



קבוצת פלסטו-קרגל

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025**

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

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

לשנה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2025

דירקטוריון קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ("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 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 2024 כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2025, מספר אסמכתא: 016328-01-2025 הכלול בדוח זה על דרך ההפניה (להלן: "הדוח התקופתי 2024"). 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 30.6.2025

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 טריפלסקס (2003) בע"מ ("טריפלסקס") 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 ותוצרת 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

לאחר מספר שנים בהן שיעורי האינפלציה בישראל היו נמוכים ונעו בטווח של כ- 1% לשנה, החל משנת 2022 חלה עלייה בשיעור האינפלציה בישראל ובעולם. בשנת 2022 מדד המחירים לצרכן עלה בשיעור של 5.3%, בשנים 2023, 2024 בשיעור של 3.0% כל שנה, ובמחצית הראשונה של שנת 2025 בשיעור של 2.2%.

בנוסף, לאחר תקופה ארוכה בה שיעור הריבית בבנק ישראל היה אפסי, החל בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל וביצע זאת במספר פעימות, 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%. ובשנת 2023 עלתה הריבית לשיעור של 4.75%. החל מתחילת שנת 2024 הופחתה הריבית קלות בשיעור 0.25% והתחזיות צופות המשך הורדת הריבית, אם כי בקצב איטי. יצוין שריבית הפריים בישראל הינה בשיעור של 1.5% מעל ריבית בנק ישראל.

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).

במחצית הראשונה לשנת 2025 רשמה החברה הוצאות הפרשי הצמדה למדד בסכום של כ-0.1 מיליון ש"ח.

לאור תחזיות להמשך עליית האינפלציה, ביצעה החברה ניתוח רגישות להשפעות עתידיות צפויות כתוצאה מעליית מדד נוספת. החברה מעריכה שכל עליה של 1% בשיעור עליית המדד, תגדיל 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.

החברה ביצעה ניתוח רגישות להשפעות כתוצאה מעליית ריבית נוספת, החברה מעריכה שכל עלייה של 1% בשיעור ריבית בנק ישראל, תגדיל את הוצאות המימון בסך של כ-1.7 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 2025 ולאחריו

3.1. מלחמת "חרבות ברזל":

כאמור בביאור 1ב' לדוחות 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. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 התקיים המבצע הצבאי "עם כלביא" להסרת איום הגרעין האיראני ("המבצע"). המבצע החל ביום 13.6.2025 והסתיים ביום 24.6.2025 עם כניסתה לתוקף של הפסקת אש דו-צדדית. המבצע הוביל להגבלות על המשק הישראלי, שכללו, בין היתר, סגירה חלקית או מלאה של עסקים, סגירת שמי הארץ לטיסות יוצאות ונכנסות, הגבלות על התכנסות במקומות העבודה. 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: במהלך שנת 2024 ובמחצית הראשונה של שנת 2025 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 הלוקחות 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 ליום 30 ביוני 2025, על מקורות המימון ויכולתה לעמוד בפירעון התחייבויותיה, וכמו כן לא הייתה השפעה מהותית על עמידתה של החברה באמות המידה הפיננסיות עליהן היא נבחנת מול המממנים השונים, זאת לנוכח העובדה כי לא חלה פגיעה מהותית במכירות החברה, במבנה העלויות של החברה, בכוח האדם של החברה או בפעילותה. 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 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 החרפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה וכן, ביחס לצעדים נוספים שינקטו על ידי הממשלה. דירקטוריון החברה ונהלתה 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.

יובהר כי המידע האמור בסעיף 3 זה בדבר הערכות החברה באשר למידת ההשפעה האפשרית של הסביבה המאקרו כלכלית, מצב הכלכלה המקומית והעולמית ואירועים גלובליים ומקומיים (דוגמת מלחמת חרבות ברזל ומבצע "עם כלביא") אשר היתה להם או צפויה להיות להם, השפעה על פעילותה ועל תוצאותיה העסקיות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו 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.

