



קבוצת פלסטו-קרגל

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024**

(הדוח המונגש נמצא באתר החברה שכתובתו Cargal.co.il)

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

לשנה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024

דירקטוריון קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ("הדוחות הכספיים"), כשהיא ערוכה על-פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות"). הנתונים הכספיים בסקירה זו הינם באלפי ש"ח ומתייחסים לדוחות המאוחדים של החברה והחברות המאוחדות. פעילותה של החברה מתבצעת באמצעות החברה ובאמצעות החברות המאוחדות (חברות), אשר החברה מחזיקה בהן, במישרין או בעקיפין, מעל 50% מזכויותיהן (החברה והחברות המאוחדות, יחד: "הקבוצה").

דוח זה נערך מתוך הנחה כי בפני הקורא נמצא הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 כפי שפורסם ביום 24 במרץ 2024, מספר אסמכתא: 2024-01-025303 הכלול בדוח זה על דרך ההפניה (להלן: "הדוח התקופתי 2023"). למונחים ולמושגים בהם נעשה שימוש במסגרת דוח זה תהא המשמעות הנתונה להם בפרק תיאור עסקי התאגיד ("פרק תיאור עסקי התאגיד") הנכלל בדוח התקופתי שדוח דירקטוריון זה מהווה חלק ממנו.

א. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30.6.2024

1. תאור תמציתי של עסקי התאגיד

החברה עוסקת בשני תחומי פעילות:

1.1 **תחום הקרטון הגלי** - במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת החברה באמצעות קרגל בע"מ, ובאמצעות מיכלי טריפלסק (2003) בע"מ ("טריפלסק") בייצור, עיבוד ושיווק של לוחות ואריזות מקרטון גלי (לרבות פתרונות אריזה מעץ, ספוג ואריזות המשלבות קרטון גלי, עץ וספוג), המשמשים בעיקר לאריזה ושינוע של מוצרי תעשייה, ההיי-טק, מזון והתוצרת חקלאית.

1.2 **תחום האריזות הגמישות** - החברה פועלת בתחום האריזות הגמישות באמצעות קרגל אריזות גמישות בע"מ ("קא"ג"). במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת החברה באמצעות קא"ג בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרים שונים ובין היתר: שקים, שקיות ואריזות גמישות אחרות, לרבות מודפסים העשויים מיריעות פוליאתילן אחת או ממספר יריעות שונות, המוצמדות בתהליך למינציה, ואשר משווקים בעיקר למגזר התעשייתי וללקוחות אחרים.

2. גילוי בדבר השפעות האינפלציה והריבית

בשנים האחרונות שיעורי האינפלציה בישראל היו נמוכים ונעו בטווח של כ-1% לשנה.

החל משנת 2022 חלה עלייה בשיעור האינפלציה בישראל ובעולם. מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2021 ב-2.8% ובשנת 2022 בשיעור של 5.3%. בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 עלה המדד בשיעור של 2.1% עם צפי להמשך עליית האינפלציה בעתיד הנראה לעין, אם כי, בתקופה האחרונה חלה התמתנות בקצב עליית האינפלציה.

בנוסף, לאחר תקופה ארוכה בה שיעור הריבית בבנק ישראל היה נמוך מאוד, החל בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל וביצע זאת במספר פעימות, וצפוי להמשיך במגמה זאת, בהקבלה לבנקים מרכזיים בעולם אשר החליטו על העלאות ריבית במטרה לבלום את עליות המחירים ולהגביל את שיעור עליית האינפלציה. ריבית בנק ישראל עלתה בשנת 2022 משיעור של 0.1% לשיעור של 3.25%. במהלך החודשים הראשונים של שנת 2024 הופחתה הריבית קלות בשיעור 0.25% והתחזיות צופות המשך הורדת הריבית בקצב איטי.

החברה בחנה את השפעת עליית המדד והריבית על תוצאותיה הכספיות וכן השפעות צפויות עתידיות.

עיקר חשיפת החברה לעליית המדד הינה להלוואות צמודות למדד (בסכומים שאינם מהותיים) וכן להשפעות מיישום תקן IFRS 16, חשיפה המקבלת ביטוי בעלויות המימון של החברה.

בשנת 2023 רשמה החברה הוצאות הפרשי הצמדה למדד בסכום של כ-0.1 מיליון ש"ח.

במחצית הראשונה של שנת 2024 רשמה החברה הוצאות הפרשי הצמדה למדד בסכום של כ-0.2 מיליון ש"ח.

לאור תחזיות המשך עליית האינפלציה, החברה ביצעה ניתוח רגישות להשפעות עתידיות צפויות כתוצאה מעליית מדד נוספת. החברה מעריכה שכל עליה של 1% בשיעור עליית המדד, תקטין את הוצאת המימון בסך של כ-0.1 מיליון ש"ח.

עיקר חשיפת החברה לעליית הריבית הינה בגין הלוואות בריבית משתנה, חשיפה המקבלת ביטוי בעלויות המימון של החברה.

לאור תחזיות להעלאות ריבית נוספות, החברה ביצעה ניתוח רגישות להשפעות עתידיות צפויות כתוצאה מעליית ריבית נוספת, החברה מעריכה שכל עלייה של 1% בשיעור ריבית בנק ישראל, תגדיל את הוצאות המימון בסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח בשנה.

יובהר כי המידע האמור בסעיף 2 זה, בדבר הערכות החברה ביחס להשפעות הפוטנציאליות הנובעות מעליית המדד ועליית שיעור הריבית, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד פרסום הדוח ועל הערכות הנהלת החברה, בהתאם. המידע והערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהערכות החברה כאמור, בין יתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ואינם בשליטתה, ובכלל זה, בין היתר, באשר להתפתחות של מיתון מקומי או עולמי אשר עלולים לפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה.

3. נתונים עיקריים מתוך פרק תיאור עסקי התאגיד והסבר על שינויים בפעילות הקבוצה במהלך החציון הראשון לשנת 2024 ולאחריה

3.1. מלחמת "חרבות ברזל":

כאמור בביאור 1 ב' לדוחות הכספיים המצורפים בפרק ג', ביום 7 באוקטובר, 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"), וזאת לאחר מתקפת הפתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה על יישובי הנגב המערבי.

בהמשך, התפתחה הלחימה בעצימות נמוכה יותר לגבולה הצפוני של המדינה וכן לאיזור אילת והים האדום.

התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כתוצאה מסגירה זמנית של עסקים, גיוס מילואים נרחב ופינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים. בנוסף, למלחמה השלכות כלכליות על המשק הישראלי, לרבות גידול בגירעון התקציבי, הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל וכן תנודות בשער השקל אל מול מטבעות זרים. השפעות המלחמה על החברה באו לידי ביטוי כדלהלן:

לחברה שני מפעלים בדרום הארץ (מפעל קרגל באזה"ת עידן הנגב ומפעל טריפלס באשדוד), בהתייחס להשפעות שהיו בשנת 2023, ופורטו בדוחות הקבוצה לשנת 2023, במהלך המחצית

הראשונה של שנת 2024 הצטמצמה השפעת הפגיעה בחקלאות ובתעשייה על מכירות הקבוצה למגזרים אלו. לאור מגבלות השיט בים סוף והפסקת המסחר עם טורקיה, הקבוצה התארגנה במהירות למציאת חלופות יבוא אחרות של חומרי גלם ויכולת הייצור של הקבוצה לא נפגעה באופן מהותי. כמו כן לא חל שינוי מהותי במבנה העלויות של הקבוצה.

החברה עוקבת אחר מצב הלקוחות וממשיכה לבדוק את טיבם, ובכלל זה ההשפעה על ההפרשה להפסדי אשראי בדוחות הכספיים ובהתאם רשמה הפרשה להפסדי אשראי.

להערכת החברה לא היו השלכות מהותיות של המלחמה על מצבה הפיננסי של החברה, על מקורות המימון ויכולתה לעמוד בפירעון התחייבויותיה, וכמו כן לא הייתה השפעה מהותית על עמידתה של החברה באמות המידה הפיננסיות עליהן היא נבחת מול המממנים השונים.

