937</u>	<u>83,940</u>	<u>59,188</u>	<u>355,335</u>	

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020:

163,270	33,696	31,795	20,623	אשראי, הלוואות, אגרות חוב ואגרות חוב להמרה מכשירים פיננסיים נגזרים
1,087	118	-	-	התחייבות בגין חכירות ספקים ויתרות זכות אחרות
38,041	34,332	32,736	348,084	
184,730	3,492	2,466	1,009	
<u>387,128</u>	<u>71,638</u>	<u>66,997</u>	<u>369,716</u>	

(2) ניהול סיכונים הון

יעדי ניהול סיכונים הון של הקבוצה הם לשמר את יכולתה של הקבוצה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם, והטבות לבעלי עניין אחרים, ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות הון.

הקבוצה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה הון שלה, לרבות שינוי סכומי הדיבידנדים המשולמים לבעלי המניות, החזר הון לבעלי המניות, הנפקת מניות חדשות או מכירת נכסים לצורך פירעון חובות.

(3) אומדני שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מסווגים בהתאם לרמות שונות שהוגדרו כדלקמן:

- * מחירים מצוטטים (בלתי-מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).
- * נתונים שאינם מחירים מצוטטים, שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).
- * נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

המכשירים הפיננסיים של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן מחולקים לפי הרמות הנ"ל, כדלקמן: מכשירים פיננסיים נגזרים - מסווגים לרמה 2. תמורה מותנית בגין רכישת פעילות - מסווגת לרמה 3.

קבוצת פלסטו-קרל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ב. מכשירים פיננסיים:

(1) מכשירים פיננסיים לפי קבוצות

הנכסים הפיננסיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 מסווגים לקטגוריות הבאות: קטגוריית נכסים פיננסיים בשווי הוגן כנגד רווח או הפסד כוללת את המכשירים הפיננסיים הנגזרים, וקטגוריית הלוואות וחייבים כוללת את הסעיפים הבאים - מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה (למעט הוצאות מראש ומקדמות מספקים) ויתרות חובה לזמן ארוך.

ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 מסווגות לקטגוריות הבאות: לקטגוריית התחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - המכשירים הפיננסיים הנגזרים ותמורה מותנית בגין רכישת פעילות ולקטגוריית התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת - הלוואות, אשראי, אגרות חוב, אגרות חוב הניתנות להמרה, ספקים וזכאים אחרים (למעט מקדמות מלקוחות).

(2) איכות האשראי של נכסים פיננסיים

ניתן להעריך את איכות האשראי של חובות הלקוחות, שזמן פירעונם טרם הגיע ושטרם הוכרה בגינם ירידת ערך, על ידי הסתמכות על דירוגי אשראי חיצוניים (אם זמינים) או על נתוני עבר בנוגע למקרי חדלות פירעון של הצד שכנגד:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
152,672	192,475
5,084	7,021
<u>157,756</u>	<u>199,496</u>

קבוצה א'

קבוצה ב'

הנתונים לעיל, של דירוג הלקוחות, הינם בגין החובות הפתוחים, בניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

קבוצה א' - לקוחות ללא פיגורים בתשלום.

קבוצה ב' - לקוחות עם פיגורים בתשלום. על פי ניסיון העבר של הקבוצה, רובם ככולם של החובות נפרעו.

עיקר המזומנים בקבוצה מופקדים בבנקים בהם דירוג ההשקעה הינו AA ומעלה.

(3) ריכוז סיכונים אשראי

המכירות בישראל ובחו"ל נעשות למגוון רב של לקוחות. אי-לכך, יתרות הלקוחות של הקבוצה אינן מייצגות ריכוז משמעותי של סיכון אשראי לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ג. שינויים בהתחייבויות פיננסיות אשר תזרימי המזומנים בגין מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון:

סך הכל	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות	הפרשה לתמלוגים נכסי מדען אלפי ש"ח	אגרות חוב	התחייבויות בגין חכירות	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים (כולל חלויות)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
605,814	25,000	-	93,062	158,049	147,850	181,853
(56,352)	-	-	-	(2,781)	(53,571)	-
145,135	-	-	-	145,135	-	-
40,714	-	-	-	-	40,714	-
(167,426)	(13,015)	-	(34,351)	(17,224)	(34,424)	(68,412)
1,464	622	-	561	(854)	1,135	-
<u>569,351</u>	<u>12,607</u>	<u>-</u>	<u>59,273</u>	<u>282,326</u>	<u>101,704</u>	<u>113,441</u>
34,024	-	390	-	33,634	-	-
24,046	-	-	-	-	6,637	17,409
(78,034)	(13,015)	-	(20,248)	(20,672)	(24,099)	-
8,940	408	-	405	6,399	1,728	-
<u>558,327</u>	<u>-</u>	<u>390</u>	<u>39,430</u>	<u>301,687</u>	<u>85,970</u>	<u>130,850</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020
שינויים במהלך שנת 2020:
גריעה עקב יציאה מאיחוד התחייבויות שנוספו בגין חכירות חדשות בניכוי גריעות תזרימי מזומנים שהתקבלו תזרימי מזומנים ששולמו סכומים שנזקפו לרווח או הפסד
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

שינויים במהלך שנת 2021:
התחייבויות שנוספו כנגד נכסים, בניכוי גריעות תזרימי מזומנים שהתקבלו תזרימי מזומנים ששולמו סכומים שנזקפו לרווח או הפסד
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - רכישת ומכירת פעילויות:

א. רכישת פעילות

(1) ביום 23 באוגוסט 2020, חתמה הקבוצה (באמצעות חברת נכדה) על הסכם בתוקף מיום 1 בספטמבר 2020 לרכישת פעילותה (לרבות ציוד) של חברה בתחום הקרטון הגלי, שאינה קשורה לקבוצה, בתמורה ודאית של כ- 200 אלפי ש"ח, ובתמורה מותנית נוספת אשר נגזרת ממחזורים עתידיים לפי מנגנון שהוגדר בהסכם.

הקבוצה כללה את הנכסים שנרכשו במסגרת רכישת הפעילות על פי שווי ההוגן. מאחר ושווי ההוגן של הנכסים הנרכשים גבוה משווי התמורה, כללה הקבוצה בדוח הרווח והפסד בסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות, הכנסה בגין רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך 856 אלפי ש"ח.

(2) ביום 1 באוגוסט 2019, חתמה הקבוצה (באמצעות חברה נכדה) על הסכם לרכישת פעילותה של חברה בתחום הקרטון הגלי, שאינה קשורה לקבוצה, בתמורה של 220 אלפי ש"ח ובתוספת תמורה מותנית אשר תחושב כאחוז מהמכירות לפי מנגנון שהוגדר בהסכם.

הקבוצה כללה את הנכסים שנרכשו במסגרת רכישת הפעילות על פי שווי ההוגן. מאחר ושווי ההוגן של הנכסים הנרכשים גבוה משווי התמורה, כללה הקבוצה בדוח הרווח והפסד בסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות, הכנסה בגין רווח מרכישה במחיר הזדמנותי בסך 1,188 אלפי ש"ח.

להלן פירוט התמורה שיוחסה לרכישת הפעילות והסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים בגין רכישת הפעילות:

1 באוגוסט 2019	1 בספטמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
70	50	התמורה:
150	150	מזומנים ששולמו
809	364	אשראי ספק
1,029	564	תמורה מותנית (בניכוי מרכיב ההיוון)
		סך התמורה
		סכומים שהוכרו בגין נכסים והתחייבויות הניתנים לזיהוי שנרכשו:
70	50	רכוש קבוע – מכונות וציוד
2,502	1,625	נכסים בלתי מוחשיים - קשרי לקוחות
(355)	(255)	התחייבות בגין מסים נדחים
2,217	1,420	סה"כ נכסים שנרכשו
(1,188)	(856)	רווח מרכישה במחיר הזדמנותי
1,029	564	סך התמורה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - רכישת ומכירת פעילות (המשך):

ב. מכירת פעילות:

(1) ביום 27 ביולי 2021, הושלמה עסקת מכירת מלוא הון המניות של חברת סיון תעשיות פלסטיק (1991) בע"מ (להלן - סיון) תמורת 45,000 אלפי ש"ח אשר התקבלו באותו מועד.

באותו מועד נכנס לתוקפו הסכם שכירות חדש בין הקבוצה לסיון, אשר על פיו תשכור הקבוצה את המבנה והמקרקעין הממוקמים באזור התעשייה שדרות מסיון לתקופה של 10 שנים תמורת דמי שכירות בסכום של 2,925 אלפי ש"ח לשנה, וכן לקבוצה שתי אופציות להארכת תקופת השכירות ל- 5 שנים כל אחת, תמורת דמי שכירות שנתיים הגבוהים מדמי השכירות בתקופת ההסכם. אופציות אלו לא נלקחו בחשבון בקביעת תקופת החכירה.

בהתאם להוראות IFRS 16 בנוגע למכירה ורכישה חזרה, הכירה הקבוצה במועד הסגירה בהתחייבות בגין חכירת נכס הנדל"ן מסיון לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים וכן בנכס זכויות שימוש בנכס הנדל"ן, בהתחשב בחלק היחסי של הערך בספרים הקודם של נכס הנדל"ן המתייחס לזכות השימוש שנותרה בידי הקבוצה. בהתאם, הכירה הקבוצה רק ברווח המתייחס לזכויות בנכס הנדל"ן שהועברו לרוכש.

הפרש בין התמורה שהתקבלה לבין הערך בספרים של הנכסים וההתחייבויות של סיון שנגרעו באותו מועד והנכס וההתחייבות בגין חכירת נכס הנדל"ן מסיון שהוכרו באותו מועד, הוכר ברווח או הפסד.

להלן השפעות העסקה האמורה ליום הסגירה:

<u>אלפי ש"ח</u>	
	סכומים שהוכרו למועד המכירה:
45,000	מזמנים שהתקבלו
	סכומים שנגרעו בגין נכסים והתחייבויות במועד המכירה:
10,570	רכוש קבוע - קרקע ומבנים
366	נכסי זכות שימוש
(999)	זכאים אחרים
1,003	לקוחות
(1,035)	התחייבות בגין מסים נדחים
<u>9,905</u>	סך הנכסים בניכוי התחייבויות
<u>35,095</u>	יתרה - רווח - עודף התמורה על הנכסים שנגרעו
	סכומים שהוכרו בגין חכירת נכס הנדל"ן:
5,599	נכס זכויות שימוש
(21,400)	התחייבות בגין חכירה
<u>(15,801)</u>	
<u>19,294</u>	רווח הון שהוכר ברווח או הפסד

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - רכישת ומכירת פעילות (המשך):

ב. מכירת פעילות (המשך):

(2) מכירת מניות חברה בת שהפכה לעסקה משותפת

ביום 26 בספטמבר 2019 חתמה החברה על הסכם מול צד שלישי שאינו קשור לקבוצה (להלן - הרוכש) למכירת 5,000 מניות (50%) ממניות חברת הבת קרגל להבים בע"מ (להלן - קרגל להבים) והסבת 50% מיתרת החוב של קרגל להבים כלפי החברה לרוכש (להלן - הנכסים הנמכרים).

קרגל להבים הינה הבעלים של הקרקע והמבנה הממוקמים באזור התעשייה בלהבים בו שוכנים מפעלה של חברת קרגל בע"מ ואשר מושכרים לחברה לצורך פעילותה.

על פי ההסכם, הסכם המכירה יכנס לתוקפו רק לאחר התקיימות תנאים מתלים שונים המפורטים בהסכם (להלן - מועד הסגירה), ככל שיתקיימו, ובעיקרם קבלת אישורי רשות מקרקעי ישראל ומשרד הכלכלה למכירה ואישורי הגופים המממנים של החברה לעסקה.

התמורה שנקבעה בהסכם עבור הנכסים הנמכרים הינה 62,662 אלפי ש"ח כאשר סכום התמורה יתעדכן באופן סופי במועד הסגירה (לאחר התקיימות התנאים המתלים) בהתאם להתחייבויות נטו של קרגל להבים באותו מועד.

להסכם המכר צורף נוסח להסכם שכירות חדש אשר נחתם בין החברה לקרגל להבים אשר על פיו תשכור החברה את המבנה והמקרקעין מקרגל להבים לתקופה של 15 שנים בסכום של 12,150 אלפי ש"ח לשנה, וכן ניתנו לחברה אופציות להארכת תקופות השכירות לשתי תקופות נוספות כך שכל תקופת השכירות על ידי החברה מקרגל להבים לא תעלה על 24 שנים ו- 11 חודשים.

במקביל לחתימה על הסכם המכר, חתמו הצדדים על הסכם בעלי מניות, אשר נכנס לתוקפו במועד הסגירה, ואשר מגדיר את היחסים בין הצדדים הפיכת הרוכש לבעל מניות בקרגל להבים, ובמהותו קובע שליטה משותפת בקרגל להבים.

ביום 5 במרס 2020, בעקבות התקיימות כל התנאים המתלים וקבלת האישורים הנדרשים, הושלמה עסקת המכירה. באותו מועד קיבלה החברה מהרוכש סך של 64,687 אלפי ש"ח תמורת הנכסים הנמכרים בהתאם למנגנון ההתאמה למחיר הקבוע בהסכם כאמור לעיל. לאחר השלמת העסקה החברה מחזיקה ב- 50% ממניות קרגל להבים ואינה שולטת עוד בחברת קרגל להבים, אשר הפכה לחברה בשליטה משותפת.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - רכישת ומכירת פעילות (המשך):

ב. מכירת פעילות (המשך):

(2) מכירת מניות חברה בת שהפכה לעסקה משותפת (המשך):

להלן השפעות העסקה:

אלפי ש"ח	
	סכומים שהוכרו בעקבות איבוד השליטה:
64,687	מזומנים שהתקבלו
42,843	השקעה בעסקה משותפת שהוכרה לפי שווי הוגן
21,844	פירעון הלוואה לזמן ארוך שניתנה לעסקה המשותפת
<u>129,374</u>	סך הסכומים שהוכרו
	בניכוי - סכומים שנגרעו בגין נכסים והתחייבויות במועד איבוד השליטה:
107,980	רכוש קבוע – מבנים
5,412	נכסי זכות שימוש
4,004	פיקדון בנקאי משועבד
(372)	זכאים אחרים
(53,571)	הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
(914)	התחייבות בגין מסים נדחים
<u>62,449</u>	סך הנכסים בניכוי התחייבויות
<u>66,925</u>	יתרה - רווח - עודף התמורה על הנכסים שנגרעו
	בניכוי - סכומים שהוכרו בגין חכירת נכס הנדל"ן מהעסקה המשותפת:
(84,114)	נכס זכויות שימוש
<u>133,900</u>	התחייבות בגין חכירה
<u>49,786</u>	
<u>17,139</u>	רווח הון שהוכר ברווח או הפסד

(3) מכירת מניות חברה בת

ביום 1 במרס 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם למכירת מלוא החזקותיה בחברת הבת שלה, בה החזיקה החברה ב-100% מהונה המונפק והנפרע, Plasto-Sac UK LTD (להלן - "החברה הנמכרת").