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 30.6.2025, כמפורט להלן:

תוצאת חישוב ליום 30.6.2025	אמות מידה פיננסיות בהן התחייבה החברה
21.8%	שיעור ההון העצמי המוחשי לסך המאזן המוחשי המאוחד לא יפחת מ-12%
143	סכום ההון העצמי המוחשי לא יפחת מ-120 מיליון ש"ח
2.3	היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA על בסיס דוחותיה המאוחדים של החברה לא יעלה על 5.5
66.3%	היחס בין חוב הפיננסי נטו לזמן קצר (לא כולל חלויות שוטפות של אשראי לזמן ארוך), להון חוזר (יתרת לקוחות ומלאי בניכוי ספקים), לא יעלה על 90%.

יצוין כי נכון ליום 30.6.2025 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 30.6.2025, כמפורט להלן:

תוצאת חישוב ליום 30.6.2025	אמות מידה פיננסיות בהן התחייבה קרגל
28.5%	שיעור ההון העצמי מסך המאזן על בסיס דוחותיה המאוחדים של קרגל לא יפחת מ-16%
2.24	היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA על בסיס דוחותיה המאוחדים של קרגל לא יעלה על 4.5
179.6	סך ההון העצמי של קרגל לא יפחת מ-115 מיליון ש"ח

יצוין כי נכון ליום 30.6.2025 עמדה קרגל באמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

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

הסבר	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	סעיף מהדוחות המאוחדים על המצב הכספי	
הקיטון ביתרת הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מסיום סיווג השקעה בעיסקה משותפת כנכסים של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה עקב מימושה, ומקיטון ביתרות מזומנים אל מול גידול ביתרות לקוחות ומלאי.	283,935	320,735	280,742	הנכסים השוטפים	נכסים שוטפים
הקיטון בלקוחות אל מול גידול במלאי.	41.9%	43.3%	41.8%	% מסך מאזן	
הגידול ביתרת הלקוחות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מגידול במכירות.	157,533	128,116	143,937	לקוחות	
הקיטון ביתרת הלקוחות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 31 בדצמבר 2024 נובע מירידה בימי אשראי לקוחות.					
הגידול ביתרת המלאי ליום 30 ביוני 2025 לעומת ליום 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מגידול במלאי חומרי גלם.	106,655	108,839	117,857	מלאי	
הגידול ביתרת המלאי ליום 30 ביוני 2025 ולעומת 31 בדצמבר 2024 נובע בעיקר מגידול במלאי חומרי גלם וגידול במלאי תוצרת גמורה.					
הקיטון ביתרת החייבים האחרים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024, נובע מקיטון בחייבים שונים בגין פירעון "הלוואות מוכר" שנתנה החברה אל מול גידול במקדמות לספקים.	10,164	18,239	10,967	חייבים אחרים	
בהתאם להוראות IFRS5, הנכס של השקעה בעיסקה משותפת, סווג ב 30 ביוני 2024 כנכסים של קבוצת מימוש המוחזקת למכירה. קבוצת מימוש זו מומשה.	-	49,186	-	נכסים מוחזקים למכירה	
הקיטון ביתרת הנכסים שאינם שוטפים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מקיטון ביתרות רכוש קבוע ונכסים בגין זכות שימוש וקיטון ביתרות חובה לזמן ארוך ומיסים נדחים.	393,392	419,101	390,466	נכסים שאינם שוטפים	נכסים שאינם שוטפים
הקיטון ביתרת הנכסים שאינם שוטפים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 31 בדצמבר 2024 נובע בעיקר מקיטון בנכסים בגין זכות שימוש.	58.0%	56.6%	58.2%	% מסך מאזן	
הקיטון ביתרת הרכוש הקבוע ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע מהפחתה שוטפת אל מול רכישות רכוש קבוע.	207,600	212,947	208,150	רכוש קבוע	
הקיטון ביתרת נכסים בגין זכויות שימוש ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 ולעומת 31 בדצמבר 2024 נובע בעיקר מהפחתה שוטפת, אל מול הכרה בנכסי זכות שימוש.	129,999	139,103	127,261	נכסים בגין זכות שימוש	