בין השאר, להערכת החברה, תוצאות התוכנית השיווקית להגדלת המכירות, מיתנו את נזקי המלחמה. נכון למועד הדוח ובהתבסס על המידע המצוי בידי החברה למועד אישור הדוחות הכספיים החברה מעריכה כי למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ב- 30 ביוני 2024, וזאת לנוכח העובדה כי לא חלה פגיעה מהותית במכירות החברה, במבנה העלויות של החברה, בכוח האדם של החברה או בפעילותה.

הימשכות המלחמה עלולה לגרור השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גיאוגרפיים שונים במדינה. כמו כן, התנודות הפוטנציאליות בעלויות היבוא והשינוע, שערי מטבע החוץ, זמינות חומרי גלם, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עלולים להשפיע על פעילותה העסקית של החברה.

יצוין כי נכון למועד דוח זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של החברה (למעט ההשפעות שפורטו לעיל), בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

דירקטוריון החברה והנהלתה ממשיכים לעקוב אחר ביצועי החברה בעת המלחמה, לרבות היקף המכירות, יכולת החברה לעמוד בהתחייבויותיה בהגיע מועד פירעון, מצבת כוח האדם וגיוסי מילואים, ולבצע את ההתאמות הנדרשות.

3.2. השפעות מאקרו-כלכליות:

לעניין השפעות מאקרו כלכליות על פעילות הקבוצה, וכן, השפעות נגיף הקורונה, המשבר הכלכלי והעימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה ראו סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד של שנת 2023, בפרק א', וביאורים 1ה' - 1ו' לדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה.

3.3. עדכון ההתניות הפיננסיות:

במהלך חודש מרץ 2024 הושגה הסכמה עם בין המלווים כהגדרתם בסעיף 51.7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לבין הקבוצה, בקשר עם עדכון ההתניות הפיננסיות בהן נדרשת לעמוד הקבוצה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-028192).

3.4. הטלת עיצום כספי על ידי המשרד להגנת הסביבה:

בהמשך לאמור בסעיף 44.3.4 לדוח התקופתי לשנת 2023, בעקבות המכתב שהגישה חברת הבת, בו היא דוחה את טענות המשרד להגנת הסביבה מכל וכול, וכן, בקשתה לביטול או הפחתה של סכום העיצום הכספי החליט המשרד להגנת הסביבה להטיל על חברת הבת עיצום כספי מופחת לפי סעיף 52(ב)(1) לחוק אוויר נקי, התשס"ח-2008 ("חוק אוויר נקי") בסך של 2,138,850 ש"ח וזאת בגין הפרות לכאורה שהתבצעו במפעל של הוראות היתר הפליטה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 10 ליוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-058756).

על החברה לשלם את העיצום הכספי ב- 10 תשלומים חודשיים שווים בסך של 213,885 ש"ח החל מיום 1.8.2024 ועד ליום 1.5.2025. תשלום ראשון שולם.

הוגשה עתירה ביום 21 ליולי 2024 לבית המשפט המחוזי בירושלים בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים. הסעדים המבוקשים הינם ביטול העיצום הכספי וכן כל סעד צודק ומתאים, ונקבע דיון בעתירה ביום 22 לספטמבר 2024.

3.5. מימון:

בהמשך לאמור בסעיף 51.5 לדוח התקופתי לשנת 2023 קרגל הגיעה להבנות עם 3 מוסדות פיננסיים, לפיהן יומרו חלק ממסגרות האשראי לזמן קצר, בסכום כולל של 24 מיליון ש"ח, להלוואות לזמן ארוך לתקופה של 16 חודשים עם פירעונות חודשיים במהלך התקופה.

במקביל פועלת קרגל מול המוסדות הפיננסיים המממנים להעמדת הלוואות נוספות לזמן ארוך, חלק מסגרות האשראי לזמן קצר, אשר יעמדו לפירעון באופן שישקף את יכולותיה התזרימיות של החברה והחברה תשוב ותעדכן בהתאם.

3.6. מכירת יתרת המניות של חברת קרגל להבים:

ביום 15 באוגוסט, 2024, דירקטוריון החברה קיבל החלטה לאשר התקשרות עם מגה אור החזקות בע"מ ("מגה אור") למכירת יתרת המניות של חברת קרגל להבים בע"מ ("קרגל להבים"), חברה נכדה של החברה המוחזקת 50% בבעלות קרגל בע"מ, ו- 50% בבעלות מגה אור והמחזיקה בנכס נדל"ן המצוי בפארק התעשייה עידן הנגב בלהבים למגה אור, לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה 18 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-089587).

ביום 20 באוגוסט, 2024, חתמה קרגל על הסכם למכירת יתרת המניות של חברת קרגל להבים עם חברת מגה אור. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 20 אוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-085449).

השלמת העסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים שעיקרם הוא השלמת משא ומתן עם הגורמים המממנים של קרגל להבים וקרגל לשביעות רצונה של קרגל וקבלת הסכמתם לעסקה.

התמורה לקרגל בגין 50% ממניות קרגל להבים במסגרת העסקה הינה כמפורט להלן: (1) תשלום של סך של כ- 66 מיליון ש"ח נושא ריבית בשיעור של 4.5% הנצברת מיום 01/06/2024 ועד מועד ההשלמה; ו- (2) סך השווה ליתרת החו"ז שחייבת קרגל לקרגל להבים של כ-8 מיליון ש"ח.

התמורה הכוללת במסגרת העסקה הינה כ-75 מיליון ש"ח, והכול, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים.

השלמת העסקה אמורה להיות עד ליום 30 בספטמבר 2024.

להערכת החברה, אם וככל שתושלם העסקה כאמור, ביצועה צפוי להביא לגידול משמעותי בהון העצמי, לשיפור תזרים המזומנים ולירידה בחוב הפיננסי שלה.

הערכות החברה באשר למידת ההשפעה האפשרית של הסביבה המאקרו כלכלית בה פועלת החברה, מצב הכלכלה המקומית והעולמית ואירועים גלובליים (דוגמת המלחמה באוקראינה והשינויים בשיעורי האינפלציה) ומקומיים אשר צפויה להיות להם, השפעה על פעילותה ועל תוצאותיה העסקיות, ואופן השפעתם על החברה, פעילותה ותוצאותיה, השפעות מלחמת "חרבות ברזל", יכולת החברה לגוון את מקורות האשראי שלה ולגייס חוב לזמן ארוך חלף חוב לזמן קצר והשלמת העסקה למכירת מניות קרגל להבים מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו וודאי שכן הוא מושפע ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ונתון בין היתר להשפעת גורמי הסיכון כמפורט בסעיף 54 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

4. אמות מידה פיננסיות

4.1. קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

התחייבויות החברה כלפי שלושה מוסדות פיננסיים שונים אשר העמידו לחברה מסגרות אשראי לא מחייבות, כללו, בין היתר, שמירה על אמות מידה פיננסיות, ליום 30.6.2024, כמפורט להלן:

תוצאת חישוב ליום 30.6.2024	אמות מידה פיננסיות בהן התחייבה החברה
20.0%	שיעור ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד לא יפחת מ-12%
144	סכום ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-120 מיליון ש"ח
3.84	היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA על בסיס דוחותיה המאוחדים של החברה לא יעלה על 5.5
158.1%	היחס בין הון חוזר (יתרת לקוחות ומלאי), לחוב הפיננסי נטו לזמן קצר (לא כולל חלויות שוטפות של אשראי לזמן ארוך), לא יפחת מ-120%.