על פי הסכם המכירה, תמורת המניות הנמכרות ישולם לחברה סך של 4.2 מיליון פאונד, כאשר 2.7 מיליון פאונד שולמו במזומן במועד סגירת העסקה והיתרה תשולם בתשלומים, בתוספת ריבית במהלך השנים 2020-2025.

כמו כן, הוסכם במסגרת הסכם המכירה על לוח תשלומים של חובות פתוחים ליום העסקה של החברה הנמכרת כלפי הקבוצה, אשר לפיו ישולמו החובות על פני השנים 2020 עד 2025 בתוספת ריבית בשיעור שנתי של 5%.

עקב חוסר היכולת של הקבוצה לקבל מחברת הבת נתונים מעודכנים של סעיפי הדוחות הכספיים ליום העסקה, ועקב חוסר מהותיות של פעילות החברה בתקופה שמיום 1 בינואר 2020 ועד למועד השלמת העסקה, גרעה הקבוצה את הנכסים וההתחייבויות של חברת הבת לפי יתרתם ליום 1 בינואר 2020. בהתאם, תוצאות החברה המאוחדת לא נכללים בדוחות הכספיים של הקבוצה לשנת 2020.

עלויות עסקה בסך 300 אלפי ש"ח נכללו במסגרת סעיף הכנסות אחרות נטו.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - רכישת ומכירת פעילות (המשך):

ב. מכירת פעילות (המשך):

(3) מכירת מניות חברה בת (המשך):

להלן השפעות העסקה האמורה על נכסי והתחייבויות החברה ליום הגריעה מאיחוד (1 בינואר 2020):

אלפי ש"ח	
	נכסים והתחייבויות חברת הבת ליום הגריעה:
7,223	מזומנים ושויי מזומנים
16,934	חייבים ויתרות חובה (כולל יתרות בינחברתיות)
10,482	מלאי
7,101	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
(34,961)	זכאים ויתרות זכות (כולל יתרות בינחברתיות)
(2,781)	התחייבות בגין חכירה
(257)	מסי הכנסה נדחים
(55)	התחייבות אחרות ז"א
<u>3,686</u>	סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות
	תמורה:
11,894	תמורה במזומן
7,105	חייבים בגין מכירת מניות
<u>18,999</u>	סך התמורה
15,313	רווח ממכירת מניות חברת הבת
(16,984)	בניכוי - גריעת הפרשים מתרגום דוחות כספיים
<u>(1,671)</u>	יתרה – הפסד

להלן היתרות הבינחברתיות בין חברות הקבוצה לבין החברה שנמכרה אשר הוכרו בדוחות הכספיים ליום הגריעה בעקבות גריעת החברה מהדוחות המאוחדים:

8,223	חייבים ויתרות חובה – לקוחות
<u>5,506</u>	חייבים לזמן ארוך

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים נגזרים:

31 בדצמבר			
2020		2021	
התחייבויות	נכסים	התחייבויות	נכסים
אלפי ש"ח			
1,087	-	330	-
<u>118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

חוזי אקדמה על שער חליפין:
מוצגים במסגרת נכסים (התחייבויות) שוטפות
מוצגים במסגרת נכסים (התחייבויות) לזמן ארוך

הסכום הרעיוני בגין חוזי אקדמה על שערי חליפין הפתוחים ליום 31 בדצמבר 2021 עומד על כ- 1.7 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2020 – כ- 18.4 מיליון ש"ח).
החשיפה המרבית לסיכון אשראי לתאריך הדוח על המצב הכספי הינה בגובה השווי ההוגן של הנכסים הנגזרים בדוח על המצב הכספי.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה:

א. לקוחות:

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
160,833	201,325	יתרת לקוחות מורכבת כדלקמן:
16,500	21,465	חובות פתוחים
177,333	222,790	המחאות לגבייה
(3,077)	(1,829)	בניכוי - הפרשה להפסדי אשראי
174,256	220,961	יתרת לקוחות - נטו

באשר ליתרות עם צדדים קשורים - ראה ביאור 29ב'.

נכון לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, יתרות לקוחות שחורגות מעל 4 חודשים ממועד התשלום שנקבע להם, בגינם לא נכללו הפסדי אשראי, מהווים סכום שאינו מהותי ביחס ליתרת הלקוחות ליום זה. יתרות אלו קשורות למספר לקוחות בלתי-תלויים, ועל פי ניסיונה של הקבוצה מהשנים האחרונות, רובם ככולם של החובות נפרעו.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, הפרשה להפסדי אשראי עומדת על סך של 1,829 אלפי ש"ח (2020 – 3,077 אלפי ש"ח). ההערכה היא כי חלק מיתרת חובות אלה צפויה להיפרע. גיל יתרת חובות אלה הינו מעל 4 חודשים.

התנועה בהפרשה להפסדי אשראי של הקבוצה שביצעה הקבוצה הנה כדלקמן:

2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
1,854	2,654	3,077	יתרה לתחילת השנה
1,025	91	87	הפסדי אשראי שהוכרו
(89)	(44)	(44)	ביטול הפרשי אשראי שהוכרו בעבר
-	376	-	חובות שנמחקו בשנים קודמות כחובות אבודים
(136)	-	(1,291)	חובות שנמחקו במהלך השנה כחובות אבודים
2,654	3,077	1,829	יתרה לגמר השנה

* סכומים הנזקפים להפרשה להפסדי אשראי או משוחררים ממנה נכללו במסגרת סעיף "הוצאות הנהלה וכלליות" בדוח רווח או הפסד (ראה ביאור 24). סכומים הנזקפים להפרשה נמחקים בדרך כלל כאשר לא צפוי לגבות מזומנים נוספים.

ב. אחרים:

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
643	818	עובדים
442	875	מוסדות
3,115	1,722	הוצאות מראש
2,524	236	הכנסות לקבל
5,539	4,168	מקדמות לספקים
5,925	6,855	חלויות שוטפות של חייבים בגין השקעה נטו בחכירה
2,134	2,670	שונים
20,322	17,344	

* היתרות הכלולות במסגרת סעיף זה בגין פריטים כספיים אינן כוללות הפרשה להפסדי אשראי.

** באשר ליתרות עם צדדים קשורים - ראה ביאור 29ב'.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה (המשך):

ג. השווי ההוגן של היתרות הכספיות של החייבים ויתרות החובה האחרים קרוב לערך בו הם מוצגים בספרים.

החשיפה המרבית לסיכוני אשראי ליום 31 בדצמבר 2021 בגין יתרות החייבים ויתרות חובה, הנה הערך בספרים של כל קבוצת החייבים ויתרות החובה כאמור לעיל בניכוי היתרות הלא כספיות (הנובעות מהוצאות מראש ומקדמות לספקים). בגין חלק מהלקוחות מקבלת הקבוצה בטחונות וערבויות להבטחת חובם.

ביאור 8 - מלאי:

הרכב המלאי

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
93,778	108,690	חומרי גלם ועזר
7,960	8,876	מלאי בתהליך
39,653	37,592	תוצרת גמורה
17,149	18,536	חלקי חילוף ואחרים
<u>158,540</u>	<u>173,694</u>	

* באשר לעלות המלאי שהוכרה בעלות ההכנסות - ראה ביאור 23.

** יתרת ההפרשה לירידת ערך מלאי לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 הינה כ- 500 אלפי ש"ח.

*** באשר לשעבודים על המלאי - ראה ביאור 21ד'.

ביאור 9 - השקעות בעסקה משותפת:

להלן פרטים לגבי עסקה משותפת, המנוהלת במסגרת חברה בשליטה משותפת, אשר לדעת הנהלת הקבוצה הינה מהותית לחברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2021. עסקה משותפת זו מטופלת לפי שיטת השווי המאזני. הון המניות של החברה בשליטה משותפת מורכב ממניות רגילות בלבד. שיעור זכויות ההצבעה בעסקאות המשותפות זהה לשיעור ההחזקה במניות הרגילות. מדינת ההתאגדות של חברה זו היא גם המיקום העיקרי של עסקיה.

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 כמוסבר בסעיף ב' לעיל.

קרגל להבים הינה חברה פרטית ואין מחיר שוק מצוטט זמין עבור מניותיה.

לא קיימות התחייבויות תלויות ביחס לזכויות החברה בקרגל להבים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - השקעות בעסקה משותפת (המשך) :

א. המידע הפיננסי המתומצת המובא להלן, משקף את הסכומים הכלולים בדוחותיה הכספיים של העסקה המשותפת (ולא את חלק החברה בסכומים אלה), לאחר התאמות בגין הבדלים בין המדיניות החשבונאית של החברה למדיניות החשבונאית של העסקה המשותפת.

מידע מתומצת על המצב הכספי:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

1,802	66
700	24
2,502	90
6,043	6,043
232	564
6,275	6,607
(3,773)	(6,517)
113,780	113,546
83,957	77,914
5,138	3,119
89,095	81,033
24,685	32,513
20,912	25,996

שוטף:

מזומנים ושוי מזומנים
נכסים שוטפים אחרים (למעט מזומנים)
סה"כ נכסים שוטפים
התחייבויות פיננסיות (למעט ספקים וזכאים אחרים והפרשות)
התחייבויות שוטפות אחרות
סה"כ התחייבויות שוטפות

לא שוטף:

נכסים שאינם שוטפים
התחייבויות פיננסיות (למעט ספקים וזכאים אחרים והפרשות)
התחייבויות לא שוטפות אחרות
סה"כ התחייבויות לא שוטפות

נכסים נטו

מידע מתומצת על הרווח הכולל:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

9,959	12,247
2,174	2,642
3,512	2,293
495	662
869	1,564
2,909	5,086
2,909	5,086

הכנסות
פחת והפחתות
הוצאות ריבית-נטו
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מסים על ההכנסה
רווח או הפסד מפעילויות נמשכות
רווח כולל אחר
סך רווח כולל

ב. התאמה של המידע המתומצת:

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

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

20,912	25,996
10,456	12,998
33,171	32,366
43,627	45,364

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

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת וההפחתה שנצברו בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2021, הינם:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר	פחת וירידת ערך שנצברו					ה ע ל ו ת						
	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספת פחת במשך השנה	גריעות בגין יציאה מאיחוד*	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספת במשך השנה	גריעות בגין יציאה מאיחוד*	יתרה לתחילת השנה		
2020	2021	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח						
17,987	7,328	10,031	(5,129)	767	(4,160)	18,553	17,359	(9,139)	528	(10,570)	36,540	קרקע ומבנים
23,924	23,863	19,573	-	2,889	-	16,684	43,436	-	2,828	-	40,608	שיפורים במושכר
244,040	262,878	596,623	(21,120)	29,354	-	588,389	859,501	(23,812)	50,884	-	832,429	מכונות וציוד
3,281	3,283	993	(29)	229	-	793	4,276	(29)	231	-	4,074	כלי רכב
3,195	5,071	21,155	(1,013)	1,142	-	21,026	26,226	(1,013)	3,018	-	24,221	רהיטים וציוד משרדי (כולל מחשבים)
292,427	302,423	648,375	(27,291)	34,381	(4,160)	645,445	950,798	(33,993)	57,489	(10,570)	937,872	

*ראה ביאור 5ב'.

הרכב הרכוש הקבוע והפחת וההפחתה שנצברו בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2020, הינם:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר	פחת וירידת ערך שנצברו					ה ע ל ו ת						
	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספת פחת במשך השנה	גריעות בגין יציאה מאיחוד*	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספת במשך השנה	גריעות בגין יציאה מאיחוד*	יתרה לתחילת השנה		
2019	2020	אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח						
126,923	17,987	18,553	-	1,285	6,665	23,933	36,540	-	239	114,555	150,856	קרקע ומבנים
21,892	23,924	16,684	9,904	2,726	1,301	25,163	40,608	9,905	5,018	1,560	47,055	שיפורים במושכר
265,634	244,040	588,389	59,625	32,792	3,142	618,364	832,429	67,585	21,216	5,200	883,998	מכונות וציוד
663	3,281	793	-	46	678	1,425	4,074	-	3,060	1,074	2,088	כלי רכב
3,638	3,195	21,026	11,922	1,509	941	32,380	24,221	11,922	1,257	1,132	36,018	רהיטים וציוד משרדי (כולל מחשבים)
418,750	292,427	645,445	81,451	38,358	12,727	701,265	937,872	89,412	30,790	123,521	1,120,015	

*ראה ביאור 5ב'.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - רכוש קבוע (המשך):

הרכב הרכוש הקבוע והפחת וההפחתה שנצברו בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2019, הינם:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר		פחת וירידת ערך שנצברו					העלות					
		יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספת פחת במשך השנה	שינוי אחר*	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספת במשך השנה	שינוי אחר*	יתרה לתחילת השנה	
2018	2019	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
135,391	126,923	23,933		3,335	(190)	20,788	150,856		822	(6,145)	156,179	קרקע ומבנים
19,164	21,892	25,163		3,109		22,054	47,055		5,837		41,218	שיפורים במושכר
276,877	265,634	618,364	1,255	42,561		577,058	883,998	1,852	31,915		853,935	מכונות וציוד
701	663	1,425	229	107		1,547	2,088	286	126		2,248	כלי רכב
4,273	3,638	32,380	17	1,705		30,692	36,018	67	1,120		34,965	רהיטים וציוד משרדי (כולל מחשבים)
436,406	418,750	701,265	1,501	50,817	(190)	652,139	1,120,015	2,205	39,820	(6,145)	1,088,545	

* נובע מהשפעת היישום לראשונה של תקן IFRS16.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - רכוש קבוע (המשך):

- ב. סעיף "קרקע ומבנים" כולל עלויות בגין חכירת קרקע ממנהל מקרקעי ישראל, החל מיום 1 בינואר 2019, בעקבות היישום לראשונה של IFRS 16, מסווגות עלויות חכירה אלו ועלויות חכירה בגין קרקע נוספת ממנהל מקרקעי ישראל במסגרת סעיף נכסי זכות שימוש (ראה גם ביאור 2'כה').
- ג. בסיום פיתוח הקרקע החכורה צפוי להתקבל סכום כסף ממנהל מקרקעי ישראל אשר עלותו כלולה בסכום לעיל. סכומי החכירה מופחתים על פני תקופת החכירה.
- ד. באשר לשעבודים על הנכסים - ראה ביאור 21'ד'.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

כאמור בביאור 2 כה' החל מיום 1 בינואר 2019, הקבוצה מיישמת את תקן IFRS 16. ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת. באשר לחכירות של נכסי נדל"ן להשקעה שבהן הקבוצה הינה המחכירה - ראו ביאור 12.