סעיף מהדוחות המאוחדים על המצב הכספי	30.6.2025	30.6.2024	31.12.2024	הסבר
חייבים נטו בגין השקעה בחכירה	22,348	23,548	22,973	
נכסים בלתי מוחשיים	16,578	18,379	17,476	הקיטון בנכסים בלתי מוחשיים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 ולעומת 31 בדצמבר 2024 נובע בעיקר מהפחתה שוטפת.
יתרות חובה לזמן ארוך	2,399	5,018	2,490	הקיטון ביתרות חובה לזמן ארוך ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מתשלומים אילו.
מיסים נדחים	5,252	11,386	4,026	הקיטון ביתרות מיסים נדחים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מקיטון בהכרה בהפסדים לצרכי מס. הגידול ביתרות מיסים נדחים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 31 בדצמבר 2024 נובע מעדכון מיסים בגין הפסדים לצרכי מס.
יעודה בקופת פיצויים, לאחר ניכוי התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	553	509	548	
התחייבויות שוטפות	ההתחייבויות השוטפות % מסך מאזן	285,915	373,851	278,997
		42.6%	50.4%	41.2%
				הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מקיטון באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מקיטון בזכאים אל מול גידול בספקים ונותני שירותים, ומגידול בחלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה.
				הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 31 בדצמבר 2024 נובע בעיקר מגידול בבספקים ונותני שירותים אל מול קיטון בזכאים.
	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	109,108	199,763	109,305
				הקיטון באשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נבע בעיקר בגין תמורה ממכירת 50% מחברת הנכדה קרגל להבים.
	ספקים ונותני שירותים	129,768	122,905	116,305
				הגידול ביתרת ספקים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 ולעומת 31 בדצמבר 2024 נובע מגידול בקניות חומרי גלם כתוצאה מעלייה במכירות.
זכאים אחרים		24,233	32,410	30,884
				הקיטון ביתרת הזכאים האחרים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מקיטון בזכאים שונים וקיטון במקדמות מלקוחות אל מול גידול בעובדים ומוסדות. הקיטון ביתרת הזכאים האחרים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 31 בדצמבר 2024 נובע בעיקר מקיטון במקדמות מלקוחות ומקיטון בהוצאות לשלם אל מול גידול בעובדים ומוסדות.
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירות	22,806	18,773	20,984	הגידול ביתרת חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 ולעומת 31 בדצמבר 2024 נבע בעיקר מעדכון הסכמי חכירה שוטפים.

הסבר	31.12.2024	30.6.2024	30.6.2025	סעיף מהדוחות המאוחדים על המצב הכספי	
הגידול בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 נובע בעיקר מגידול בהלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים, אל מול קיטון בהתחייבויות בגין חכירות.	232,390 34.3%	203,356 27.5%	225,886 33.6%	התחייבויות שאינן שוטפות % מסך מאזן	התחייבויות שאינן שוטפות
הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 31 בדצמבר 2024 נובע בעיקר מקיטון בהתחייבויות בגין חכירות ומקיטון בהלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות מתאגידים בנקאיים.					
הגידול ביתרת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך.	50,974	9,926	48,817	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות שוטפות	
הקיטון ביתרת התחייבויות בגין חכירות ליום 30 ביוני 2025 לעומת 30 ביוני 2024 ולעומת 31 בדצמבר 2024 נובע מתשלומים שוטפים בגין חכירות.	178,384	190,261	173,651	התחייבות בגין חכירה	
	27	314	487	ספקים לזמן ארוך	
בתקופת הדוח קטן ההון העצמי בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח הנובע מההפסד אותו רשמה החברה.	165,940 24.5%	162,629 21.9%	159,407 23.7%	הון עצמי שיעור הון עצמי מסך המאזן	הון עצמי

6. תוצאות הפעילות של הקבוצה - (תקנה 48(ג)(1)) (באלפי ש"ח):