יצוין כי נכון ליום 30.6.2024 עמדה החברה באמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

4.2. קרגל בע"מ

התחייבויות קרגל בע"מ כלפי שלושה מוסדות פיננסיים והמלווה כהגדרתו בסעיף 50.6 לפרק תיאור עסקי התאגיד, לשמירה על אמות מידה פיננסיות, ליום 30.6.2024, כמפורט להלן:

תוצאת חישוב ליום 30.6.2024	אמות מידה פיננסיות בהן התחייבה קרגל
23.0%	שיעור ההון העצמי מסך המאזן על בסיס דוחותיה המאוחדים של קרגל לא יפחת מ-16%
3.92	היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA על בסיס דוחותיה המאוחדים של קרגל לא יעלה על 4.5
165.7	סך ההון העצמי של קרגל לא יפחת מ-115 מיליון ש"ח

יצוין כי נכון ליום 30.6.2024 עמדה קרגל באמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

5. המצב הכספי (תקנה 10(ב)(1)(ב)) (באלפי ש"ח):

הסבר	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2024	סעיף מהדוחות המאוחדים על המצב הכספי	
				נכסים שוטפים	הנכסים השוטפים % מסך מאזן
<p>הגידול ביתרת הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מיישום תקן חשבונאות בינלאומי 5 ("IFRS5") נכסים זמינים למכירה בקשר עם כוונת החברה למכירת השקעה בעיסקה משותפת, כאמור בסעיף 3.6 לעיל ומסיווגה של ההשקעה כנכס שוטף ומגידול ביתרות מזומנים אל מול קיטון ביתרות לקוחות ומלאי וקיטון ביתרת חייבים אחרים.</p> <p>הגידול ביתרת הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מיישום תקן חשבונאות בינלאומי 5 ("IFRS5") נכסים זמינים למכירה, מגידול ביתרות מזומנים, וגידול במלאי אל מול קיטון בלקוחות.</p>	276,033	288,837	320,735	נכסים שוטפים	הנכסים השוטפים % מסך מאזן
<p>הקיטון ביתרת הלקוחות ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מקיטון במכירות ומגדול במכירת חוב לקוחות ללא זכות חזרה.</p> <p>הקיטון ביתרת הלקוחות ליום 30 ביוני 2024 לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מקיטון במכירות.</p>	137,175	138,597	128,116	לקוחות	
<p>הקיטון ביתרת המלאי ליום 30 ביוני 2024 לעומת ליום 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מקיטון במלאי חומרי גלם וקיטון במלאי תוצרת גמורה.</p>	106,253	115,409	108,839	מלאי	
<p>הקיטון ביתרת החייבים האחרים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023, נובע מקיטון בחייבים שונים ומקיטון במקדמות לספקים, אל מול גידול בהוצאות מראש.</p>	19,171	22,140	18,239	חייבים אחרים	
<p>הנכס של השקעה בעיסקה משותפת, סווג לראשונה, בהתאם להוראות IFRS5, כנכסים של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה</p>	-	-	49,186	נכסים מוחזקים למכירה	
<p>הקיטון ביתרת הנכסים שאינם שוטפים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מיישום IFRS5, נכסים זמינים למכירה בקשר עם כוונת החברה למכירת השקעה משותפת, ומקיטון ביתרות רכוש קבוע ונכסים בגין זכות שימוש ויתרות חובה לזמן ארוך אל מול גידול בחייבים נטו בגין השקעה בחכירה וגידול במיסים נדחים.</p> <p>הקיטון ביתרת הנכסים שאינם שוטפים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מיישום IFRS5, נכסים זמינים למכירה וקיטון ביתרות רכוש קבוע, אל מול גידול במיסים נדחים.</p>	474,503	476,261	419,101	נכסים שאינם שוטפים	נכסים שאינם שוטפים % מסך מאזן
<p>הקיטון ביתרת הרכוש הקבוע ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 ולעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מהפחתה שוטפת אל מול רכישות רכוש קבוע.</p>	219,047	222,797	212,947	רכוש קבוע	
<p>הקיטון ביתרת נכסים בגין זכויות שימוש ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מהפחתה שוטפת, אל מול הכרה בנכסי זכות שימוש.</p>	140,753	153,658	139,103	נכסים בגין זכות שימוש	

הסבר	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2024	סעיף מהדוחות המאוחדים על המצב הכספי	
הגידול ביתרת חייבים נטו בגין השקעה בחכירה ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע מתוספת חכירת משנה .	23,980	13,103	23,548	חייבים נטו בגין השקעה בחכירה	
הקיטון בנכסים בלתי מוחשיים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 ולעומת 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מהפחתה שוטפת.	19,281	19,829	18,379	נכסים בלתי מוחשיים	
	5,299	6,477	5,018	יתרות חובה לזמן ארוך	
הגידול ביתרות מיסים נדחים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 ולעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מעדכון המיסים הנדחים בגין ההפסדים השוטפים.	8,713	3,597	11,386	מיסים נדחים	
	524	598	509	יעודה בקופת פיצויים, לאחר ניכוי התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	
הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מגידול באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, גידול בספקים ונותני שירותים, ומגידול בזכאים, אל מול קיטון ביתרת אגרות חוב.	364,764	356,976	373,851	ההתחייבויות השוטפות	התחייבויות שוטפות
הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מתאגידים בנקאיים ומגידול בספקים ונותני שירותים	48.6%	46.5%	50.4%	% מסך מאזן	
הגידול באשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע מפרעונות של הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב.	195,390	179,209	199,763	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	
	-	20,248	-	אגרות חוב – חלויות שוטפות	
הגידול ביתרת ספקים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע מהארכת תנאי תשלום ספקים. הגידול ביתרות ספקים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מגדול בקניות חומרי גלם.	117,127	111,348	122,905	ספקים ונותני שירותים	
הגידול ביתרת הזכאים האחרים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מגידול בעובדים ומוסדות, מקדמות מלקוחות וגידול בזכאים שונים אל מול קיטון בהוצאות לשלם.	33,818	27,900	32,410	זכאים אחרים	
	18,339	18,181	18,773	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירות	
	90	90	-	הפרשות	

הסבר	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2024	סעיף מהדוחות המאוחדים על המצב הכספי	
הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מקיטון בהלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים, ומקיטון בהתחייבויות בגין חכירות. הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2024 לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מקיטון בהלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים.	208,226 27.7%	222,267 29%	203,356 27.5%	התחייבויות שאינן שוטפות % מסך מאזן	התחייבויות שאינן שוטפות
הקיטון ביתרת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 ולעומת 31 דצמבר 2023 נובע מפירעונות שוטפים.	12,871	19,154	9,926	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות שוטפות	
	231	231	152	זכאים אחרים לזמן ארוך	
הקיטון ביתרת התחייבויות בגין חכירות ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נובע מתשלומים שוטפים.	191,990	199,525	190,261	התחייבות בגין חכירה	
	599	885	314	ספקים לזמן ארוך	
בתקופת הדוח קטן ההון העצמי בסך של כ- 14.9 מיליון ש"ח הנובע מההפסד אותו רשמה החברה.	177,546 23.7%	185,855 22.4%	162,629 21.9%	הון עצמי שיעור הון עצמי מסך המאזן	הון עצמי

6. תוצאות הפעילות של הקבוצה - (תקנה 48(ג1)) (באלפי ש"ח):

שנה שהסתיימה	6 החודשים שהסתיימו		
	ב-31 בדצמבר	ב-30 ביוני	
2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
454,957	233,960	222,518	הכנסות
(412,841)	(212,784)	(199,611)	עלות ההכנסות
42,116	21,176	22,907	רווח גולמי
(27,389)	(13,242)	(14,875)	הוצאות מכירה ושיווק
(14,157)	(6,826)	(7,784)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,306	635	756	חלק ברווחי עסקה משותפת
1,876	1,743	1,004	רווח מפעולות לפני ירידת ערך והוצאות אחרות
(2,168)	(1,219)	(1,308)	הוצאות אחרות, נטו
(292)	524	(304)	רווח (הפסד) מפעולות
1,702	442	1,111	הכנסות מימון
(38,467)	(19,725)	(18,405)	הוצאות מימון
(36,765)	(19,283)	(17,294)	הוצאות מימון, נטו
(37,057)	(18,759)	(17,598)	הפסד לפני מס
8,434	3,437	2,673	הטבת מס
(28,623)	(15,322)	(14,925)	הפסד לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר:			
סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח או להפסד -			
15	-	-	מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו ממס
סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד -			
244	108	(10)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
4,839	-	-	גריעת הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
5,098	108	(10)	סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
(23,525)	(15,214)	(14,935)	סך הפסד כולל לתקופה