א. נכסים בגין זכות שימוש:

סה"כ	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים*
אלפי ש"ח			
77,753	11,047	3,287	63,419
95,606	1,834	1,388	92,384
(10,865)	(1,963)	(897)	(8,005)
(5,749)	-	-	(5,749)
(299)	(30)	(4)	(265)
<u>156,446</u>	<u>10,888</u>	<u>3,774</u>	<u>141,784</u>
10,515	3,250	991	6,274
14,890	4,168	1,103	9,619
(337)	-	-	(337)
(2,914)	(1,474)	(658)	(782)
<u>22,154</u>	<u>5,944</u>	<u>1,436</u>	<u>14,774</u>
<u>67,238</u>	<u>7,797</u>	<u>2,296</u>	<u>57,145</u>
<u>134,292</u>	<u>4,944</u>	<u>2,338</u>	<u>127,010</u>

העלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2020
שינויים במהלך השנה:
תוספות
גריעות
גריעות בגין יציאה מאיחוד
שינויים אחרים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

פחת וירידת ערך שנצברו:
יתרה ליום 1 בינואר 2020
שינויים במהלך השנה:
פחת
גריעות בגין יציאה מאיחוד
גריעות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2020
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים
אלפי ש"ח			
156,446	10,888	3,774	141,784
16,092	5,416	6,029	4,647
(5,559)	(2,936)	(2,623)	-
-	-	-	-
6,739	137	8	6,594
<u>173,718</u>	<u>13,505</u>	<u>7,188</u>	<u>153,025</u>
22,154	5,944	1,436	14,774
16,675	3,929	1,404	11,342
-	-	-	-
(4,115)	(2,432)	(1,683)	-
<u>34,714</u>	<u>7,441</u>	<u>1,157</u>	<u>26,116</u>
<u>134,292</u>	<u>4,944</u>	<u>2,338</u>	<u>127,010</u>
<u>139,004</u>	<u>6,064</u>	<u>6,031</u>	<u>126,909</u>

העלות:
יתרה ליום 1 בינואר 2021
שינויים במהלך השנה:
תוספות
גריעות
גריעות בגין יציאה מאיחוד
שינויים אחרים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

פחת וירידת ערך שנצברו:
יתרה ליום 1 בינואר 2021
שינויים במהלך השנה:
פחת
גריעות בגין יציאה מאיחוד
גריעות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

יתרת העלות המופחתת ליום 1 בינואר 2021
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

ב. התחייבויות בגין חכירות:

סה"כ	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים	
אלפי ש"ח				
158,049	7,981	2,370	147,698	יתרה ליום 1 בינואר 2020
145,579	1,861	1,388	142,330	שינויים במהלך השנה:
(3,227)	(520)	(240)	(2,467)	תוספות
19,051	234	122	18,695	גריעות
(36,274)	(4,379)	(1,223)	(30,672)	הוצאות ריבית
(853)	(30)	(4)	(818)	תשלומים בגין חכירה
282,325	5,147	2,413	274,766	הצמדה למדד ואחרים
				יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
				מוצג כדלקמן:
18,564	3,188	1,230	14,146	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
263,762	1,959	1,183	260,620	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
282,326	5,147	2,413	274,766	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
סה"כ	כלי רכב	מכונות וציוד	קרקע ומבנים	
אלפי ש"ח				
282,326	5,147	2,413	274,766	יתרה ליום 1 בינואר 2021
34,990	5,278	6,029	23,683	שינויים במהלך השנה:
(1,509)	(516)	(993)	-	תוספות
20,650	183	113	20,354	גריעות
(41,226)	(4,293)	(1,514)	(35,419)	הוצאות ריבית
6,456	139	8	6,309	תשלומים בגין חכירה
301,687	5,938	6,056	289,693	הצמדה למדד ואחרים
				יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
				מוצג כדלקמן:
20,622	3,523	1,559	15,540	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
281,065	2,415	4,497	274,153	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
301,687	5,938	6,056	289,693	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

לניתוח מועדי הפירעון הצפויים של התחייבויות בגין חכירה הלא מהוונות ליום 31 בדצמבר 2021, ראה ביאור 4א'(1)(ג).

חלק מהסכמי החכירה בהם התקשרה הקבוצה כוללים אופציות להארכת ההסכם ו/או לביטולו בהודעה מוקדמת או בכפוף לתשלום קנס. מרבית אופציות ההארכה/ביטול הן בידי הקבוצה, ולא בידי המחכיר. בגין מרבית ההסכמים כאמור, הניחה הקבוצה כי וודאי באופן סביר שתנוצל אופציית ההארכה וכי לא תנוצל אופציית הביטול. לפיכך, לא קיימים תזרימי מזומנים שליליים עתידיים להם חשופה הקבוצה באופן פוטנציאלי, אשר אינם משתקפים במדידת התחייבויות בגין חכירה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - נדל"ן להשקעה:

א. התנועה במהלך השנה:

2020	2021	
21,092	15,714	העלות:
		יתרה לתחילת השנה
		השפעת האימוץ לראשונה של IFRS 16
(5,272)	(5,127)	שינויים במהלך השנה:
(106)	333	מימושים
15,714	10,920	שינויים אחרים
		יתרת העלות לגמר השנה
		פחת וירידת ערך שנצברו:
1,562	2,355	יתרה לתחילת השנה
		שינויים במהלך השנה:
1,403	1,153	פחת
(610)	(1,093)	מימושים
2,355	2,415	יתרה לגמר השנה
13,359	8,505	יתרת העלות המופחתת לגמר השנה

ב. הסכומים שהוכרו בדוחות רווח או הפסד בשנים המדווחות עבור:

2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
4,332	2,870	2,630	הכנסות שכירות מחכירות תפעוליות של נדל"ן להשקעה
340	95	16	הוצאות תפעוליות ישירות הנובעות מנדל"ן להשקעה

ג. השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה

31 בדצמבר 2021	
אלפי ש"ח	
13,780	השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה

השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה המוצג בספרים לפי שיטת העלות נמדד על ידי החברה בהתבסס על מחירים שוטפים בשוק פעיל לנדל"ן דומה, באותו מיקום ובאותו מצב, הכפוף לחכירה ולחוזים אחרים דומים.

החברה העריכה את שוויי של הנדל"ן להשקעה בהתאם לדמי השכירות המקובלים באזור לנדל"ן דומה ואשר נגבה בקירוב בנדל"ן המוערך עצמו.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים:

א. הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים וההפחתה שנצברה בגינם, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2021, הינם:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר 2020	יתרה מופחתת 2021	פחת וירידת ערך שנצברו				ה עלות			
		יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
48,578	20,351	73,323	-	28,227	45,096	93,674	-	-	93,674
9,431	7,811	19,037	-	1,620	17,417	26,848	-	-	26,848
7,063	7,070	9,272	-	1,095	8,177	16,342	-	1,101	15,241
65,072	35,232	101,632	-	30,942	70,690	136,864	-	1,101	135,763

מוניטין
קשרי לקוחות
נכסי פיתוח

הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים וההפחתה שנצברה בגינם, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2020, הינם:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר 2019	יתרה מופחתת 2020	פחת וירידת ערך שנצברו				ה עלות			
		יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה*	יתרה לתחילת השנה
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
48,578	48,578	45,096	-	-	45,096	93,674	-	-	93,674
7,384	9,431	17,417	-	1,978	15,439	26,848	-	4,025	22,823
9,955	7,063	8,177	407	1,026	7,558	15,241	1,823	(449)	17,513
65,917	65,072	70,690	407	3,004	68,093	135,763	1,823	3,576	134,010

מוניטין
קשרי לקוחות
נכסי פיתוח

*בגין רכישת פעילות (ראה באור 5(א)).

הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים וההפחתה שנצברה בגינם, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2019, הינם:

יתרה מופחתת		פחת וירידות ערך שנצברו			העלות		
31 בדצמבר	2018	יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
2019	2018	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56,535	48,578	45,096	7,957	37,139	93,674	-	93,674
6,009	7,384	15,439	1,127	14,312	22,823	2,502	20,321
9,047	9,955	7,558	1,677	5,881	17,513	2,585	14,928
71,591	65,917	68,093	10,761	57,332	134,010	5,087	128,923

מוניטין
קשרי לקוחות
נכסי פיתוח

ב. בהתאם להערכות שווי שנערכו לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2019, הכירה הקבוצה בירידת ערך מוניטין בסך של 28,277 אלפי ש"ח וסך של 7,957 אלפי ש"ח, בהתאמה. ירידת ערך של נכס המוניטין נזקפה לרווח או הפסד לסעיף "ירידת ערך מוניטין", ראה גם סעיף ד' להלן.

ג. בשנים 2021, 2020 ו-2019 נרשמה ההפחתה בדוחות רווח והפסד כדלקמן: 1,095 אלפי ש"ח, 1,026 אלפי ש"ח ו-1,677 אלפי ש"ח, בהתאמה, נזקפו לעלות ההכנסות. 1,620 אלפי ש"ח, 1,978 אלפי ש"ח ו-1,127 אלפי ש"ח, בהתאמה, נזקפו להוצאות מכירה ושיוק.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

ד. מבחן לקביעת ירידת ערך מוניטין

להלן נתוני הקצאת המוניטין בין יחידות מניבות המזומנים של הקבוצה:

31 בדצמבר		קרגל אריזות גמישות טריפלס
2020	2021	
אלפי ש"ח		
37,666	9,439	
10,912	10,912	
<u>48,578</u>	<u>20,351</u>	

בקשר עם עריכת הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו התאריך, בחנה הקבוצה את הצורך בירידת ערך של המוניטין המיוחס ליחידה מניבת מזומנים קרגל אריזות גמישות בע"מ (להלן - קא"ג), וזאת בשל קיומם של סממנים לירידת ערך המוניטין בעקבות כך שתוצאות הפעולות בתחום זה בתקופות המדווחות נמוכות מהתחזיות. במסגרת זו, ביצעה הקבוצה הערכת שווי לגבי הסכום בר ההשבה של היחידה המניבה-מזומנים קא"ג, שבוצעה על-ידי מעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי.

בהתאם להערכת השווי, הסכום בר השבה ליום 30 בספטמבר 2021 הגיע לכדי 58,567 אלפי ש"ח. סכום בר השבה זה נמוך מערכה הפנקסני של היחידה, בסכום של 28,227 אלפי ש"ח. כפועל יוצא, הוכרה בדוחות הכספיים ירידת ערך של נכס המוניטין המשוך ליחידה זו בסכום האמור, שנזקפה לדוח על הרווח או הפסד בסעיף נפרד.

יתרת המוניטין המיוחסת לקא"ג לאחר ההפחתה האמורה היא 9,439 אלפי ש"ח.

הסכום בר ההשבה של יחידה מניבת מזומנים נקבע כגבוה מבין שווי השימוש שלה לבין השווי ההוגן שלה בניכוי עלויות מכירה. 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. תזרימי המזומנים החזויים לאחר 5 השנים האמורות נאמדים לאור שיעורי הצמיחה הצפויים, כפי שפורטו במסגרת ההנחות העיקריות להלן.

ההנחות העיקריות ששימשו בחישוב שווי השימוש או השווי ההוגן בשנת 2021 הן כדלקמן:

טריפלס	קא"ג	
23%	14.1%	שיעור רווח גולמי בטווח הארוך
1%	0%	שיעור צמיחה בטווח הארוך
10.1%	13.0%	שיעור היוון (אחרי מס)

הנהלת הקבוצה קבעה את שיעור הרווח הגולמי בהתאם לתקציבים בהתבסס על ביצועי עבר וההתפתחויות שהיא צופה בשוק. הממוצעים המשוקללים של שיעורי הצמיחה ששימשו בחישוב עקביים עם תחזיות שהופיעו בדוחות שפורסמו ביחס לענף. שיעורי היוון ששימשו הנם לפני מס, והם לוקחים בחשבון סיכונים ספציפיים הקשורים למגזר הרלוונטי.

ביאור 14 - יתרות חובה לזמן ארוך

היתרה הינה בגין הלוואות ללקוחות ובגין הלוואות מוכר שניתנה במסגרת מכירה של Plasto-Sac UK LTD. הלוואות ללקוחות נושאות ריבית אשר תומרנה למענקים במידה והלקוחות יעמדו ביעדי רכישה מהקבוצה. ההפחתה שנצברה לכל תאריך מאז, מייצגת את סכומי הלוואות ללקוחות שצפוי (Probable) שיומרו למענקים. הלוואות ללקוחות מוצגות בסכום קרוב לשווי ההוגן.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מסים על ההכנסה:

א. מסוי החברות בישראל

(1) מדידת התוצאות לצרכי מס

התוצאות לצרכי מס של החברה והחברות הבנות שלה בישראל, נמדדות בערכים שקליים נומינליים.

(2) שיעורי המס

הכנסות החברה והחברות הבנות שלה בישראל (למעט הכנסות הנהנות משיעורי מס מופחתים בהתאם לחוקי העידוד בישראל, ראה ג' להלן), חייבות במס חברות בשיעור רגיל.

שעור מס החברות שחל על החברה והחברות הבנות שלה בישראל הינו 23%.

רווחי הון בידי החברה והחברות הבנות בישראל חייבים במס לפי שיעור מס החברות הרגיל החל בשנת המס.

ב. חברות בנות מחוץ לישראל

החברות הבנות שמקום איגודן הינו מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות הבנות מחוץ לישראל הינם:

- חברה המאוגדת בספרד - שיעור מס של 25%;
- חברה המאוגדת במקסיקו - שיעור מס של 30%.

ככלל, עסקאות בינחברתיות בין חברות הקבוצה בישראל לחברות הבנות מחוץ לישראל כפופות להוראות ודיווח על פי תקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), התשס"ז - 2006.

ג. חוקי עידוד בישראל:

(1) הטבות במס מתוקף החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - החוק לעידוד השקעות הון):

(א) כללי

במסגרת החוק לעידוד השקעות הון נקבעו בעבר מספר מסלולי הטבות לפיהם זכאיות חברות להטבות מס שונות בתוקף המעמד של "מפעל מאושר" או "מפעל מוטב" שניתן לחלק ממפעליהן.

במסגרת חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, שאושר בכנסת ביום 29 בדצמבר 2010, תוקן גם החוק לעידוד השקעות הון (להלן - התיקון לחוק). תחולת התיקון לחוק הינה מיום 1 בינואר 2011.

במסגרת התיקון לחוק נקבעו מסלולי הטבות חדשים, חלף המסלולים הקיימים בחוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו, כדלהלן: מסלול מענקים למפעלים באזור פיתוח א' ושני מסלולי הטבות מס חדשים ("מפעל מועדף" ו"מפעל מועדף מיוחד"), שעיקרם החלת שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה כהגדרתן בתיקון לחוק. בהתאם למתווה הקיים בתיקון לחוק, יכולה חברה הזכאית להטבות על פי החוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו לבחור להכנס לתחולת התיקון לחוק בכל שנה, החל מהשנה הראשונה לתחולתו (שנת 2011), וליהנות החל מאותה שנה מהטבות המס על פי המסלולים שנקבעו בתיקון לחוק.