שנה שהסתיימה		6 החודשים שהסתיימו		
ב-31 בדצמבר		ב-30 ביוני		
2024	2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
483,087	222,518	256,432		הכנסות
(428,651)	(199,611)	(221,706)		עלות ההכנסות
54,436	22,907	34,726		רווח גולמי
(31,389)	(14,875)	(16,695)		הוצאות מכירה ושיווק
(15,446)	(7,784)	(8,509)		הוצאות הנהלה וכלליות
756	756	-		חלק ברווחי עסקה משותפת
17,543	(1,308)	(1,086)		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו *
25,900	(304)	8,436		רווח (הפסד) מפעולות
3,654	1,111	817		הכנסות מימון
(36,339)	(18,405)	(17,025)		הוצאות מימון
(32,685)	(17,294)	(16,208)		הוצאות מימון, נטו
(6,785)	(17,598)	(7,772)		הפסד לפני מס
(4,811)	2,673	1,225		הטבת (הוצאות) מס
(11,596)	(14,925)	(6,547)		הפסד לתקופה
(48)	(10)	-		סך הפסד כולל אחר לתקופה
(11,644)	(14,935)	(6,547)		סך הפסד כולל לתקופה

* בשנת 2024 כולל רווח ממכירת החזקותיה של חברת הבת קרגל בע"מ בנדל"ן בו ממוקם מפעלה.

7. הסברים בדבר תמצית דוחות רווח והפסד

הסברי הנהלה	שנת אלפי ש"ח 2024	% שינוי בין תקופת הדוח לתקופה המקבילה אשתקד	התקופה שהסתיימה ביום 30.6.2024	התקופה שהסתיימה ביום 30.6.2025	
מכירות	483,087	15.2%	222,518	256,432	העלייה במכירות בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מגידול במכירות בתחום הקרטון (גידול כמות ועליית מחיר אשר השפיעו על המכירות במידה דומה) ומעלייה במכירות בתחום האריזות הגמישות.
רווח גולמי % ממכירות	54,436 11.3%	51.6%	22,907 10.3%	34,726 13.5%	הגידול ברווח הגולמי ובשיעורו בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהעלייה במכירות, ושיפור במרווח וברווחיות אל מול גידול בשכר עבודה בעיקר בשל הגידול בכמות המכירות.
הוצאות מכירה ושיווק - % ממכירות	31,389 6.5%	12.2%	14,875 6.7%	16,695 6.5%	הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מעליה בהוצאות מכירה בגין גידול בכמות המכירות.
הוצאות הנהלה וכלליות % ממכירות	15,446 3.2%	9.3%	7,784 3.5%	8,509 3.3%	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר עבודה והוצאות הנהלה אחרות.
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	17,543		(1,308)	(1,086)	ההכנסות האחרות בשנת 2024 נבעו בעיקר מרווח הון ממכירת 50% מחברת הנכדה קרגל להבים בקיזוז הוצאות אחרות.
הוצאות מימון, נטו	32,685		17,294	16,208	הקיטון בהוצאות מימון בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מירידה בחוב הפיננסי אל מול עלייה בהוצאות הפרשי 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.
הטבת (הוצאות) מס	(4,811)		2,673	1,225	הטבת המס בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מההפסד השוטף ומעדכון המיסים הנדחים בהתאם. הוצאות המס בשנת 2024 נבעו בעיקר מקיטון בהכרה בהפסדים לצרכי מס.
הפסד לתקופה	(11,596)		(14,925)	(6,547)	הקיטון בהפסד לתקופה מול התקופה המקבילה אשתקד נבע מגדול ברווח התפעולי ומקיטון בהוצאות המימון.

8. נזילות

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (באלפי ש"ח):

הסברי הנהלה	שנת 2024	התקופה שהסתיימה ב-30 ביוני 2024	התקופה שהסתיימה ב-30 ביוני 2025	
המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד הושפעו בעיקר מהרווחיות התזרימית של הקבוצה ומקיטון בהון החוזר של הקבוצה.	355	14,185	20,954	פעילות שוטפת
תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח, שימשו בעיקר להשקעה ברכוש קבוע בסך 11,043 אלפי ש"ח אל מול פירעון הלוואות שהוענקו ללקוחות בסך 341 אלפי ש"ח, תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה בסך 926 אלפי ש"ח ופירעון פקדון בנקאי בסך 495 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד, שימשו בעיקר להשקעה ברכוש קבוע בסך 7,872 אלפי ש"ח אל מול פירעון קרן הלוואות מוכר בסך 4,193 אלפי ש"ח, תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה בסך 832 אלפי ש"ח ופירעון פקדון בנקאי בסך 378 אלפי ש"ח.	64,251	(2,588)	(9,446)	פעילות השקעה
תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח שימשו לפירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של 12,778 אלפי ש"ח, פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של 10,754 אלפי ש"ח, אל מול קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של 10,424 אלפי ש"ח. תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד 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.	(68,640)	(8,797)	(13,108)	פעילות מימון
	9,583	16,355	7,981	יתרת מזומנים ושווה מזומנים