.7 הסברים בדבר תמצית דוחות רווח והפסד

הסברי הנהלה	שנת אלפי ש"ח 2023	% שינוי בין תקופת הדוח המקבילה אשתקד	התקופה שהסתיימה ביום 30.6.2023	התקופה שהסתיימה ביום 30.6.2023	
הירידה במכירות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מקיטון במכירות בתחום האריזות הגמישות, ומקיטון במכירות בתחום הקרטון (ירידת מחיר אל מול עלית כמות).	454,957	(4.8%)	233,960	222,518	מכירות
הגידול ברווח הגולמי ובשיעורו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר קיטון באחוז החומרים מהמכירות ומקיטון בהוצאות יצור אחרות.	42,116	8.1%	21,176	22,907	רווח גולמי
	9.3%		9.0%	10.3%	% ממכירות
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר בגין שכר עבודה ועליה בהוצאות מכירה בגין גידול בכמות המכירות.	27,389	11.6%	13,242	14,875	הוצאות מכירה – ושיווק
	6.0%		5.6%	6.7%	% ממכירות
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגדול בהוצאות שכר עבודה והוצאות הנהלה אחרות.	14,157	14.0%	6,826	7,784	הוצאות הנהלה וכלליות
	3.1%		2.9%	3.5%	% ממכירות
	(2,168))		(1,219)	(1,308)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הקיטון בהוצאות מימון בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר בשל שונות בהפרשי שער, הוצאות המימון, נטו של הקבוצה מושפעות בעיקר מהיקף האשראי מתאגידים בנקאיים, משער החליפין של השקל מול הדולר, האירו והליש"ט, משער ריבית הפריים והוצאות מימון בגין יישום IFRS16.	(36,765)		(19,283)	(17,294)	הוצאות מימון, נטו
הטבת המס בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מההפסד השוטף ומעדכון המיסים הנדחים בהתאמה.	8,434		3,437	2,673	הטבת מס
	(28,623)		(15,322)	(14,925)	הפסד

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (באלפי ש"ח):

הסברי הנהלה	שנת 2023	התקופה שהסתיימה ב-30 ביוני 2023	התקופה שהסתיימה ב-30 ביוני 2024	
המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד הושפעו בעיקר מקיטון בהון החוזר של הקבוצה ומהרווחיות התזרימית של הקבוצה.	30,945	10,900	14,185	פעילות שוטפת
תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח, שימשו בעיקר להשקעה ברכוש קבוע בסך 7,872 אלפי ש"ח אל מול פירעון הלוואות שהוענקו ללקוחות בסך 4,193 אלפי ש"ח, תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה בסך 832 אלפי ש"ח ופירעון פקדון בנקאי בסך 378 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד, שימשו בעיקר להשקעה ברכוש קבוע בסך 5,190 אלפי ש"ח אל מול פירעון הלוואות שהוענקו ללקוחות בסך 3,734 אלפי ש"ח, תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה בסך 508 אלפי ש"ח ופירעון פקדון בנקאי בסך 743 אלפי ש"ח.	908	(71)	(2,588)	פעילות השקעה
תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח שימשו לפירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של 10,423 אלפי ש"ח, פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של 9,954 אלפי ש"ח ופירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של 4,420 אלפי ש"ח, אל מול קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 16,000 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד שימשו לפירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של 20,002 אלפי ש"ח, פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של 8,951 אלפי ש"ח, ופירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של 6,987 אלפי ש"ח, אל מול הנפקת הון בסך 9,715 אלפי ש"ח.	(46,543)	(26,225)	(8,797)	פעילות מימון
	13,434	12,691	16,355	יתרת מזומנים ושווה מזומנים

דירקטוריון החברה מביע את תודתו והערכתו למנהלי הקבוצה ועובדיה על עבודתם המסורה.

גבי נגר, מנכ"ל וסגן יו"ר
דירקטוריון

אהוד לוריא, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27 באוגוסט 2024

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2024

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2024

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בשקלים חדשים (ש"ח):
3-4	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
5	דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד כולל אחר
6	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
7-9	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
10-20	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ז'1 לדוחות הכספיים בדבר מצבה הכספי של החברה, ולתוכניות ההנהלה בקשר להתמודדות עם מצבה הכספי של הקבוצה, אשר מפורטות בביאור האמור.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

ירושלים,
27 באוגוסט 2024

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2024

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני	
	2023 (בלתי מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח	

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים:

13,434	12,691	16,355
137,175	138,597	128,116
19,171	22,140	18,239
106,253	115,409	108,839
276,033	288,837	271,549

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

נכסים של קבוצת מימוש המסווגים כמוחזקים למכירה:
השקעה בעסקה משותפת (ראה ביאור 9)

-	-	49,186
276,033	288,837	320,735

נכסים שאינם שוטפים:

2,079	2,235	1,701
6,397	6,208	6,510
219,047	222,797	212,947
140,753	153,658	139,103
23,980	13,103	23,548
19,281	19,829	18,379
5,299	6,477	5,018
48,430	47,759	-
8,713	3,597	11,386
524	598	509
474,503	476,261	419,101
750,536	765,098	739,836

פיקדון בנקאי משועבד
מסי הכנסה לקבל
רכוש קבוע
נכסים בגין זכויות שימוש
חייבים נטו בגין השקעה בחכירה
נכסים בלתי מוחשיים
יתרות חובה לזמן ארוך
השקעה בעסקה משותפת
מיסים נדחים

נכסי תוכנית פיצויים, לאחר ניכוי התחייבויות בשל סיום
יחסי עובד-מעביד

סך נכסים

אופיר בן יעקב
סמנכ"ל כספים
ופיתוח עסקי

גבריאל נגר
מנכ"ל ודירקטור

אהוד לוריא
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 27 באוגוסט 2024.

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2024

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני	
	2023 (בלתי מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח	
195,390	179,209	199,763
-	20,248	-
117,127	111,348	122,905
33,818	27,900	32,410
18,339	18,181	18,773
90	90	-
<u>364,764</u>	<u>356,976</u>	<u>373,851</u>
12,871	19,154	9,926
191,990	199,525	190,261
2,535	2,472	2,703
599	885	314
231	231	152
<u>208,226</u>	<u>222,267</u>	<u>203,356</u>
<u>572,990</u>	<u>579,243</u>	<u>577,207</u>
70,934	70,934	70,934
206,144	206,144	206,162
-	(4,990)	(10)
<u>(99,532)</u>	<u>(86,233)</u>	<u>(114,457)</u>
<u>177,546</u>	<u>185,855</u>	<u>162,629</u>
<u>750,536</u>	<u>765,098</u>	<u>739,836</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב:
מתאידיים בנקאיים ואחרים
אגרות חוב
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
הפרשות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב, בניכוי חלויות שוטפות:
מתאידיים בנקאיים ואחרים
התחייבויות בגין חכירות
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
ספקים לזמן ארוך
זכאים אחרים לזמן ארוך

סך התחייבויות

הון:

הון המניות
פרמיה על מניות וקרנות הון אחרות
הפרשים מתרגום דוחות כספיים
יתרת הפסד

סך ההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד כולל אחר
לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2023	2024	
אלפי ש"ח			
454,957	233,960	222,518	הכנסות
(412,841)	(212,784)	(199,611)	עלות ההכנסות
42,116	21,176	22,907	רווח גולמי
(27,389)	(13,242)	(14,875)	הוצאות מכירה ושיווק
(14,157)	(6,826)	(7,784)	הוצאות הנהלה וכלליות
1,306	635	756	חלק ברווחי עסקה משותפת
1,876	1,743	1,004	רווח מפעולות לפני הוצאות אחרות
(2,168)	(1,219)	(1,308)	הוצאות אחרות, נטו
(292)	524	(304)	רווח (הפסד) מפעולות
1,702	442	1,111	הכנסות מימון
(38,467)	(19,725)	(18,405)	הוצאות מימון
(36,765)	(19,283)	(17,294)	הוצאות מימון, נטו
(37,057)	(18,759)	(17,598)	הפסד לפני מס
8,434	3,437	2,673	הטבת מס
(28,623)	(15,322)	(14,925)	הפסד לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
			סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח או להפסד -
15	-	-	מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו ממס
244	108	(10)	סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד -
4,839	-	-	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
5,098	108	(10)	גריעת הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(23,525)	(15,214)	(14,935)	סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
			סך הפסד כולל לתקופה
(4.51)	(3.25)	(2.19)	הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):
			הפסד בסיסי ומדולל למניה

ביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

סך ההון	יתרת הפסד	הפרשים מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	פרמיה על מניות וקרנות הון אחרות	הון המניות
177,546	(99,532)	-	206,144	70,934
(14,925) (10)	(14,925)	(10)	-	
18			18	
<u>(14,917)</u>	<u>(14,925)</u>	<u>(10)</u>	<u>18</u>	
<u>162,629</u>	<u>(114,457)</u>	<u>(10)</u>	<u>206,162</u>	<u>70,934</u>
191,356	(70,909)	(5,098)	224,584	42,779
(15,322) 108	(15,322)	- 108	- -	- -
<u>(15,214)</u>	<u>(15,322)</u>	<u>108</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
9,715	-	-	(18,440)	28,155
<u>185,855</u>	<u>(86,233)</u>	<u>(4,990)</u>	<u>206,144</u>	<u>70,934</u>
191,356	(70,909)	(5,098)	224,584	42,779
(28,623) 5,098	(28,623)	5,098		
<u>(23,525)</u>	<u>(28,623)</u>	<u>5,098</u>		
9,715			(18,440)	28,155
<u>177,546</u>	<u>(99,532)</u>	<u>-</u>	<u>206,144</u>	<u>70,934</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):
רווח (הפסד) כולל:
הפסד לתקופה
רווח כולל אחר
עסקאות עם בעלים:
תשלום מבוסס מניות
סך הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):
רווח (הפסד) כולל:
הפסד לתקופה
רווח כולל אחר
סך הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה
עסקאות עם בעלים:
הנפקת מניות (ראה ביאור 6)
יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
תנועה בשנת 2023 (מבוקר):
הפסד כולל:
הפסד לשנה
רווח כולל אחר
סך הרווח (ההפסד) הכולל לשנה

עסקאות עם בעלים:
הנפקת מניות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרگل בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2023	2024
	אלפי ש"ח	

61,939	26,948	28,112
(31,838)	(16,262)	(14,536)
1,282	343	722
(438)	(129)	(113)
<u>30,945</u>	<u>10,900</u>	<u>14,185</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

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

(15,114)	(5,190)	(7,872)
375	355	46
(75)	(56)	
(330)	(165)	(165)
899	743	378
13,749	3,734	4,193
1,404	508	832
<u>908</u>	<u>(71)</u>	<u>(2,588)</u>

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע וזכויות שכירות
תשלומים בגין תמורה מותנית מרכישת פעילות
מתן הלוואות ללקוחות
פיקדון בנקאי משועבד, נטו
פירעון הלוואות שהוענקו ללקוחות
תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים לפעילויות מימון:

3,710	-	16,000
(23,043)	(20,002)	(10,423)
1,993	(6,987)	(4,420)
(18,670)	(8,951)	(9,954)
(20,248)	-	-
9,715	9,715	-
<u>(46,543)</u>	<u>(26,225)</u>	<u>(8,797)</u>

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידי בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידי בנקאיים
אשראי לזמן קצר מתאגידי בנקאיים – נטו
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירות
פירעון איגרות חוב
תמורה מהנפקת מניות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

(14,690)	(15,396)	2,800
28,167	28,167	13,434
(43)	(80)	121
<u>13,434</u>	<u>12,691</u>	<u>16,355</u>

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)
לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2023	2024
	אלפי ש"ח	

נספח א' - מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות):

(37,057)	(18,759)	(17,598)
30,556	15,919	13,814
43	80	(121)
47,734	23,442	24,423
28	(109)	183
(6,901)	123	388
-	-	(91)
(109)	(779)	(185)
10	6	-
29	22	-
(392)	(143)	(596)
(1,306)	(635)	(756)
-	-	(90)
-	-	18
290	245	-
814	610	271
<u>70,796</u>	<u>38,781</u>	<u>37,258</u>
18,893	18,581	6,571
44,820	31,196	(2,580)
(35,513)	(42,851)	4,461
28,200	6,926	8,452
<u>61,939</u>	<u>26,948</u>	<u>28,112</u>

הפסד לפני מסים על ההכנסה

התאמות בגין:

ריבית ששולמה, נטו
הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
פחת והפחתות
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע וזכויות שכירות,
נטו
שינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
שערוך חובות לזמן ארוך
הפחתת חובות לזמן ארוך
שערוך תמורה מותנית בגין רכישת פעילות
שערוך התחייבויות בגין חכירות
חלק ברווחי עסקה משותפת
שנוי בהפרשות אחרות
תשלום מבוסס מניות
הפחתת הוצאות הנפקה בגין אגרות חוב
הוצאות מימון בגין הלוואות לזמן ארוך ואגרות
חוב

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (הון חוזר תפעולי):

קיטון בחייבים ויתרות חובה
קיטון (גידול) במלאי
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)
לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2023	2024
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
2,693	3,460	2,244
11,944	-	-
8,068	5,334	5,012
-	613	-

אשראי ספקים לרכישת רכוש קבוע
שינוי בחייבים בגין השקעה נטו בחכירה כתוצאה מגריעת נכס
זכות שימוש
הכרה בנכסי זכויות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירות
חייבים בגין רכוש קבוע

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

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

(1) מגזר הקרטון הגלי - תכנון, פיתוח, ייצור ושיווק של אריזות ולוחות מקרטון גלי המשמשים לאריזה ולהובלה של מוצרי תעשייה, מוצרי מזון ותוצרת חקלאית, וכן ייצור עיבוד ושיווק אריזות מקרטון, עץ וספוגים.

(2) מגזר האריזות הגמישות - פיתוח, ייצור ושיווק של שרולים ויריעות פוליאטילן המשמשים, בין היתר, כחומר גלם לאריזות הגמישות ולשימושים תעשייתיים, וכן פיתוח, ייצור ושיווק של שקים, שקיות ואריזות גמישות אחרות, המשווקים בעיקר למגזר התעשייתי וללקוחות אחרים.

ב. החברה הינה חברה ציבורית, אשר התאגדה בישראל והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של החברה היא שדרות שורץ, לוד. מניות החברה ואגרות חוב שהנפיקה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ג. המידע הכספי לתקופה הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ד. השפעות מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר, 2023, פרצה במדינת ישראל מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"), וזאת לאחר מתקפת הפתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה על יישובי הנגב המערבי. בהמשך, התפתחה הלחימה בעצימות נמוכה יותר לגבולה הצפוני של המדינה וכן לים האדום. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כתוצאה מסגירה זמנית של עסקים, גיוס מילואים נרחב ופינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים. בנוסף, למלחמה השלכות כלכליות על המשק הישראלי, לרבות גידול בגירעון התקציבי, הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל וכן תנודות בשער השקל אל מול מטבעות זרים. השפעות המלחמה על החברה באו לידי ביטוי כדלהלן:

בהמשך להשפעות שהיו בשנת 2023, ופורטו בדוחות הכספיים לשנת 2023, במהלך המחצית הראשונה לשנת 2024 הצטמצמה השפעת הפגיעה בחקלאות ובתעשייה על מכירות הקבוצה למגזרים אלו. כמו כן, לאור מגבלות השיט בים סוף והפסקת המסחר עם טורקיה, פעלה הקבוצה למציאת חלופות יבוא אחרות של חומרי גלם, באופן שיכולת הייצור של הקבוצה לא נפגעה בצורה מהותית. כמו כן לא חל שינוי מהותי במבנה העלויות של הקבוצה.