בחירת החברה להכנס לתחולת התיקון לחוק הינה ללא זכות חזרה, והחל מאותה שנה היא לא תהיה זכאית יותר להטבות המס שהוקנו לה בהתאם למסלולי ההטבות שנקבעו בחוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו. חברה שלא בוחרת להכנס לתחולת התיקון לחוק תמשיך ליהנות מהטבות המס במסגרת החוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו, וזאת עד לתום תקופת ההטבות כמשמעותה בחוק.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. חוקי עידוד בישראל (המשך):

(ב) הטבות המס

על חלק מחברות הקבוצה בישראל חלות הטבות המס במסלול של "מפעל מועדף" כפי שנקבעו בתיקון לחוק. בהתאם למתווה שנקבע בתיקון לחוק, הייתה אמורה לחול הפחתה הדרגתית של שיעורי המס החלים על ההכנסות המועדפות של החברות, אך במסגרת החוק לשינוי סדרי עדיפות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, אשר פורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט 2013 (ראו א' (2) לעיל), נקבע כי שיעור המס הקבוע שיחול על הכנסות מועדפות, החל משנת 2014 ואילך, יהיה כדלקמן: שיעור המס שיחול על הכנסות של חברות שמפעליהן מצויים באזור פיתוח א' יהיה 9% ושיעור המס שיחול על הכנסות של חברות שמפעליהן מצויים באזור אחר יהיה 16%. במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר פורסם בחודש דצמבר 2016, נקבע כי שיעור המס שיחול על הכנסות מועדפות של חברות שמפעליהן מצויים באזור פיתוח א', החל משנת 2017 ואילך, יהיה 7.5%.

עד שנת 2010, נהנו חלק מחברות הקבוצה מהטבות מס לפי החוק לעידוד השקעות הון לפני תיקונו, לפיהן בתקופת ההטבות שנקבעה בחוק חלו שיעורי מס מופחתים או פטור ממס על הכנסות החברות המיוחסות ל"מפעלים מאושרים" או "מפעלים מוטבים" שבבעלותן. במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן מתוך הכנסה שבעבר חל לגביה פטור ממס כאמור לעיל, תהיינה החברות חייבות בתשלום מס על הסכום המגולם, בהתאם לשיעור המס שהיה חל על ההכנסות בשנה בה נצברו אלמלא הפטור, בגין הסכום שיחולק.

(2) חוק עידוד התעשייה (מיסים), תשכ"ט - 1969:

(א) החברה והחברות הבנות קרגל, קא"ג, טריפלס, ומור תעשיות פלסטיק בע"מ (להלן - "מור") הינן "חברות תעשייתיות" כמשמעותן בחוק הנ"ל. בתוקף מעמד זה זכאיות החברות ואף תבעו פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

(ב) דוחות מס מאוחדים:

(1) קרגל וטריפלס מגישות דוח מס מאוחד לפי סעיף 23 לחוק עידוד התעשייה. בהתאם לכך, זכאית כל אחת מהחברות לקזז את הפסדיה לצורכי מס (אשר נוצרו החל משנת הדיווח המאוחד לראשונה) מההכנסה החייבת של החברה האחרת, בכפוף למגבלות מסויימות.

(2) החברה, מור, וקא"ג מגישות דוח מס מאוחד לפי סעיף 23 לחוק עידוד התעשייה. בהתאם לכך, זכאית כל אחת מהחברות, לקזז את הפסדיה לצורכי מס מההכנסה החייבת של החברות האחרות, בכפוף למגבלות מסויימות.

ד. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הוא צפוי.

הפסדים לצורכי מס של הקבוצה המועברים לשנים הבאות מגיעים לכ- 45 מיליון ש"ח וכ- 76 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 בהתאמה, בגינם הוכרו מסים נדחים.

הפסדי הון לצורכי מס המועברים לשנים הבאות בחברה בת, מגיעים לכ- 81 מיליון ש"ח וכ- 83 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020, בהתאמה, הפסדים אלו ניתנים לניצול בעתיד כנגד רווחי הון. בגין הפסדי הון אלו לא נזקפו מסים נדחים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מסים על ההכנסה (המשך) :

ה. **מסי הכנסה נדחים:**

(1) ניתוח נכסי והתחייבויות מסים נדחים הנו כדלקמן:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
5,670	3,911
1,420	2,465
<u>7,090</u>	<u>6,376</u>
20,782	16,633
<u>13,692</u>	<u>10,257</u>

נכסי מסים נדחים:

נכסי מסים נדחים שהשבתם צפויה לאחר יותר מ- 12 חודשים מתאריך המאזן
נכסי מסים נדחים שהשבתם צפויה בתוך 12 חודשים מתאריך המאזן

התחייבויות מסים נדחים:

התחייבויות מסים נדחים שסילוקן צפוי לאחר יותר מ- 12 חודשים מתאריך המאזן

התחייבויות מסים נדחים (נטו)

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. **מסי הכנסה נדחים** (המשך):

(2) הרכב התחייבות המסים הנדחים לתאריכי המאזנים והתנועה בהם באותן שנים הינם כדלקמן:

ב ג י ן ס ע י פ י ם מ א ז נ י י ם								
סך הכל	בגין הפסדים להעברה לצרכי מס (ראה ד' לעיל)	אלפי ש"ח					רכוש קבוע בר פחת	
		אחרים	חכירות	בחכירה נטו	חייבים בגין השקעה נטו	פיצויי פרישה והפרשה לשינוי מבני		
16,074	(10,258)	248	-	-	(379)	5,462	21,001	יתרה ל-1.1.2019
1,203	-	-	-	1,203	-	-	-	שינויים בשנת 2019: השפעת יישום תקן IFRS16 לראשונה זקיפה לדוח רווח או הפסד זקיפה לרווח כולל אחר
(8,531)	(8,514)	(114)	(209)	973	(120)	(953)	406	יתרה ל-31.12.2019
(12)	-	-	-	-	(12)	-	-	
8,734	(18,772)	134	(209)	2,176	(511)	4,509	21,407	
4,975	13,075	(89)	(3,960)	718	68	-	(4,837)	שינויים בשנת 2020: זקיפה לדוח רווח או הפסד זקיפה לרווח כולל אחר
(17)	-	-	-	-	(17)	-	-	
13,692	(5,697)	45	(4,169)	2,894	(460)	4,509	16,570	יתרה ל-31.12.2020
(3,418)	2,339	(319)	(1,585)	211	(30)	(2,999)	(1,074)	שינויים בשנת 2021: זקיפה לדוח רווח או הפסד זקיפה לרווח כולל אחר
(17)	-	-	-	-	22	-	-	
(10,257)	(3,358)	(274)	(5,754)	3,105	(468)	1,510	15,496	יתרה ל-31.12.2021

(3) המסים הנדחים לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 מחושבים לפי שעורי מס של 7.5%-23% (בעיקר 7.5%).

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

1. מסים על ההכנסה (הטבת מס) הכלולים בדוחות רווח והפסד לתקופות המוצגות:

(1) כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(290)	929	2,374
(8,531)	4,975	(3,418)
<u>(8,821)</u>	<u>5,904</u>	<u>(1,044)</u>

שוטפים
נדחים, ראה ה' לעיל

(2) להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי", שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים החלים על חברות בישראל (ראה א' (2) לעיל), לבין סכום המס שנזקף בדוחות רווח והפסד לשנה המדווחת:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2,091	28,555	(4,910)
481	6,568	(1,129)
(570)	265	(50)
101	(77)	(123)
18	135	110
18	(1,896)	802
(7,772)	-	-
-	(180)	-
(1,079)	1,296	(624)
	(207)	(30)
<u>(8,821)</u>	<u>5,904</u>	<u>(1,044)</u>

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה,
כמדווח בדוחות רווח והפסד
הוצאות מס (הטבת המס) התיאורטי בגין רווח
(הפסד) זה
קיטון במסים הנובע מהפסדי הון בגינם לא
נוצרו מסים נדחים
מיסים בגין שנים קודמות
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
מסים נדחים המחושבים לפי שיעור מס שונה
משיעור המס התיאורטי, נטו
יצירה של מס נדחה בגין הפסדי הון משנים
קודמות
מיסים נדחים שלא נוצרו בגין רווחי עסקה
משותפת
אחרים
הכנסות פטורות

2. שומות מס

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעת ל-4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. בהתאם, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה והחברות הבנות בישראל עד שנת 2016 נחשבות כסופיות.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 15 - מסים על ההכנסה (המשך):

ח. מס ערך מוסף

החברה רשומה לצרכי מס ערך מוסף כעוסק מורשה משותף יחד עם חלק מהחברות הבנות שלה.

ט. השפעת אימוץ תקני ה-IFRS בישראל על חבות המס

החברה עורכת את דוחותיה הכספיים, החל מיום 1 בינואר 2008, לפי תקני ה-IFRS.

תקני IFRS שונים מכללי חשבונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

בהתאם להוראות חוק שפורסמו בשנים 2010, 2012 ו-2014 (להלן - הוראות השעה), בקביעת ההכנסה החייבת לצורכי מס לגבי שנות המס 2007 עד 2013, לא יחול תקן חשבונאות מספר 29 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אף אם הוחל בדוחות הכספיים לגבי שנות המס האמורות. משמעות הוראות השעה היא שתקני ה-IFRS לא יחולו הלכה למעשה בעת חישוב הרווח המדווח לצורכי מס בגין שנות המס האמורות.

במהלך שנת 2014, פורסם תזכיר חוק מעודכן לתיקון פקודת מס הכנסה (להלן - תזכיר החוק) הנובע מיישום תקני ה-IFRS בדוחות הכספיים. תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה-IFRS. יחד עם זאת, בהתאם לתזכיר החוק הוצעו מספר תיקונים לפקודת מס הכנסה, אשר יא בהם להבהיר ולקבוע את אופן חישוב ההכנסה החייבת לצורכי מס במקרים שקיימת אי בהירות ותקני ה-IFRS אינם עולים בקנה אחד עם עקרונות שיטת המס בישראל. הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק טרם הושלמו וספק אם יסתיימו בעתיד הקרוב.

עקב אי השלמת הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק, מעריכה הנהלת החברה כי הוראות השעה שנקבעו לשנים 2007 עד 2013 תוארכנה בסופו של דבר גם לשנים 2014 עד 2021. בשל כך, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2021.

בהתחשב בהוראות השעה החלות על שנות המס 2007 עד 2013 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתן גם לשנים 2014 עד 2020, כאמור לעיל, חישה החברה את הכנסתה החייבת לצורכי מס לשנות המס 2008 עד 2021 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהייתה קיימת ערב אימוץ תקני ה-IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסוימות.

ביאור 16 - אשראי, הלוואות ואגרות חוב:

א. ההרכב

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
113,441	130,850	התחייבויות שוטפות: אשראי מתאגידים בנקאיים
21,545	23,654	חלויות שוטפות בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים (3)
19,744	20,248	חלויות שוטפות בגין איגרות חוב (1)
12,607	-	חלויות שוטפות בגין איגרות חוב הניתנות להמרה למניות (2)
<u>167,337</u>	<u>174,752</u>	סך הכל התחייבויות שוטפות
80,158	62,316	התחייבויות לזמן ארוך (לאחר ניכוי חלויות שוטפות): הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים (3)
39,528	19,182	איגרות חוב (1)
<u>119,686</u>	<u>81,498</u>	סך הכל התחייבויות לזמן ארוך
<u>287,023</u>	<u>256,250</u>	סך הכל אשראי, הלוואות ואיגרות חוב

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - אשראי, הלוואות ואגרות חוב (המשך) :

(1) איגרות חוב:

א. בחודש מאי 2013 הנפיקה החברה סך של 84,623 אלפי ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ג'), רשומות על שם, נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5.45% צמודות קרן וריבית למדד. תמורת ההנפקה (נטו מהוצאות הנפקה בסך 2,926 אלפי ש"ח) הסתכמה לסך של 81,697 אלפי ש"ח

קרן איגרות החוב נפרעה בשישה תשלומים שנתיים. התשלומים שולמו ביום 30 במאי של כל אחת מהשנים 2015-2020, כאשר התשלום הראשון בוצע ביום 30 במאי 2015 והתשלום האחרון בוצע ביום 30 במאי 2020. במאי 2020 נפרעו אגרות חוב (סדרה ג') במלואן.

כמו כן, התחייבה החברה כי לא תבצע חלוקה, ובכלל זה דיבידנדים (כהגדרתם בחוק החברות), בסכום אשר יעלה על סך של 50% מהרווח הנקי השנתי של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים לשנה הרלוונטית בתוספת 50% מהרווחים הראויים לחלוקה של החברה שיצברו מעבר ליתרת הרווחים הראויים לחלוקה, אשר פורסמו בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2013 ובכל מקרה לא יותר מסך הרווח הנקי לאותה שנה ובלבד שבכל מקרה של חלוקה כאמור ההון העצמי של החברה על פי דוחותיה המאוחדים, לאחר חלוקה כאמור, לא יפחת מ- 140 מיליון ש"ח.

ב. ביום 1 באוגוסט 2016, הנפיקה החברה 57,492 אלפי ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ד') שאינן ניתנות להמרה למניות החברה אשר נרשמו למסחר.

תמורת ההנפקה (ברוטו) בגין איגרות החוב (סדרה ד') הינה 57,492 אלפי ש"ח, והוצאות ההנפקה הינן 1,692 אלפי ש"ח.

איגרות החוב (סדרה ד') עומדות לפירעון ב-5 תשלומים שנתיים שווים ביום 1 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2019-2023 (כולל), אינן צמודות קרן וריבית, ונושאות ריבית שנתית בשיעור 5.6%. הריבית משולמת ב-7 תשלומים שנתיים ביום 1 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2017-2023 (כולל).

בדצמבר 2020, במסגרת הרחבת הסדרה, הנפיקה החברה עוד 35,000 אלפי ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה ד') שאינן ניתנות להמרה למניות החברה אשר נרשמו למסחר.

תמורת ההנפקה (ברוטו) בגין איגרות החוב (סדרה ד') הינה 35,000 אלפי ש"ח, והוצאות ההנפקה הינן 663 אלפי ש"ח.

איגרות החוב (סדרה ד') עומדות לפירעון ב-4 תשלומים שנתיים שווים ביום 1 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2020-2023 (כולל), אינן צמודות קרן וריבית, ונושאות ריבית שנתית בשיעור 5.6%. הריבית משולמת ב-4 תשלומים שנתיים ביום 1 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2020-2023 (כולל).

באשר לאמות מידה פיננסיות בקשר לאיגרות חוב אלה - ראה סעיף ו' להלן.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - אשראי, הלוואות ואגרות חוב (המשך):

(2) איגרות חוב הניתנות להמרה למניות

ביום 1 באוגוסט 2016, הנפיקה החברה 34,249 אלפי ש"ח ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 2) הניתנות להמרה למניות החברה ואשר נרשמו למסחר.

תמורת ההנפקה (ברוטו) בגין אגרות החוב (סדרה 2) הייתה 34,523 אלפי ש"ח, והוצאות ההנפקה היו 1,748 אלפי ש"ח.

איגרות החוב (סדרה 2) עומדות לפירעון ב-4 תשלומים, כמפורט להלן: ביום 1 באוגוסט 2017 פרעה החברה 5% מקרן ערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב (סדרה 2), ביום 1 באוגוסט 2019 פרעה החברה 19% מקרן ערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב (סדרה 2) ביום 1 באוגוסט 2020 פרעה החברה 38% מקרן ערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב (סדרה 2) וביום 1 באוגוסט 2021 פרעה החברה 38% מקרן ערכן הנקוב הכולל של איגרות החוב (סדרה 2) באופן שאגרות החוב (סדרה 2) נפרעו במלואן.

אגרות החוב (סדרה 2) אינן צמודות קרן וריבית, ונושאות ריבית שנתית בשיעור 4.75%. הריבית שולמה ב-5 תשלומים שנתיים ביום 1 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2017-2021 (כולל).

ערכו של הרכיב ההוני באיגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה 2) ליום ההנפקה, בניכוי הוצאות ההנפקה המיוחסות לרכיב ההוני, היה 1,585 אלפי ש"ח.

באשר לאמות מידה פיננסיות בקשר לאיגרות חוב אלה - ראה סעיף ו' להלן.

(3) יתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים כוללת, בין היתר, הלוואות הבאות:

א. הלוואה משני גופים מוסדיים שהתקבלה ביום 20 במרס 2016 בסכום כולל של 80,000 אלפי ש"ח. הסכום האמור התקבל בקרגל ביום 22 ביוני 2016. הלוואה הינה צמודת מדד ונושאת ריבית של 5%. הלוואה תפרע באמצעות 13 תשלומים חצי שנתיים החל מיום 28 מיוני 2018 ועד ליום 28 ביוני 2024. הוצאות גיוס הלוואה הסתכמו לסך של כ-753 אלפי ש"ח אשר הופחתו מיתרת הלוואה. באשר לאמות מידה פיננסיות בקשר להלוואה זו - ראה סעיף ו' להלן.

ב. ביום 14 ביולי 2015, חתמה הקבוצה באמצעות קרגל להבים בע"מ (להלן - "קרגל להבים") על הסכם עם תאגיד בנקאי למימון עלויות בניית המבנה החדש של מפעל קרגל הנבנה על ידי קרגל להבים באזור להבים שבדרום הארץ. במסגרת ההסכם הוקצתה לקרגל מסגרת הלוואות של עד 65% מעלויות הבנייה ועד תקרה של 65 מיליון ש"ח, וזאת בכפוף להשלמת תנאים מקדימים, הכוללים בין היתר את השקעת עלויות הבנייה שממומנות ממקורות עצמאיים על ידי החברה לפני תחילת לקיחת הלוואות האמורות.

בחודש מרס 2016, השלימה קרגל את השקעת המימון העצמי הנדרש ואת שאר התנאים המקדימים לקבלת המימון והחלה לנצל את המסגרת האמורה לצורך תשלומים לספקים בקשר להקמת המבנה.

המימון ניתן לקרגל לשיעורין בהתאם לתשלומים הנדרשים תוך כדי התקדמות פרויקט הבנייה.

הלוואות שייקחו במסגרת מימון הבנייה יומרו עם סיום הבנייה הצפוי להלוואה לזמן ארוך אשר 60% ממנה תוחזר לשיעורין על פני 7 שנים ו-40% תוחזר בתום 7 השנים בסכום אחד.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - אשראי, הלוואות ואגרות חוב (המשך) :

ביום 30 בספטמבר 2017, בהתאם להסכם המימון, הומרו הלוואות שנלקחו במסגרת תקופת הבנייה, אשר הצטברו לאותו יום לסך של 65 מיליון ש"ח, לשת הלוואות לזמן ארוך כדלקמן:

1. הלוואה בסך 39 מיליון ש"ח (60% מיתרת הלוואה לתקופת הבנייה) אשר מוחזרת החל מ-1 בינואר 2018 לשיעורין בתשלומים רבעוניים על פני 7 שנים ונושאת ריבית בשיעור של פריים + 2.2%.
2. הלוואה בסך 26 מיליון ש"ח (40% מהלוואה לתקופת הבנייה) אשר מוחזרת בתום 7 שנים בתשלום אחד ונושאת ריבית בשיעור של פריים + 2.25%.

ביום 5 במרס 2020 הושלמה עסקת מכירת קרגל להבים. באותו המועד נגרעו הלוואות מהדוחות המאוחדים של החברה ונכון לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 הלוואות לא נכללות בדוחות הכספיים.

ג. הלוואות בערבות המדינה :

במהלך שנת 2020, התקשרו מספר חברות בקבוצה עם תאגידים בנקאיים בהסכמי הלוואה לזמן ארוך, לפיו העמידו התאגידים הבנקאיים לקבוצה הלוואות בסך כולל של 35.7 מיליון ש"ח בערבות מדינת ישראל, וזאת במסגרת תוכנית המדינה לסיוע לעסקים עקב השלכות משבר הקורונה. הלוואות הינן לתקופות של כ- 5 שנים, כאשר לא נקבעו תנאים מתלים שעל החברה לעמוד בהם על מנת להנות מתנאי הלוואה במשך כל תקופת הלוואה. קרן הלוואה אינה צמודה למדד, נושאת ריבית בשיעור שנתי של פריים + 1.5% ליום 31 בדצמבר 2020 ותיפרע ב-48 תשלומים חודשיים שווים החל משנה לאחר קבלת הלוואות. הלוואות מובטחות כנגד שעבוד פקדונות בנקאיים בסך של 1.8 מיליון ש"ח.

תשלומי ריבית בסך 1.1 ש"ח בגין 12 חודשים הראשונים של הלוואה משולמים על ידי מדינת ישראל.

ב. סיווג ופירוט ההתחייבויות לפי שיעורי ריבית ובסיסי הצמדה:

(1) מבחינת המטבעות בהם, או בהצמדה להם, עומדות ההתחייבויות לזמן ארוך לפירעון ושיעורי הריבית, ניתן לסווג את סכומן הכולל (לפני ניכוי חלויות שוטפות) כדלקמן:

31 בדצמבר		שיעורי ריבית משוקללים %	בש"ח: ללא הצמדה בהצמדה למדד
2020	2021		
אלפי ש"ח			
120,200	84,145	3.88	
53,382	41,255	5.00	
<u>173,582</u>	<u>125,400</u>		

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - אשראי, הלוואות ואגרות חוב (המשך) :

(2) מבחינת המטבעות, בסיס ההצמדה ושיעורי הריבית ניתן לסווג את סכומי האשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן קצר (לא כולל חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך), כדלקמן:

31 בדצמבר		שיעורי ריבית משוקללים %	בש"ח ללא הצמדה
2020	2021		
אלפי ש"ח			
113,441	130,850	2.45	

(3) סכומי האשראי שנטלה הקבוצה החשופים לשינויים בשיעור הריבית (בעיקר לריבית הפריים) בהתאם לחוזי האשראי הינם: 31 בדצמבר 2021 – 172,474 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2020 – 158,289 אלפי ש"ח) והם משתנים בחודש בו שונתה הריבית.

ג. ערך בספרים ושוויין ההוגן של ההתחייבויות לזמן ארוך כולל החלויות השוטפות שלהן הנו כדלקמן

שווי הוגן		ערך בספרים		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
104,221	85,576	101,703	85,970	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
63,837	42,550	59,272	39,430	איגרות חוב
13,275	-	12,607	-	איגרות חוב הניתנות להמרה למניות
181,333	128,126	173,582	125,400	

שווי הוגן של האשראי לזמן קצר אינו שונה מהותית מערכו בספרים, כיוון שהשפעת ההיוון ושינויי ריבית השוק אינם מהותיים. חישובי השווי הוגן של הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים מבוססים על תזרימי מזומנים מהוונים לפי שיעורי ריבית שבין כ- 2.0%-5.0%, בדומה לאשתקד. השווי הוגן של אגרות חוב ואגרות חוב הניתנות להמרה חושב על פי מחירן בבורסה לניירות ערך לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020.

ד. ההתחייבויות לזמן ארוך (לאחר ניכוי חלויות שוטפות) עומדות לפירעון בשנים הבאות לאחר תאריכי המאזנים

31 בדצמבר		שנה שנייה
2020	2021	
אלפי ש"ח		
45,745	45,128	שנה שלישית
45,287	24,738	שנה רביעית
22,825	9,499	שנה חמישית ואילך
5,829	4,802	
119,686	84,167	

ה. באשר לשעבודים להבטחת ההתחייבויות והגבלות שהוטלו בקשר אליהן - ראה ביאור 21'ד.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 16 - אשראי, הלוואות ואגרות חוב (המשך):

1. אמות מידה פיננסיות:

(1) החברה:

(א) במסגרת הלוואות לתאגידים בנקאיים לחברה מחויבויות לאמות מידה פיננסיות. החל מיום 31 במרס 2019 אמות מידה פיננסיות עודכנו והוחלפו באמות מידה פיננסיות כדלקמן:

- סכום ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-120 מיליון ש"ח.
- שיעור ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד לא יפחת מ-12%.
- היחס שבין הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על-5.5.
- שיעור החוב הפיננסי נטו לזמן קצר (לא כולל חלויות שוטפות של האשראי לזמן ארוך) לא יעלה על 90% מסך ההון החוזר התפעולי (יתרות לקוחות ומלאי בניכוי יתרת ספקים) על בסיס דוחות מאוחדים.

(ב) במסגרת הנפקת אגרות חוב, התחייבה החברה בשטר הנאמנות לאמות המידה הפיננסיות הבאות המבוססות על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה:

- ההון העצמי המוחשי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) לא יפחת מסך של 100 מיליון ש"ח למשך תקופה העולה על שני רבעונים קלנדריים רצופים.
- היחס בין החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA של החברה (כהגדרתם בשטר הנאמנות) לא יעלה על 5.5, וזאת למשך תקופה העולה על שני רבעונים קלנדריים רצופים.
- ההון העצמי (כהגדרתו בשטר הנאמנות) למאזן לא יפחת משיעור של 18% למשך תקופה העולה על שני רבעונים קלנדריים רצופים (סדרה ד').

(2) קרגל:

(א) קרגל התחייבה למוסדות בנקאיים במסגרת כתיב התחייבות, שעודכנו מעת לעת. אמות המידה הפיננסיות הרלוונטיות ליום 31 בדצמבר 2021 הינן:

- ההון העצמי לא יפחת מסך של 115 מיליון ש"ח.
- שיעור סך ההון מסך המאזן המאוחד לא יפחת מ-16%.
- היחס שבין החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA (כהגדרתם בכתב התחייבות), לא יעלה על 4.5.

(ב) במסגרת הסכם הלוואה עם שני גופים מוסדיים, התחייבה קרגל כלפי הגופים המוסדיים לאמות מידה פיננסיות שונות, המבוססות על דוחות מיוחדים של פעילות קרגל וחברת טריפלֶקס, לרבות שינוי בהם לאחר השלמת עסקת מכירת פלסטו שק. אמות המידה הרלוונטיות לאחר השלמת העסקה הינן:

- סך ההון הכולל (כולל זכויות מיעוט) לא יפחת מ 115 מיליון ש"ח, בניכוי הוצאות מעבר קרגל למפעל בלהבים, ובכל מקרה לא יפחת מ 100 מיליון ש"ח.
- שיעור ההון העצמי מסך המאזן לא יפחת מ 20%.
- יחס שירות החוב (המחושב כ-EBITDA בניכוי השקעות הוניות, תשלומי מס ודיבידנדים, חלקי תשלומי קרן, ריבית ועמלות בגין הלוואות לזמן ארוך) לא יפחת מ-1.1. היחס האמור ייבדק החל מהדוחות הכספיים השנתיים של 2018 ואילך.

כמו כן, התחייבה קרגל שלא לחלק דיבידנדים עד לפרסום הדוחות הכספיים של שנת 2020.

(ג) נכון ליום 31 בדצמבר 2021, עמדה הקבוצה באמות המידה הפיננסיות הרלוונטיות.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - זכאים ויתרות זכות:

א. ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
130,453	191,564
9,934	21,897
<u>140,387</u>	<u>213,461</u>

חובות פתוחים
שטרות והמחאות לפירעון

באשר ליתרות עם צדדים קשורים - ראה ביאור 29ב'.

ב. אחרים

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
9,685	10,102
5,819	6,987
5,594	6,263
3,427	613
9,406	12,970
303	2,997
307	172
10,109	7,185
<u>44,650</u>	<u>47,289</u>

עובדים ומוסדות שכר
הפרשה לחופשה והבראה
הוצאות לשלם
מוסדות מע"מ
מקדמות מלקוחות
בעלי עניין
תמורה מותנית בגין רכישת פעילות - ראה ביאור 5א'
שונים

ג. שווי הוגן של הזכאים ויתרות הזכות

ערכם בספרים של הזכאים ויתרות הזכות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר והשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 18 - הפרשות:

התנועה בהפרשות במהלך שנת 2021 הינה כדלקמן:

סה"כ	תביעות משפטיות (ב) אלפי ש"ח	שינוי מבני (א)	
345	136	209	יתרה לתחילת השנה
(120)	-	(120)	תשלומים
1	-	1	זקיפה לרווח או הפסד -
<u>226</u>	<u>136</u>	<u>90</u>	יתרה לסוף השנה

ההפרשות האמורות מוצגות בדוחות הכספיים במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

א. ביום 13 בפברואר 2012, בהתאם להסכמות שהושגו וגובשו במהלך שנת 2011, חתמה החברה, על הסכם קיבוצי עם ההסתדרות הלאומית ועם ועד העובדים, המחליף את ההסכמים הקיבוציים הקודמים של החברה.

במסגרת ההסכם הוסכם, בין היתר, על הליך פרישתם של החלק הארי של עובדי החברה במהלך השנים 2012 עד 2017, תוך שמירה על הידע והגרעין המקצועי. בנוסף נקבעו תנאי העסקה של העובדים החדשים שיועסקו על ידי החברה החל ממועד החתימה על ההסכם החדש. בשנת 2017 חתמה החברה על הסכם קיבוצי חדש עם ההסתדרות הלאומית ועם ועד העובדים ובשנת 2021 נחתם הסכם קיבוצי חדש המחליף את ההסכם הקיבוצי משנת 2017.