הקבוצה עוקבת אחר מצב הלקוחות וממשיכה לבדוק את טיבם, ובכלל זה ההשפעה על ההפרשה להפסדי אשראי בדוחות הכספיים ורישום הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם. להערכת ההנהלה, נכון למועד הדוח ובהתבסס על המידע המצוי בידי החברה למועד אישור הדוחות הכספיים, למלחמה לא היו השלכות מהותיות על מצבה הפיננסי של הקבוצה, על מקורות המימון ויכולתה לעמוד בפירעון התחייבויותיה, ועל יכולתה לעמוד באמות המידה הפיננסיות עליהן נבחנת הקבוצה מול המממנים השונים.

להערכת הנהלת הקבוצה, הימשכות המלחמה עלולה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גיאוגרפיים שונים במדינה. כמו כן, התנודות הפוטנציאליות בעלויות היבוא והשינוע, שערי מטבע החוץ, זמינות חומרי גלם, זמינות כוח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עלולים להשפיע על פעילותה העסקית של הקבוצה.

יצוין כי נכון למועד דוח זה, אין ביכולתה של הנהלת הקבוצה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של הקבוצה (למעט ההשפעות שפורטו לעיל), בין היתר, לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של הקבוצה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה. דירקטוריון החברה והנהלתה ממשיכים לעקוב אחר ביצועי הקבוצה בעת המלחמה, לרבות היקף המכירות, יכולת הקבוצה לעמוד בהתחייבויותיה בהגיע מועד פירעון, מצבת כוח האדם וגיוסי מילואים, ולבצע את ההתאמות הנדרשות.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 – כללי (המשך):

ה. משבר נגיף הקורונה

לפרטים ראו ביאור 1 ג' לדוחות הכספיים לשנת 2023. משבר הקורונה הביא למשבר לוגיסטי גלובלי שגרם, בין היתר, לעיכובים בשרשרת האספקה אשר הינם בעלי השפעה על התוצאות העסקיות של חברות הקבוצה וריווחיותן. לגבי השפעות המשבר הלוגיסטי האמור על רמות המלאי וההון החוזר של הקבוצה, ראה גם סעיף ז' להלן.

ו. המשבר הכלכלי והשפעת הסכסוך בין רוסיה לאוקראינה (להלן: המשבר הכלכלי)

לפרטים ראו ביאור 1 ד' לדוחות הכספיים לשנת 2023. כתוצאה מהמשבר, התפתח בעולם משבר כלכלי בשל מחסור בסחורות, אשר גורם לעלויות מחירים וירידות בבורסה, בשילוב משבר לוגיסטי, עלייה חדה במחירי ההובלה הימית ועיכובים באספקת סחורות. בנוסף, נוצר משבר אנרגיה באירופה, עקב הסתמכות על הגז הטבעי המסופק לאירופה מרוסיה אשר הביא להתייקרות משמעותית של התשומות בייצור הנייר המשמש כחומר הגלם העיקרי של מגזר הקרטון בקבוצה, דבר אשר הצריך את הקבוצה להיערך לאפשרות שלא יסופק נייר לייצור קרטון מספקיה באופן סביר. חברות הקבוצה ממשיכות לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ושוקלות את צעדיהן באופן סדיר.

באשר להשלכות המשבר הכלכלי על הקבוצה, נכון למועד הדוחות הכספיים, לא ניתן להעריך את מידת ההשלכה השלילית של הימשכות המשבר הכלכלי על תחומי פעילות הקבוצה ותוצאותיה.

ז. המצב הכספי

בשנת 2023 הקבוצה פעלה לצמצום בהיקפי רכישת נייר במטרה להביא לירידה ברמות המלאי ולתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת. שנת 2023 התאפיינה בסביבת ריבית גבוהה אשר השפיעה לרעה על הקבוצה, נוכח העובדה שחלק גדול ממימון הקבוצה מבוסס על אשראי לזמן קצר.

נכון ליום 30 ביוני 2024, לקבוצה גרעון בהון החוזר בסך של כ- 53 מיליון ש"ח (בהתחשב בנכסים מוחזקים למכירה). בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, לקבוצה הפסד (נקי) בסך של כ- 14.9 מיליון ש"ח, ותזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 14 מיליון ש"ח, הנובע הן מהרווחיות התזרימית והן מקיטון בהון החוזר התפעולי.

ביום 20 באוגוסט 2024 חתמה החברה על הסכם מכירת יתרת המניות של חברה נכדה המוחזקת בשיעור של 50% בבעלות קרגל בע"מ, ראה ביאור 9 להלן. בנוסף פועלת הקבוצה מול המוסדות הפיננסיים המממנים להעמדת הלוואות נוספות לזמן ארוך, חלף מסגרות האשראי לזמן קצר, אשר יעמדו לפירעון באופן שישקף את יכולותיה התזרימיות של הקבוצה.

לקבוצה הון עצמי חיובי מתמשך במשך שנים רבות.

הנהלת הקבוצה והדירקטוריון מעריכים, בהתבסס על תחזית תזרימי מזומנים שגובשה על ידי הנהלת הקבוצה, ועל בסיס מסגרות אשראי הקיימות לקבוצה נכון ליום החתימה על הדוחות הכספיים, וכן על יכולתה של הקבוצה, בין השאר, לייצר תזרימי מזומנים ממימוש נכסים עודפים, כי הקבוצה תוכל לפרוע את התחייבויותיה במועדן וכי אין בקיומו של הגרעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2024 בכדי להצביע על בעיית נזילות בקבוצה.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופת הביניים של ששת החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופה ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופה הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2023 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופה של ששת החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2024.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (**significant**) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2023.

ב. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה לתקופה הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ג. תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות

1) תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים החל משנת 2024:

א) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות ובנושא התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות (להלן - התיקון ל-1 IAS)

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

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- (1) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות ממשית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.
 - (2) הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן - אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו.
 - (3) ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילויי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. בכלל זה, יובא גילויי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילויי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מצייתת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.
 - (4) כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.
 - (5) סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.
בהתאם להוראות התיקונים ל-1 IAS, התיקונים יושמו על ידי הקבוצה באופן רטרואקטיבי החל מיום 1 בינואר 2024. ליישום לראשונה של התיקונים ל-1 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.
- (ב) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות, בנושא התחייבות חכירה בעסקת מכירה וחכירה בחזרה (להלן - התיקון ל-IFRS 16).
- התיקון ל-IFRS 16 הוסיף הנחיות בעניין המדידה העוקבת של נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין חכירה הנובעים מעסקת מכירה וחכירה בחזרה. בהתאם להוראות התיקון, לאחר מועד התחילה, המוכר-חוכר ימדוד את הנכס זכות השימוש ואת ההתחייבות בגין החכירה על ידי יישום ההוראות הקבועות ב-IFRS 16 ביחס למדידה עוקבת של חכירות אחרות שאינן נובעות מעסקות מכירה וחכירה בחזרה. ואולם, התיקון ל-IFRS 16 מוסיף שלצורך המדידה העוקבת של התחייבות בגין חכירה הנובעת מחכירה בחזרה, בעת יישום ההוראות האמורות, המוכר-חוכר יקבע את "תשלומי החכירה" או "תשלומי החכירה המתוקנים" באופן שהמוכר-חוכר לא יכיר בסכום כלשהו מהרווח או הפסד המתייחס לזכות השימוש שנותרה בידיו. הדבר עשוי להשפיע בפרט על עסקות מכירה וחכירה בחזרה שבהן תשלומי החכירה כוללים תשלומים משתנים שאינם תלויים במדד או בשער.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כמו כן, התיקון ל-IFRS 16 מציין שהחלת הדרישות האמורות אינן מונעות מהמוכר-חוכר להכיר ברווח או הפסד כלשהו המתייחס לביטול חלקי או לביטול המלא של החכירה בהתאם להוראות התיקון. התיקון יושם על ידי הקבוצה, כמוכרת-חוכרת, לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024, וזאת באופן רטרואספקטיבי עבור עסקות מכירה וחכירה בחזרה שבהן היא התקשרה לאחר מועד היישום לראשונה של IFRS 16. ליישום לראשונה של התיקון ל-IFRS 16 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

(2) תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2023 הובא מידע לגבי תיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2023, למעט הפרסומים הבאים:

(א) תקן דיווח כספי בינלאומי 18 *הצגה וגילוי בדוחות כספיים* (להלן - IFRS 18)

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 *הצגת דוחות כספיים* (להלן - IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקנים נוספים (ללא שינוי או בשינויים מסוימים). IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי חברות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין חברות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 *דוח על תזרימי מזומנים* (IAS 7), תקן חשבונאות בינלאומי 33 *רווח למניה* (IAS 33), ותקן חשבונאות בינלאומי 34 *דיווח כספי לתקופות ביניים* (IAS 34).