ב. באשר לתביעות משפטיות - ראה ביאור 21ב'.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 19 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד:

- א. בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף בארץ, חייבות חברות הקבוצה בישראל בתשלום פיצויי פרישה ופנסיה לעובדים שיפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות.
- ב. התחייבות חברות הקבוצה בישראל לתשלומי פנסיה וכן התחייבות החברה לתשלומי פיצויים בגין עובדים בישראל שלגביהם המחויבות האמורה הינה לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרות. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים במאזנים. באשר להוצאות שנכללו בגין תוכניות הפקדה מוגדרת אלה – ראה ביאור 28.
- ג. לחברה ולחברות הקבוצה בישראל התחייבות לתשלומי פיצויים לעובדיהן המהוות תוכניות הטבה מוגדרת. בגין התחייבות זו קיימות יעודות לפיצויים וביטוחי מנהלים בהם מפקידות החברות כספים. סכום נכסי תוכנית הפיצויים, נטו, הכלולים במאזנים ליום 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 משקפים את הפער שבין התחייבות בגין פיצויי פרישה לבין נכסי תכנית הפיצויים כמפורט ב-ד' להלן.
- ד. התחייבות בגין פיצויי פרישה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת

הסכומים המוצגים במאזן נקבעו כדלקמן:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
4,714	5,100
(5,791)	(5,931)
<u>(1,077)</u>	<u>(831)</u>

השווי ההוגן של נכסי התוכנית
הערך הנוכחי של התחייבויות שנעשו בגין הפקדות

הסכומים מוצגים במאזן כדלקמן:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
1,314	1,710
(2,391)	(2,541)
<u>(1,077)</u>	<u>(831)</u>

במסגרת נכסים שאינם שוטפים
במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

התנועה בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד המהווה תוכנית הטבה מוגדרת במהלך התקופות המוצגות הנה כדלקמן:

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
5,448	6,169	5,791
348	309	317
215	162	120
213	20	45
(55)	(869)	(342)
<u>6,169</u>	<u>5,791</u>	<u>5,931</u>

יתרה לתחילת השנה
עלות שירות שוטף
הוצאות ריבית
מדידות מחדש של ההתחייבות
הטבות ששולמו
יתרה לסוף השנה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 19 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (המשך):

ד. התחייבות בגין פיצויי פרישה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת (המשך)

התנועה בשוויים ההוגן של נכסי התוכנית במהלך התקופות המוצגות הנה כדלקמן:

2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
5,067	5,361	4,714	יתרה לתחילת השנה
200	111	92	הכנסות ריבית
135	(26)	327	מדידות מחדש של הנכסים
125	106	79	הפקדות מעסיק
(166)	(838)	(112)	הטבות ששולמו
<u>5,361</u>	<u>4,714</u>	<u>5,100</u>	יתרה לגמר השנה

נכסי התוכנית מורכבים כדלקמן:

31 בדצמבר 2020		31 בדצמבר 2021		
סכום	%	סכום	%	
1,374	29%	1,730	34%	מכשירים הוניים
2,704	57%	2,573	50%	מכשירי חוב
636	14%	797	16%	אחרים
<u>4,714</u>	<u>100%</u>	<u>5,100</u>	<u>100%</u>	

ה. הנחות אקטואריות

להלן ההנחות האקטואריות העיקריות שהובאו בחשבון בגין תכנית הטבה מוגדרת בחברות הקבוצה:

31 בדצמבר		
2020	2021	
%	%	
1.98%	2.08%	שיעור ההיוון
1.38%	2.55%	שיעור עליית המדד
7.7-36.1	7.7-36.1	שיעור פרישה צפוי (בהתאם לתקופת הוותק)
2.0-3.5	2.0-3.5	עלויות עתידיות בשכר

הנחות ביחס לשיעורי תמותה עתידיים נקבעות בהתאם לסטטיסטיקות שפורסמו והניסיון שנצבר בנושא זה בישראל.

ו. הפקדות חזויות

הפקדות חזויות לתכנית הטבה לאחר פרישה לשנה שמסתיימת ביום 31 בדצמבר 2022 עומדות על סך של כ- 9,585 אלפי ש"ח.

ביאור 20 - זכאים אחרים לזמן ארוך:

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
609	69	תמורה מותנית בגין רכישת פעילות, ראה באור 5א'
-	390	הפרשה לתמלוגים נכסי מדען
<u>609</u>	<u>459</u>	

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 21 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים:

א. התקשרויות:

- (1) הקבוצה קשורה באמצעות קרגל נכסים בהסכם חכירה בגין מקרקעין בלוד אשר מושכר ברובו ע"י הקבוצה בחכירות משנה לצדדים שלישיים ומשמש בעיקרו כנדל"ן להשקעה. תוקף ההסכם הינו עד לחודש יוני 2032. דמי השכירות השנתיים החזויים, מחושבים לפי דמי שכירות בתוקף ליום 31 בדצמבר 2021, מסתכמים בכ- 12 מיליון ש"ח, בהצמדה למדד. לפרטים בדבר סיום הסכם החכירה וחתימה על הסכם חכירה חדש ראה ביאור 30 להלן.
 - (2) בדבר הסכם שכירות בגין מבנה בלהבים, ראה ביאור 5 ב'2.
 - (3) למור הסכם שכירות בלתי מוגנת בגין מבנה בשדרות אשר בשימושה. תקופת השכירות על-פי הסכם השכירות הינה בת 5 שנים, החל מיום 15 בספטמבר 2011. על-פי הסכם השכירות מוקנית לחברה אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה לשתי תקופות שכירות נוספות בנות 5 שנים כל אחת. בנוסף, עד תום חצי שנה ממועד החתימה על הסכם השכירות בשדרות, תשכור החברה מהמשכיר שטח נוסף, כך שסך השטח השכור מהמשכיר יהיה בן כ- 2,700 מ"ר. בשנת 2016, הוארכה תקופת השכירות ל-5 שנים נוספות בהתאם לאופציה כאמור לעיל (עד ספטמבר 2021). בגין שכירת כל השטח הכולל, תשלם מור דמי שכירות שנתיים בסך של כ-376 אלפי ש"ח (בצירוף מע"מ). לדמי השכירות האמורים יתווספו כ-10% בתקופת האופציה שנותרה, ככל שתמומש.
 - (4) קא"ג קשורה בהסכם שכירות בגין מבנים במשמר השרון שבשימושה. תוקפו של ההסכם יפוג בשנת 2031. דמי השכירות השנתיים, מחושבים לפי דמי שכירות בתוקף ליום 31 בדצמבר 2021, מסתכמים בכ-4 מיליון שקלים. דמי השכירות צמודים למדד ומתעדכנים בשיעור 2.5%, אחת ל-5 שנים. קא"ג קשורה בהסכם שכירות נוסף, החברה שוכרת בקיבוץ משמר דוד שטח של כ-1,718 מ"ר ומשלמת בתמורה כ-39 אלפי ש"ח בחודש.
 - (5) באשר להתקשרויות בהסכמי ניהול עם יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה - ראה ביאור 29א'(3).
 - (6) הקבוצה קשורה במהלך העסקים הרגיל שלה בהסכמי חכירה של רכבים ומלגזות לתקופות שבין 3 ל-5 שנים. במידה והחברה תפסיק הסכם חכירה במהלך התקופה, דמי שכירות אשר שולמו מראש בגין חודשי שכירות בודדים (עד חודשיים) לא יושבו לקבוצה.
 - (7) לפרטים אודות מכירת חברת סיון וחתימה על הסכם שכירות חדש של המקרקעין והמבנה בשדרות, ראה באור 5(ב)(1).
- החל מיום 1 בינואר 2019 מכירה הקבוצה בנכסים בגין זכות שימוש, חייבים נטו בגין השקעה בחירה, או נדל"ן להשקעה ובהתחייבויות בגין חכירות עבור החכירות האמורות. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 כה'.

ב. התחייבויות תלויות:

- (1) נגד הקבוצה הוגשו מספר תביעות בגין נזקי גוף. התביעות כולן מטופלות על ידי עורכי דיין של חברות הביטוח בהן מבוטחת הקבוצה. להערכת הקבוצה, מאחר שמדובר בתביעות בסכומים לא מהותיים ומאחר שפוליסות הביטוח של הקבוצה מכסות את סכומי התביעות, העלויות בהם תישא החברה ככל שיהיו, לא יהיו מהותיות לחברה.
- (2) מספר חברות בנות בישראל קיבלו מענקי השקעה ממדינת ישראל בהתאם לחוק עידוד השקעות הון, תשי"ט-1959. אם לא תעמודנה בתנאים הקשורים בקבלת המענקים, יהיה עליהן להחזיר את סכומי המענקים, כולם או מקצתם, בצירוף ריבית מיום קבלתם. החברות הבנות עומדות בתנאים אלו.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 21 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים (המשך):

ב. התחייבויות תלויות (המשך):

3) בחודש ינואר 2019 קיבלה החברה הודעת שומה הנושאת תאריך של חודש דצמבר 2018, לפיה מבקשת עיריית לוד לחייב את הנכס בלוד בגין השנים 2018 ו-2019 בתוספת ארנונה בסך כולל של כ-4 מיליון ש"ח. החברה הגישה השגה על השומה האמורה באמצעות יועציה המשפטיים החיצוניים. בנוסף, בחודש מרס 2020 התקבלה שומת ארנונה חדשה בגין שנת 2020 בתוספת של 2 מיליון ש"ח לעומת החיוב המקורי אשר גם לגביה הוגשו השגה וערר. בחודש פברואר 2022 גובשו בין עיריית לוד לבין החברה הבנות לסילוק סופי ומוחלט של כל טענות עיריית לוד ביחס לחיובי הארנונה החלים על החברה בגין הנכס עד וכולל שנת 2021 לפיו החברה תשלם לעיריית לוד תשלום ארנונה בסך כולל של 2.6 מיליון ש"ח (בקיצוץ יתרת זכות של החברה בסך של כ-381 אלפי ש"ח) והצדדים פועלים לחתימת הסכם פשרה בדיון.

ג. ערבויות

ערבויות ואשראים דוקומנטריים אשר ניתנו על ידי תאגידים בנקאיים ללקוחות ולספקים של הקבוצה, עומדים ליום 31 בדצמבר 2021 על סך של כ-21 מיליון ש"ח.

ד. שעבודים

להבטחת התשלום המלא של סכומי ההלוואות והאשראי לזמן קצר, שעבדו חברות הקבוצה לזכות תאגידים בנקאיים בשעבוד צף מדרגה ראשונה את כל נכסיהן ופירותיהן ללא הגבלה בסכום.

כמו כן, התחייבה הקבוצה כלפי התאגידים הבנקאיים, לטובתם יצרה את השעבודים הרלוונטיים, לא לרשום ללא הסכמתם שעבודים ומשכונים נוספים כלשהם על נכסי החברה, וכן (למעט בתנאים מסוימים) לא למכור ולא להשכיר או להעביר בכל אופן אחר את נכסי הקבוצה, כולם או חלקם, בלי הסכמתם בכתב ומראש.

בנוסף, שעבדה הקבוצה בשעבודים קבועים נכסים מסוימים כלפי תאגידים בנקאיים שונים.

ביאור 22 - הון:

א. הון המניות:

1) הון המניות מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כדלקמן:

מספר המניות והסכום בש"ח		
31 בדצמבר		
2020	2021	
50,000,000	50,000,000	רשום
37,033,224	39,885,027	מונפק ונפרע

המניות נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב לפי 4.52 ש"ח למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב ליום 31 בדצמבר 2021.

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות, זכות לקבלת רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

2) ביום 6 במאי 2019, ביצעה החברה הקצאה פרטית של 2,851,901 מניות רגילות בתמורה ברוטו בסך 9,690 אלפי ש"ח (סכום נטו מהוצאות הנפקה כ-9,449 אלפי ש"ח). תמורת ההנפקה הועברה לחברה בחודש מאי 2019.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - הון (המשך):

א. הון המניות (המשך):

3) בחודש מאי 2021, מומשו 2,851,803 כתבי אופציות (סדרה 7 של החברה), שהומרו ל- 2,851,803 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, ופקעו 98 כתבי אופציות (סדרה 7 של החברה). כתוצאה ממימוש כתבי האופציה של החברה התקבל סכום בסך של 9.4 מיליון ש"ח, אשר נזקף בהון העצמי לסעיפים הון מניות, פרמיה על מניות וקרנות הון. העלויות שהתהוו לחברה בגין מימוש כתבי האופציה בסך 104 אלפי ש"ח, סווגו להון כקיזוז מהפרמיה.

ב. קרנות הון:

הרכב קרנות ההון הינו כדלקמן:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
190,900	197,412
7,410	7,410
12,517	12,821
6,805	6,805
<u>217,632</u>	<u>224,448</u>

פרמיה על המניות
בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
הטבה בגין הנפקת מניות לבעלי שליטה
רכיב הוני באגרות חוב ניתנות להמרה למניות

ג. חלוקת דיבידנד

ביום 6 במאי 2021 חילקה החברה דיבידנד בסך 5 מיליון ש"ח לבעלי מניותיה (13.48248 אגורות למניה), הדיבידנד שולם באותו מועד.

באשר להגבלה על חלוקת דיבידנד - ראה ביאור 16.

ד. אופציות לעובדים ונותני שירותים

באשר להענקת אופציות לעובדים ונותני שירותים בחודש ינואר 2018 - ראה ביאורים 29א(4), 29א(5) ו-29א(6).

ביאור 23 - עלות ההכנסות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
412,548	293,960	382,823
111,410	109,725	112,070
6,247	7,772	8,081
64,185	54,283	51,994
38,260	40,643	41,491
8,595	21,076	1,145
<u>641,245</u>	<u>527,459</u>	<u>597,604</u>

שימוש בחומרים
משכורת, שכר והוצאות בקשר לעובדים
עבודות חוץ
פחת והפחתות
הוצאות ייצור אחרות
קיטון במלאי תוצרת בתהליך ותוצרת גמורה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 24 - הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
			מכירה ושיווק:
18,179	11,611	11,217	משכורת והוצאות בקשר לעובדים *
28,268	20,442	23,668	הובלה ומשלוחים
2,107	2,568	2,033	עמלת מכירות
2,040	2,400	2,381	פחת והפחתות
549	888	957	אחרות
<u>51,305</u>	<u>37,909</u>	<u>40,256</u>	
			הנהלה וכלליות:
15,136	15,205	14,732	משכורת והוצאות בקשר לעובדים *
1,915	847	822	משרדיות
651	650	586	דואר, טלפון ותקשורת
1,563	1,460	1,504	שכר מקצועי
1,025	467	87	הפרשה להפסדי אשראי וחובות אבודים
501	557	597	פחת והפחתות
1,193	1,605	2,091	אחרות
<u>21,984</u>	<u>20,791</u>	<u>20,419</u>	

* כולל דמי ניהול לבעלי עניין, ראה ביאור 29 א'(3).

ביאור 25 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
(2,102)	(162)	(1)	שינוי מבני, ראה ביאור 18 א'
(1,001)	-	-	הוצאות בגין העתקת מפעל (א)
(1,907)	2,035	-	הכנסות (הוצאות) מנזקי שריפה
13,872	11,444	3,700	רווחי הון, נטו
1,188	856	-	רווח שנבע מרכישת פעילויות במחיר הזדמנותי נטו
6,150	-	-	מעלויות עסקה, ראה ביאור 5 א'
-	15,468	19,294	פיצוי בגין הפקעת קרקע (ב)
-	-	(2,733)	רווח ממכירת פעילויות, ראה באור 5 ב'
(1,164)	(4,463)	(5,334)	הסכם פשרת ארנונה
<u>15,036</u>	<u>25,177</u>	<u>14,926</u>	אחרות

א. הוצאות בגין העתקת מפעל

חברה בת של החברה פעלה למימוש תכנית של העברת פעילותה מלוד לאזור תעשייה עידן הנגב הנמצא סמוך לישוב להבים שבדרום הארץ. בשנת 2017 השלימה החברה הבת את בניית המפעל החדש. כחלק מההיערכות למעבר וביצועו, נשאה חברה הבת בעלויות תוספתיות הקשורות בתכנון ומימוש המעבר ובעלויות בגין העברת המפעל בפועל.

ב. פיצוי בגין הפקעת קרקע

במסגרת מכירת קרקע המפעל בלוד בשנת 2007, נכלל סעיף בהסכם עם הרוכש לפיו חברה בת של החברה תישאר הזכאית לפיצויים בגין הפקעה צפויה לחלק מהמקרקעין, ככל שיקבעו פיצויים כאמור. במהלך חודש פברואר 2020 הגיעה החברה הבת להסכם פשרה עם עריית לוד ורכבת ישראל, לפיו תקבל פיצוי בגין ירידת ערך המקרקעין. הפיצוי האמור נכלל בשנת 2020 בהכנסות אחרות כנגד הכנסות לקבל.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 26 - הכנסות והוצאות מימון:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
16,972	10,862	9,828	הוצאות מימון:
6,617	7,892	4,176	הוצאות ריבית:
12,560	18,970	20,211	בגין אשראי מתאימים בנקאיים
2,023	928	290	בגין איגרות חוב
582	898	550	בגין התחייבויות בגין חכירות
5,646	4,202	5,278	הפסד ממכשירים פיננסיים נגזרים
44,400	43,752	40,333	הפרשי הצמדה ושער
			אחרות
			סך הוצאות מימון
4,594	921	5,399	הכנסות מימון:
7,143	8,812	9,757	הפרשי שער
166	1,098	18	בגין השקעה נטו בחכירות
11,903	10,831	15,174	אחרות
32,497	32,921	25,159	סך הכנסות מימון
			הוצאות מימון - נטו

ביאור 27 - רווח (הפסד) למניה:

א. בסיסי

הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלים של החברה במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
10,912	22,651	(3,866)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה
35,994	37,033	39,885	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (באלפים)
0.30	0.61	(0.10)	הרווח (ההפסד) הבסיסי למניה (ש"ח)

ב. מדולל:

(1) הרווח המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. לחברה שתי קטגוריות של מניות רגילות פוטנציאליות בעלות אפקט מדלל: אגרות חוב הניתנות להמרה למניות ואופציות למניות. ההנחה בחישוב הרווח המדולל היא כי אגרות החוב בנות ההמרה יומרו כולן למניות רגילות, והרווח נטו מותאם כדי לבטל את השפעת הריבית פחות השפעת המס. ביחס לאופציות למניות, מתבצע חישוב לקביעת מספר המניות שהיה ניתן לרכוש בשווי הוגן (הנקבע כממוצע שנתי של מחיר השוק של מניות החברה) באמצעות ערכן הכספי של האופציות, בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו. מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 27 - רווח (הפסד) למניה (המשך):

ב. מדולל (המשך):

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
10,912	22,651	(3,866)
-	1,617	-
<u>10,912</u>	<u>24,268</u>	<u>(3,866)</u>

סך הכל רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה, לפי דוחות רווח והפסד, ששימש בחישוב הרווח הבסיסי (ההפסד) למניה התאמה בגין הוצאות מימון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה במניות, נטו ממס *

(* התאמת הוצאות המימון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה מייצגת את ההוצאות (נטו) שנכללו בדוחות הכספיים בגין איגרות החוב, לרבות הפחתות של פרמיה או ניכיון.

מספר מניות		
2019	2020	2021
35,994	37,033	39,885
-	3,848	-
<u>35,994</u>	<u>40,881</u>	<u>39,885</u>
<u>0.30</u>	<u>0.59</u>	<u>(0.10)</u>

ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח הבסיסי (ההפסד) למניה התאמה בגין מניות תוספתיות בהנחת המרת אגרות חוב הניתנות להמרה במניות ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח המדולל (ההפסד) למניה

הרווח (ההפסד) המדולל למניה (ש"ח)

בחישוב הרווח למניה לשנת 2019 לא הובאו בחשבון איגרות החוב הניתנות להמרה (סדרה 2), מאחר שהשפעתן - בהנחה של דילול מלא - הינה אנטי מדללת.

בחישוב הרווח למניה לשנים 2021 ו-2019 לא הובאו בחשבון כתבי אופציה הניתנים למימוש מאחר שהשפעתן - בהנחה של דילול מלא - הינה אנטי מדללת.

ביאור 28 - הוצאות בגין הטבות לעובדים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
129,868	120,603	121,527
5,917	5,933	6,137
8,592	9,696	9,974
348	309	317
<u>144,725</u>	<u>136,541</u>	<u>137,955</u>

שכר ומשכורת
ביטוח לאומי-חלק מעביד
הוצאות פנסיה - תוכניות להפקדה מוגדרת
הוצאות פנסיה - תוכניות להטבה מוגדרת

ההוצאות דלעיל אינן כוללות הוצאות בגין שינוי מבני אשר הוצגו בנפרד - ראה ביאור 18 א'.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

"בעלי עניין" - כהגדרת "בעלי עניין" בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010. "צדדים קשורים" - כהגדרת מונח זה ב IAS 24 - "גילויים בהקשר לצד קשור".

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב IAS 24) כוללים את חברי הדירקטוריון, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

א. עסקות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

(1) הכנסות והוצאות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
18,357	14,057	12,804
1,301	1,095	1,035
2,244	2,154	2,641
203	178	128
2,447	2,332	2,769

מכירות, ראה (2) להלן
קניות, ראה (2) להלן
הטבות לבעלי עניין*:
דמי ניהול ושכר
שכר דירקטורים

* ההטבות ניתנו לבעלי העניין כדלקמן:

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2,244	2,154	2,641
2	2	2
203	178	128
3	3	3

בעלי עניין המועסקים בחברה או מטעמה:
הסכום - באלפי ש"ח
מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות
בעלי עניין שאינם מועסקים כאמור:
הסכום - באלפי ש"ח
מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות

(2) עסקות מכירה, קנייה ואחרות

החברה וחברות בנות שלה מבצעות עסקות מכירה וקנייה עם גופים הכלולים בהגדרת "בעלי עניין" בתוקף היותם קשורים לכלל תעשיות (כת"ש), שהינה בעלת עניין בחברה ולמנכ"ל החברה גבי נגר אשר הינו בעל מניות בסי.איי תעשיות קרטון בע"מ שהינה בעלת השליטה בחברה. העסקות מתבצעות בדרך העסקים הרגילה ובהתאם למחירים ותנאי אשראי שאינם חורגים מאלה המקובלים בשוק.

(3) הסכמי העסקה עם חברות בשליטת מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון לשעבר של החברה

מר גבי נגר הינו בעל מניות בסי.איי תעשיות קרטון בע"מ שהינה בעלת השליטה בחברה. בנוסף, מר גבי נגר מחזיק באופן ישיר 0.25% מהונה המונפק של החברה.

1. הסכם ניהול בין החברה לבין קיו.פי.איי: לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת (והתגמול) ודירקטוריון החברה מהימים 29 ביולי 2020 ו-30 ביולי 2020, בהתאמה, ואישור האס"כ מיום 9 בספטמבר 2020, התקשרה החברה בהסכם שירותי ניהול, עם קיו.פי.איי, שהינה בשליטת מר נגר, המעמידה לחברה את שירותיו של מר גבי נגר כמנכ"ל החברה וחברות הבת שלה, בהיקף של משרה מלאה (בסעיף זה: "הסכם הניהול"). הסכם הניהול אושר בהתאם להוראות סעיפים 270(4) ו-275 לחוק החברות, בשל העובדה שמר גבי נגר הינו בעל מניות בסי.איי תעשיות קרטון בע"מ, אשר הינה בעלת השליטה בחברה. הסכם הניהול האמור אושר לתקופה בת שלוש שנים החל מה-16 באוגוסט 2020 ועד ליום 15 באוגוסט 2023.

2. תמורה: בתמורה להענקת שירותי הניהול, תשלם החברה לקיו.פי.איי דמי ניהול חודשיים בסך של 117,412 ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע למועד פרסום דוח זה, בתוספת מע"מ.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

3) הסכמי העסקה עם חברות בשליטת מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון לשעבר של החברה (המשך):

קיו.פי.איי. תהא זכאית להחזר הוצאות חודשי בגין רכב וטלפון בסך של 17,612 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן ובתוספת מע"מ, וכן להחזר הוצאות אירוח ומימון נסיעותיו של מר גבריאל נגר לחו"ל לצורך הענקת שירותי הניהול וכנגד הצגת קבלות ו/או דיווח בהתאם לנוהלי החברה (בסעיף זה: "הוצאות האירוח"). ככל שסך הוצאות האירוח יחרוג מסך שנתי של 12,000 ש"ח, יוצג פירוט הוצאות האירוח בפני ועדת הביקורת של החברה.

3. מענק שנתי:

3.1. קיו.פי.איי. תהא זכאית למענק שנתי בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים להלן: (א) קיומו של רווח נקי על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה. (ב) במהלך תקופת ההתקשרות, ובכפוף לכך ששיעור הרווחיות התפעולית ("ה-EBIT" כהגדרתו להלן), יעלה על רף ה-EBIT המינימאלי המזכה במענק כהגדרתו להלן, תהא קיו.פי.איי. זכאית למענק שנתי בגובה של 0.6% מסך ה-EBIT הכולל של החברה על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים. (ג) בשנה הראשונה לא יחולק לקיו.פי.איי. מענק העולה על 12% מהרווח הנקי על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה. (ד) בשנה השנייה לא יחולק ללקיו.פי.איי. מענק העולה על 7.2% מהרווח הנקי על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה. (ה) בשנה השלישית לא יחולק לקיו.פי.איי. מענק העולה על 6% מהרווח הנקי על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.

3.2. רף ה-EBIT המינימאלי המזכה במענק" הינו כדלקמן[1]:

3.3. לפחות 80% מיעד ה-EBIT של החברה על בסיס תכנית העבודה/ תקציב החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים בשנת 2020;

3.4. לפחות 100% מיעד ה-EBIT הכולל של החברה על בסיס תכנית העבודה/ תקציב החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים בשנת 2021;

3.5. לפחות 105% מיעד ה-EBIT הכולל של החברה על בסיס תכנית העבודה/ תקציב החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים בשנת 2022.

3.6. תשלום מדורג של מענק שנתי:

3.6.1. אם תוצאות החברה בשנה כלשהי ("שנת הבסיס") יזכו את קיו.פי.איי. במענק, ישולם לה בגין אותה השנה 70% מהמענק לו היתה זכאית בהתאם להוראות סעיף 3 זה ביחס לאותה השנה. התשלום יבוצע במהלך החציון הראשון של השנה העוקבת.

3.6.2. בשנה העוקבת לשנת הבסיס ("השנה העוקבת") תבוצע בדיקה של תוצאות החברה בשנה העוקבת ובשנת הבסיס יחד. אם התוצאות המצטברות של החברה לשנת הבסיס והשנה העוקבת יחד היו מזכות את קיו.פי.איי. במענק, אזי ישולם לה 70% מסכום המענק לו זכאית קיו.פי.איי. לפי חישוב דו שנתי של תוצאות החברה בשנת הבסיס והשנה העוקבת בניכוי סכום המענק ששולם לה בגין שנת הבסיס כאמור בסעיף 3.6.1 לעיל (אם שולם). התשלום יבוצע במהלך החציון הראשון של השנה העוקבת השנייה.

3.6.3. בשנה שלאחר השנה העוקבת ("השנה העוקבת השנייה"), תבוצע בדיקה של תוצאות החברה בשנה העוקבת השנייה, בשנה העוקבת ובשנת הבסיס יחד. אם התוצאות המצטברות של החברה לשנת הבסיס, השנה העוקבת והשנה העוקבת השנייה יחד היו מזכות את קיו.פי.איי. במענק, אזי ישולם לה 100% מסכום המענק לו זכאית קיו.פי.איי. לפי חישוב תלת שנתי של תוצאות החברה בשנת הבסיס והשנה העוקבת בניכוי סכום המענק ששולם בשנתיים הקודמות. התשלום יבוצע במהלך החציון הראשון של השנה העוקבת השלישית.

מענק ששולם לא יוחזר גם אם בשנה/ שנים שלאחר מכן לא נוצרה זכות למענק, אלא בכפוף לקבוע בסעיף 10 למדיניות התגמול של החברה.

ה-"EBIT" ו-"הרווח הנקי" לעניין החישוב האמור לעיל יהיה לפני רישום אופן הפרשה למענק, ככל שקיימת זכאות למענק בהתאם לאמור בסעיף 3 לעיל.

תקרת המענק השנתי לא תעלה על מכפלת דמי הניהול החודשיים ב-6. המענק השנתי ישולם לכל המאוחר תוך חודש מיום אישור ופרסום הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

4. סיום ההסכם: כל צד יהא רשאי להפסיק את ההתקשרות בכל עת בהודעה מוקדמת בכתב של 90 ימים מראש.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

(4) ביום 28 במרס 2017 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אלי אשרף כדירקטור בחברה, החל מיום 1 באפריל 2017. ביום 1 באוגוסט 2017 מינה דירקטוריון החברה את מר אלי אשרף לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 18 בספטמבר 2017 אושרה התקשרות החברה עם חברת ניהול המצויה בבעלותו של מר אשרף ושעניינה תנאי כהונתו כיו"ר הדירקטוריון, לתקופה בת ארבע שנים החל מיום 1 באוגוסט 2017, כמפורט להלן: היקף משרה: חברת הניהול תעמיד לחברה, באמצעות מר אלי אשרף, שירותים כיו"ר דירקטוריון פעיל, בהיקף של שני ימים בשבוע לתקופה של ארבע שנים החל מיום 1 באוגוסט 2017.