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

(א) מבנה דוח רווח או הפסד

בהתאם ל-IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות כלליות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה. להלן מידע נוסף לגבי שלוש הקטגוריות העיקריות:

1. תפעולית - קטגוריה זו לא הוגדרה על ידי IFRS 18, ומהווה קטגוריה "שירית" להכנסות והוצאות שלא סווגו לאחת משתי הקטגוריות האחרות. בדרך כלל, הקטגוריה תכלול את תוצאות החברה מפעילותה העסקית העיקרית.

2. השקעה - קטגוריה זו תכלול: חלק בתוצאות חברות כלולות ועסקות משותפות; הכנסות והוצאות ממזומנים ושווי מזומנים; הכנסות והוצאות מנכסים המניבים תשואה בעצמם ובמידה רבה ללא תלות במשאבים אחרים.

3. מימון - קטגוריה זו תכלול: הכנסות והוצאות מהתחייבויות הכרוכות בגיוס מימון בלבד (כמו הלוואות מבנקים); הוצאות ריבית והשפעות שינויים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

4. בשיעורי הריבית מהתחייבויות אחרות (למשל בגין התחייבות אקטוארית לעובדים).

בנוסף, לפי IFRS 18 חברות תידרשנה להציג בדוח רווח או הפסד שני סיכומי משנה חדשים:

1. רווח תפעולי.
2. רווח לפני מימון ומסים על הכנסה.

(ב) גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה" (MPMs, management-defined performance measures)

חברות רבות מדווחות על מדדי ביצוע חלופיים או על מדדים שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (non-GAAP) במסגרת דיווחיהן השונים לציבור. כאשר מדדים אלה עומדים בהגדרה של "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה", IFRS 18 מחייב חברות לגלות את אותם מדדים בביאור לדוחות הכספיים, לצד דרישה להצגת התאמה בין המדד לבין נתונים אחרים בדוחות הכספיים.

MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של החברה בכללותה.

(ג) עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות או בביאורים

IFRS 18 קובע דרישות שיסייעו לחברות לקבוע אם מידע על פריטים צריך להינתן בדוחות הכספיים הראשיים (דוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על הרווח הכולל, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים) או בביאורים, ומספק עקרונות לקביעת רמת הפירוט הנדרשת. בנוסף, IFRS 18 כולל דרישות להצגת הוצאות תפעוליות בדוח רווח או הפסד, גילוי של הוצאות מסוימות לפי מהות, ומידע נוסף על פריטים המקובצים יחד בסעיף "אחרים".

בשנת היישום לראשונה, IFRS 18 דורש הצגת התאמה בין אופן הצגת מספרי ההשוואה אילו היה מיושם IAS 1, לבין אופן הצגתם באותה שנה לפי IFRS 18.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייושם על ידי הקבוצה, לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, וזאת באופן רטרואקטיבי (בהתאם להוראות IFRS 18, יישומו המוקדם אפשרי). הקבוצה החלה לבחון את ההשפעה של יישום IFRS 18 על הדוחות הכספיים המאוחדים אך בשלב זה השפעת האימוץ לראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.

(ב) תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (להלן - IFRS 9) ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן - IFRS 7) בנושא סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים, לרבות דרישות הגילוי ביחס למכשירים פיננסיים מסוימים (להלן בפסקה זו - התיקונים)

התיקונים עוסקים בהיבטים הבאים:

1. מבהירים את מועד ההכרה והגרעיה של נכסים והתחייבויות פיננסיים, בתוספת חריג חדש לעניין גרעית התחייבויות פיננסיות המיושבות באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית;
2. מבהירים ומוסיפים הוראות להערכה האם נכס פיננסי (שהינו מכשיר חוב) עומד בתנאי SPPI (solely payments of principal and interest) לסיווג נכסים פיננסיים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, בפרט בעת קיומו של תנאי מותנה בחוזה;

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3. מוסיפים דרישות גילוי למכשירים פיננסיים מסוימים עם תנאים חוזיים העשויים לשנות את תזרימי המזומנים (כגון מכשירים עם מאפיינים הצמודים להשגת יעדי ESG); ו-1

4. מעדכנים את דרישות הגילוי למכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVOCI).

התיקונים בתוקף מחייב לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. כמו כן, ישות רשאית לבחור ליישם ביישום מוקדם רק את התיקונים לעניין תנאים חוזיים מותנים (סעיפים 2 ו-3 לעיל).

ביאור 4 - השקעה בעסקה משותפת

להלן פרטים לגבי עסקה משותפת, המנוהלת במסגרת חברה בשליטה משותפת, אשר לדעת הנהלת הקבוצה הינה מהותית לחברה, נכון ליום 30 ביוני 2024. 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. באשר לסיווג ההשקעה בחברת קרגל להבים בע"מ כהשקעה מוחזקת למכירה, ראה ביאור 9 להלן.

א. פרטים על העסקה המשותפת:

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

(1) קרגל להבים משכירה את המקרקעין והמבנה הנמצאים בלהבים לחברה, בתמורה לדמי שכירות בסכום של 12,150 אלפי ש"ח לשנה. ההסכם הינו לתקופה של כ-15 שנים מיום 5 במרס 2020, וכן ניתנו לחברה שתי אופציות להארכת תקופות השכירות לשתי תקופות נוספות כך שכל תקופת השכירות על ידי החברה מקרגל להבים לא תעלה על 24 שנים ו-11 חודשים, אשר נכללו בחישוב תקופת החכירה שתסתיים בפברואר 2046.

ב. מידע מתומצת על המצב הכספי:

31 בדצמבר	30 ביוני		נכסים התחייבויות נכסים נטו
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח			
113,741	114,576	115,795	
78,389	81,372	78,125	
35,352	33,204	37,670	

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - השקעה בעסקה משותפת (המשך)

ג. מידע מתומצת על הרווח הכולל:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2023	2024	
אלפי ש"ח			
13,294	6,572	6,764	הכנסות
9,070	4,496	4,446	הוצאות
4,224	2,076	2,318	סך רווח כולל

ד. התאמה של המידע המתומצת:

להלן התאמה בין המידע המתומצת שהוצג בסעיפים (ב) ו (ג) לעיל, לערך בספרים של זכות החברה בעסקה המשותפת:

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 ביוני		
	2023	2024	
אלפי ש"ח			
35,352	33,204	37,670	יתרת נכסים נטו
17,676	16,602	18,835	זכויות בעסקה המשותפת (50%)
30,754	31,157	30,351	עודף עלות המימוש לרכוש קבוע
48,430	47,759	49,186	ערך בספרים

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 – מידע מגזרי:

סך הכל מאוחד	מגזר האריזות הגמישות אלפי ש"ח	מגזר הקרטון הגלי	
222,518	33,589	188,929	התקופה של 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024
1,004	(2,659)	3,663	(בלתי מבוקר):
(1,308)			הכנסות מלקוחות חיצוניים
(304)			רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות לפני הוצאות אחרות
(17,294)			הוצאות כלליות משותפות, נטו שלא יוחסו
(17,598)			הפסד מפעולות
			הוצאות מימון
			הפסד לפני מס
233,960	41,365	192,595	התקופה של 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2023
1,743	22	1,721	(בלתי מבוקר)
(1,219)			הכנסות מלקוחות חיצוניים
524			רווחי המגזר מפעולות לפני הוצאות אחרות
(19,283)			הוצאות כלליות משותפות, נטו שלא יוחסו
(18,759)			הפסד מפעולות
			הוצאות מימון
			הפסד לפני מס
454,957	75,899	379,058	השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2023 (מבוקר):
1,876	(902)	2,778	הכנסות מלקוחות חיצוניים
(2,168)			רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות לפני הוצאות אחרות
(292)			הוצאות כלליות משותפות, נטו שלא יוחסו
(36,765)			הפסד מפעולות
(37,057)			הוצאות מימון
			הפסד לפני מס

ביאור 6 - הון עצמי:

א. הצעת זכויות

על פי דוח הצעת המדף, הציעה החברה 2,857,440 מניות רגילות, בנות 10 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ו- 2,143,080 כתבי אופציה (סדרה 8), הניתנים למימוש למניות רגילות, בדרך של זכויות, למי שהיו רשומים במרשם בעלי המניות של החברה בתום יום המסחר של יום 30 באפריל 2023, באופן שכל מחזיק ב-67 מניות רגילות של החברה, אשר היו רשומות על שמו בתום יום זה, היה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת. מרכיב ההטבה בהטבת הזכויות היה 14.385%.

ביום ה-15 במאי 2023, התקבלו בידי החברה הודעות ניצול לרכישת זכויות של 58,656.79 יחידות: 2,815,526 מניות רגילות ו- 2,111,644 כתבי אופציה (סדרה 8). התמורה המיידית ברוטו לחברה בגין הזכויות שהונפקו על פי דוח הצעת המדף הסתכמה בכ- 9,854 אלפי ש"ח, בניכוי הוצאות הנפקה בסך 139 אלפי ש"ח. בהתאם לתוצאות הנפקת הזכויות, הקצתה החברה 2,815,526 מניות רגילות ו- 2,111,644 כתבי אופציה.

ב. אופציות לנושא משרה

ביום 30 בינואר 2024, הוענקו 54,000 אופציות לנושא משרה בחברה. האופציות יבשילו על פני כ- 4 שנים ממועד הענקתן. תוספת המימוש של כל אופציה הינה 3.3 ש"ח. השווי ההוגן של האופציות חושב תוך שימוש במודל בלק ושולס ובהתבסס על הפרמטרים הבאים: ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4%, סטיית תקן של מחיר המניה 45.56% ומועד מימוש חזוי של 10 שנים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מבחן לקביעת ירידת ערך מוניטין:

להלן נתוני הקצאת המוניטין בין יחידות מניבות המזומנים של הקבוצה:

30 ביוני		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
10,912	10,912	טריפלוקס

בקשר עם עריכת הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה באותו התאריך, במסגרת בחינת הצורך להכרה בירידת ערך של המוניטין אחת לשנה, בחנה הקבוצה את הצורך בירידת ערך של המוניטין המיוחס ליחידה מניבת מזומנים טריפלוקס (להלן - היחידה). במסגרת זו, ביצעה הקבוצה הערכת שווי לגבי הסכום בר ההשבה של היחידה.

בהתאם להערכת השווי, הסכום בר השבה ליום 30 ביוני 2024 גבוה מערכה הפנקסי של היחידה.

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 שיפורטו במסגרת ההנחות העיקריות להלן.

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

22%	שיעור רווח גולמי בטווח הארוך
1%	שיעור צמיחה בטווח הארוך
11.5%	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 אחרי מס, והם לוקחים בחשבון סיכונים ספציפיים הקשורים למגזר הרלוונטי.

ביאור 8 - התחייבויות תלויות

א. בחודש מרס 2023 הוגשה כנגד החברה תביעה משפטית בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, על ידי עובד בקבוצה. החברה דוחה על הסף את טענות העובד. החברה הגישה כתב הגנה. בשל השלב המקדמי של ההליך, החברה ויועציה המשפטיים אינם יכולים להעריך את סיכויי התביעה או את גובה החיוב הכספי שעשוי לנבוע ממנה, אם בכלל.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 44.3.4 לדוח התקופתי לשנת 2023, בעקבות המכתב שהגישה חברת הבת, בו היא דוחה את טענות המשרד להגנת הסביבה מכל וכול, וכן, בקשתה לביטול או הפחתה של סכום העיצום הכספי, החליט המשרד להגנת הסביבה להטיל על חברת הבת עיצום כספי מופחת לפי סעיף 52(ב)(1) לחוק אוויר נקי, התשס"ח-2008 בסך של 2,138,850 ש"ח, ב 10 תשלומים, החל מיום 1.8.2024. וזאת בגין הפרות לכאורה הוראות היתר הפליטה, שהתבצעו במפעל. התשלום הראשון שולם. ביום 21 ביולי 2024, הוגשה עתירה לבית המשפט המחוזי בירושלים בשבתו כבית משפט לעניינים מנהליים, במסגרתה מבוקשים סעדים של ביטול העיצום הכספי וכן כל סעד צודק ומתאים. דיון בעתירה נקבע ליום 22 בספטמבר, 2024.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

ביאור 9 - נכסים המסווגים כמוחזקים למכירה

ביום 20 באוגוסט 2024 חתמה הקבוצה על הסכם עם חברת מגה אור החזקות בע"מ (להלן-הרוכשת) למכירת 50% ממניות חברת הנכדה קרגל להבים בע"מ (להלן – קרגל להבים), אשר מהווים את יתרת השקעתה של קרגל בע"מ (להלן – קרגל) בחברת קרגל להבים. במסגרת ההסכם נקבע גם כי במסגרת עסקת המכירה, חוב של חברת קרגל לחברת קרגל להבים יומחה לרוכשת ויועבר אליה.

ההשקעה בחברת קרגל להבים בע"מ מוצגת בהתאם להוראות IFRS 5 (להלן - התקן), כהשקעה מוחזקת למכירה, וזאת בעקבות כוונת ההנהלה ופעולותיה למימוש ההשקעה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי. ההשקעה נמדדה בהתאם לתקן לפי הנמוך מבין ערכה בספרים לבין שווייה ההוגן בניכוי עלויות מכירה במועד הסיווג כמוחזקת למכירה. החברה פעלה למימוש ההשקעה בדרך של מכירת השקעה, ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי נחתם הסכם מכירה למכירת יתרת ההשקעה כדלקמן:

השלמת העסקה כפופה להתקיימות תנאים מתלים, שעיקרם הוא השלמת המשא ומתן עם הגורמים המממנים של קרגל להבים וקרגל לשביעות רצונה של קרגל, וקבלת הסכמתם לעסקה, והכל עד ליום 30 בספטמבר 2024.

סך התמורה שנקבעה בהסכם מוערכת בכ-75 מיליון ש"ח, אשר כוללת סך של כ-66 מיליון ש"ח אשר נושא ריבית של כ-4.5% מיום 1 ביוני 2024 אשר ישולם במזומן בגין רכישת המניות בעת הסגירה, וסך של כ-8 מיליון ש"ח אשר מהווה את המחאת החוב של קרגל לרוכשת. סכום התמורה יתעדכן באופן סופי במועד הסגירה (לאחר התקיימות התנאים המתלים).

כאמור לעיל, מכירת יתרת המניות מהווה מכירת יתרת ההשקעה בעסקה משותפת, ולאחר התממשות העסקה תחדל קרגל מלהחזיק בחברת קרגל להבים.

השפעות העסקה האמורה צפויות לקבל ביטוי בדוחות הכספיים במועד בו יחול מועד הסגירה.

הצהרת מנכ"ל

אני, גבי נגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ ("התאגיד") למחצית הראשונה של 2024 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

27.8.2024

גבי נגר, מנכ"ל החברה

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אופיר בן יעקב, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ ("התאגיד") למחצית הראשונה של 2024 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

27.8.2024

אופיר בן יעקב, סמנכ"ל הכספים