כל צד יהא רשאי להפסיק את ההתקשרות בכל עת באמצעות מתן הודעה מראש ובכתב בהתראה של שלושה חודשים ("תקופת ההודעה המוקדמת"). צד להסכם לא יהא זכאי לתשלום או פיצוי כלשהו מהצד השני להסכם בגין סיום ההסכם כאמור לעיל, למעט תשלום בגין תקופת הודעה מוקדמת.

חברת הניהול תעניק לחברה את שירותי הניהול באמצעות מר אלי אשרף, בדרך של מתן שירותים כקבלן עצמאי ומבלי שיתקיימו בינו לבין החברה ו/או יתר החברות בהחזקתה יחסי עובד-מעביד. ככל שייקבע, על אף האמור, כי מתקיימים יחסי עובד-מעביד בין מר אלי אשרף לבין החברה, יופחתו דמי הניהול להם זכאית חברת הניהול ויחשבו כאילו שולם שכר עבודה השווה לשיעור של 65% מדמי הניהול ששולמו בפועל.

ביום 2 במאי 2021 (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 22 ו-24 במרץ 2021) אישרה אסיפת בעלי המניות את חידוש ההתקשרות עם חברת ניהול המצויה בבעלותו של מר אשרף, וזאת לתקופה בת ארבע שנים, החל מיום 1 באוגוסט, 2021, וכן הענקת מענק חד פעמי בסך 160,000 ש"ח בגין שירותיו של מר אשרף במהלך תקופת כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה.

התמורה - בתמורה להענקת שירותי הניהול, תשלם החברה לחברת הניהול, דמי ניהול חודשיים בסך כולל של 40,000 ש"ח בתוספת מע"מ ("תגמול הבסיסי"). דמי הניהול הבסיסיים יהיו צמודים למדד הידוע לחודש יולי 2017 ויתעדכנו מדי רבעון. לפי הסכם הניהול החדש שנכנס לתוקף החל מיום 1 באוגוסט 2021, זכאית חברת הניהול בתמורה להענקת שירותי הניהול, לתשלום דמי ניהול חודשיים בסך כולל של 50,000 ש"ח (במקום 40,000 ש"ח בהתאם להסכם הניהול הישן) בתוספת מע"מ. דמי הניהול יהיו צמודים למדד הידוע לחודש יולי 2021 ויתעדכנו מדי רבעון.

תנאים נלווים והחזר הוצאות - חברת הניהול תהא זכאית להחזר הוצאות, לרבות הוצאות אירוח ומימון נסיעותיו של מר אלי אשרף לחו"ל, אשר הוצאו לצורך מילוי הענקת שירותי הניהול וכנגד הצגת קבלות ו/או דיווח בהתאם לנוהלי החברה (בסעיף זה: "הוצאות האירוח"). ככל שסך הוצאות האירוח יחרוג מסך שנתי של 60,000 ש"ח בשנה, יוצג פירוט הוצאות האירוח בפני ועדת הביקורת של החברה (בשבתה כוועדת הגמול). חריגה בהוצאות האירוח מעל סכום של 60,000 ש"ח בשנה תובא לאישור ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת התגמול).

בנוסף, תהא חברת הניהול זכאית לתגמול הוני כמפורט להלן:

החברה העניקה לחברת הניהול 242,617 אופציות לרכוש מניות רגילות של החברה אשר היוו נכון למועד חתימת ההסכם 0.8% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה במחיר מימוש למניה השווה לממוצע מחיר המניה ב-14 ימים העסקים שקדמו למועד ההקצאה.

האופציות הוענקו ב-2 מנות : 60,654 אופציות הוקצו ביום 12 בינואר 2018 אשר הבשילו במועד הקצאתן; (2) 181,963 אופציות הוקצו ביום 4 באוקטובר 2018 ("מועד ההקצאה החדש"). מועדי הבשלת האופציות, יתפרסו על פני התקופות הבאות: (1) שליש מהאופציות שיוקצו במועד ההקצאה החדש, יבשילו ביום 31.12.2018 ותהיינה ניתנות למימוש במשך 6 שנים ממועד הבשלתן; (2) שליש מהאופציות שיוקצו במועד ההקצאה החדש, יבשילו ביום 31.12.2019 ותהיינה ניתנות למימוש במשך 5 שנים ממועד הבשלתן; (3) שליש מהאופציות שיוקצו במועד ההקצאה החדש, יבשילו ביום 31.12.2020 ותהיינה ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד הבשלתן.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

לפי הסכם הניהול החדש הוקצו לחברת הניהול בשלוש מנות שוות 350,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 350,000 מניות רגילות של החברה, אשר היוו, נכון למועד חתימת הסכם הניהול, 0.94% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה במחיר מימוש למניה בסך של 4.574 ₪ (השווה למחיר המניה הממוצע ב-14 ימי העסקים שקדמו למועד כל הקצאה), כדלקמן: (1) שלישי מהאופציות שיוקצו במועד ההקצאה, יבשילו ביום 31.12.2021 ותהיינה ניתנות למימוש במשך 6 שנים ממועד הבשלתן; (2) שלישי מהאופציות שיוקצו במועד ההקצאה, יבשילו ביום 31.12.2022 ותהיינה ניתנות למימוש במשך 5 שנים ממועד הבשלתן; (3) שלישי מהאופציות שיוקצו במועד ההקצאה, יבשילו ביום 31.12.2023 ותהיינה ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד הבשלתן. שווי ההטבה בגין מלוא האופציות שלהן זכאי מר אלי אשרף (350,000 אופציות), כפי שחושב במועד ההענקה הינו כ- 615 אלפי ₪ (חושב לפי שער המניה האחרון הידוע במועד אישור ההקצאה). שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: מחיר מניה של 1 ש"ח, דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ- 36%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.65% ואורך תקופה צפויה עד למימוש של 6 שנים.

בהתאם לאמור לעיל, ביום 12 בינואר 2018 (מועד השלמת התנאים המתלים המפורטים בהסכם), הוענקו ליו"ר הדירקטוריון 60,654 אופציות למימוש למניות החברה, אשר תהיינה ניתנות למימוש ל-60,654 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתוספת מימוש של 5.3 ש"ח לאופציה. שווי ההטבה בגין מלוא האופציות שלהן זכאי מר אלי אשרף (242,617 אופציות), כפי שחושב במועד ההענקה הינו כ-444 אלפי ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: מחיר מניה של 1 ש"ח, דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ- 31%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.24% ואורך תקופה צפויה עד למימוש של 7 שנים.

(5) ביום 4 באוקטובר 2018, הוענקו ליו"ר הדירקטוריון 181,963 אופציות למימוש למניות החברה, אשר ניתנות למימוש ל- 181,963 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתוספת מימוש של 7.08 ש"ח לאופציה. תנאי ההבשלה של האופציות ותקופות המימוש הינן כמפורט להלן:

שליש מהאופציות הבשילו ביום 31.12.18 והן ניתנות למימוש במשך 6 שנים ממועד הקצאתן.
שליש מהאופציות הבשילו ביום 31.12.19 והן ניתנות למימוש במשך 5 שנים ממועד הקצאתן.
שליש מהאופציות הבשילו ביום 31.12.20 והן ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד הקצאתן.

(6) ביום 14 בינואר 2018, הוענקו 181,692 אופציות למנהל פעילות הארצות הגמישות, אשר תהיינה ניתנות למימוש ל-181,692 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה בתוספת מימוש של 5.3 ש"ח לאופציה. האופציות יבשילו ותהיינה ניתנות למימוש כמפורט להלן:

רבע מהאופציות הבשילו במועד ההקצאה והן ניתנות למימוש במשך 7 שנים ממועד הקצאתן.
רבע מהאופציות הבשילו ביום 31.12.18 והן ניתנות למימוש במשך 6 שנים ממועד הקצאתן.
רבע מהאופציות הבשילו ביום 31.12.19 והן ניתנות למימוש במשך 5 שנים ממועד הקצאתן.
רבע מהאופציות הבשילו ביום 31.12.20 והן ניתנות למימוש במשך 4 שנים ממועד הקצאתן.

שווי ההטבה בגין האופציות האמורות, כפי שחושב במועד ההענקה הינו כ-332 אלפי ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: מחיר מניה של 1 ש"ח, דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה בשיעור של כ-31%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.24% ואורך תקופה צפויה עד למימוש של 7 שנים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

(7) להלן עיקרי פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה לתקופה שהחל מיום 1.7.2021 ועד ליום 30.6.2022: גבול אחריות המבטח על פי תנאי הפוליסה עומד על 15 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר, בכפוף להשתתפות עצמית בסך של 35 אלפי דולר בגין כל תביעה, פרט לתביעה המוגשת בארה"ב או בקנדה, בגינה חלה השתתפות עצמית בסך של 50 אלפי דולר. החברה נושאת בפרמיה שנתית בגין הפוליסה כאמור בסך של כ- 45 אלפי דולר.

(8) שיפוי - ביום 18 בספטמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של החברה לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לכך מיום 13 באוגוסט 2017 להעניק כתבי התחייבות לשיפוי ופטור בנוסח אשר צורף כנספח ד' לדוח זימון האסיפה הכללית ("כתבי התחייבות"), לנושאי המשרה שמכהנים ו/או שיכהנו כנושאי משרה בחברה ו/או מכהנים ו/או יכהנו ו/או מועסקים ו/או יהיו מועסקים מטעם החברה בחברה אחרת, לרבות נושאי משרה הנמנים עם בעל השליטה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, מאחריות כלפי החברה בשל נזקים עקב הפרת חובת הזהירות, ביחס לפעולות שיבוצעו לאחד מועד הענקת כתבי התחייבות, הכל כמפורט וכפוף לסייגים ולתנאים שבכתב ההתחייבות. יובהר כי הפטור במסגרת כתב ההתחייבות לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי, הכל בכפוף להוראות חוק החברות ותקנון החברה המובא לאישורה של האסיפה הכללית המזומנת.

התחייבות החברה לשיפוי על פי כתבי ההתחייבות וכן על פי כל כתב שיפוי אחר אשר העניקה או תעניק החברה מעת לעת לנושאי המשרה בה, הוגבלה לאירועים אשר לדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל וכן הוגבלה לסך השווה לשיעור של 25% מההון העצמי של החברה כפי שיהיה לפי דוחותיה הכספיים הידועים של החברה במועד קרות האירוע בר השיפוי.

(9) **התקשרות לרכישת חשמל עם דוראד אנרגיה בע"מ** - ביום 14 במרס 2013, אישר דירקטוריון החברה לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת של החברה את התקשרות החברה בהסכם עם דוראד אנרגיה בע"מ ("דוראד") לרכישת חשמל לתקופה של 15 שנה לחברה ולחברה בת של החברה, החל מאמצע שנת 2014. בנוסף, מרן פרידריך (דירקטור בחברה) שהינו חלק מקבוצת השליטה של החברה, הינו בעלי ענין בעקיפין, בדוראד.

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
3,499	3,035
407	521

חובות שוטפים - מוצגים במאזנים בסעיפים לקוחות וחייבים ויתרות חובה
התחייבויות שוטפות - מוצגות במאזנים בסעיפים ספקים ונותני שירותים וזכאים ויתרות זכות - אחרים

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 30 - אירועים לאחר תאריך המאזן:

(1) ביום 3 במרס 2022, החברה התקשרה עם בעל זכויות החכירה במקרקעין בלוד 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 כדיון).

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, והמחיתה לבעל זכויות החכירה במקרקעין את כל הזכויות וההתחייבויות של החברה על פי הסכמי חכירות שכירות המשנה והסכמי נותני השירותים של החברה, למעט התחייבויות זכויות החברה כלפי ומחוכרי משנה וצדדי ג' שעילתן בגין התקופה שעד למועד ההתקשרות שהוסכם שלא יומחו, והכל כשזכויות החברה קרגל נקיות וחופשיות.

כתוצאה מהמכירה צפויה החברה להכיר ברבעון הראשון של שנת 2022, ברווח הון בסך של כ- 4 מיליון ש"ח.

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

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 31 - מידע מגזרי:

הקבוצה הגדירה את יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל, וסמנכ"ל הכספים והפיתוח העסקי כצוות המקבל את ההחלטות התפעוליות הראשיות של הקבוצה.

בפני צוות זה נסקרים הדיווחים הפנימיים של הקבוצה בהתאם לתחומי הפעילות הרלוונטיים לשם הערכת ביצועים והקצאת משאבים. הקבוצה מציגה את מגזרי הפעילות בהתבסס על דיווחים אלו.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את הפעילות העסקית על פי ההיבט של השונות בתחומי הפעילות. בהיבט זה, מעריכה הקבוצה את הביצועים של תחום הקרטון הגלי ותחום האריזות הגמישות.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את ביצועי מגזר הפעילות על בסיס הרווח מפעולות לפני הכנסות (הוצאות) אחרות. הכנסות והוצאות ריבית אינן נכללות בתוצאות כל אחד ממגזרי הפעילות, הנבחרים על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי. מידע נוסף המסופק למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי, פרט לזה המתואר להלן, נמדד באופן התואם את שיטת המדידה בדוחות הכספיים.

סך הכל מאוחד			מגזר האריזות הגמישות			מגזר הקרטון הגלי		
2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
			א ל פ י ש " ח					
742,043	621,674	690,092	357,579	279,615	292,667	384,464	342,059	397,425
27,509	36,299	33,550	2,331	13,433	9,704	25,178	22,866	23,846
(7,957)	-	(28,227)	(7,957)	-	(28,227)			
15,036	25,177	14,926						
34,588	61,476	20,249						
11,903	10,831	15,174						
(44,400)	(43,752)	(40,333)						
2,091	28,555	(4,910)						
66,726	57,240	54,972	32,161	23,020	20,158	34,565	34,220	34,814

מידע על הרווח וההפסד:
 הכנסות
 רווחי המגזר
 ירידת ערך מוניטין
 הכנסות (הוצאות) כלליות משותפות, נטו
 שלא יוחסו בין המגזרים
 רווח (הפסד) מפעולות
 הכנסות מימון
 הוצאות מימון
 רווח (הפסד) לפני מס
 פחת והפחתות

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ
פרטים על חברות בנות
ליום 31 בדצמבר 2021

שיעור החזקה במניות המקנות זכויות הצבעה וחלק ברווחים	ש מ ה ח ב ר ה
100%	קרגל בע"מ
100%	קרגל אריזות גמישות בע"מ
100%	Plasto Sac Iberica S.L
100%	Plasto Sac Mexico S.A
100%	פרודוסייף בע"מ
100%	מור תעשיות פלסטיק בע"מ
100%	קרגל נכסים בע"מ *
50%	קרגל להבים בע"מ *
100%	מיכלי טריפלקס (2003) בע"מ *
	* מוחזקת על-ידי קרגל בע"מ.

הערה - הרשימה הנ"ל אינה כוללת חברות בנות שאינן פעילות.