9. תיאור סיכוני השוק להם חשופה הקבוצה

הנהלת התאגיד עוקבת באופן שוטף אחר התפתחויות רלבנטיות בשווקים הקשורים לפעילות החברה, מבצעת הערכות תקופתיות לגבי החשיפות הכלכליות והחשבונאיות הקיימות ומדווחת לדירקטוריון בדבר מידת החשיפה הקיימת.

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בגורמי הסיכון, במדיניות החברה בניהול סיכוני שוק ואופן מימושה, באמצעי הפיקוח ובחשיפה של החברה לסיכוני השוק לעומת המתואר בביאור 4.א. (1) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 אשר צורפו לדוח התקופתי.

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: 21 באוגוסט 2025

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2025

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2025

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים – באלפי שקלים חדשים (ש"ח):
4-5	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
6	דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד כולל אחר
7	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
8-9	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
10-16	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 מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 1ז' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בדבר מצבה הכספי של החברה, ולהערכות ההנהלה בקשר להתמודדות עם מצבה הכספי של הקבוצה, אשר מפורטות בביאור האמור.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

ירושלים,
21 באוגוסט 2025



21 באוגוסט 2025

לכבוד:

הדירקטוריון של קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

אזור תעשייה לוד

א.ג.נ.

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של קבוצת פלסטו - קרגל בע"מ (להלן - "החברה")
מחודש יוני 2025 (להלן - "תשקיף המדף")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף מדף מחודש יוני 2025:

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 באוגוסט 2025 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה לתקופת ביניים ליום 30 ביוני 2025 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בברכה,

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2025

31 בדצמבר	30 ביוני	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים:

9,583	16,355	7,981	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה:
157,533	128,116	143,937	לקוחות
10,164	18,239	10,967	אחרים
106,655	108,839	117,857	מלאי
283,935	271,549	280,742	

נכסים של קבוצת מימוש המסווגים כמוחזקים למכירה:

-	49,186	-	השקעה בעסקה משותפת
283,935	320,735	280,742	

נכסים שאינם שוטפים:

1,718	1,701	1,223	פיקדון בנקאי משועבד
6,562	6,510	6,702	מסי הכנסה לקבל
207,600	212,947	208,150	רכוש קבוע
129,999	139,103	127,261	נכסים בגין זכויות שימוש
22,973	23,548	22,348	חייבים נטו בגין השקעה בחכירה
17,476	18,379	16,578	נכסים בלתי מוחשיים
2,490	5,018	2,399	יתרות חובה לזמן ארוך
4,026	11,386	5,252	מיסים נדחים
548	509	553	נכסי תוכנית פיצויים, לאחר ניכוי התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
393,392	419,101	390,466	
677,327	739,836	671,208	

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: 21 באוגוסט 2025.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2025

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	30 ביוני	
	2024	2025
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
109,305	199,763	109,108
1,519	-	-
116,305	122,905	129,768
30,884	32,410	24,233
20,984	18,773	22,806
278,997	373,851	285,915
50,974	9,926	48,817
178,384	190,261	173,651
2,853	2,703	2,779
27	314	487
152	152	152
232,390	203,356	225,886
511,387	577,207	511,801
70,934	70,934	70,934
206,182	206,162	206,196
-	(10)	-
(111,176)	(114,457)	(117,723)
165,940	162,629	159,407
677,327	739,836	671,208

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב:
מתאגידים בנקאיים ואחרים
מכשירים פיננסיים נגזרים
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך ואגרות חוב, בניכוי חלויות שוטפות:
מתאגידים 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 2025

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
2024		2024	2025	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח				
483,087		222,518	256,432	הכנסות
(428,651)		(199,611)	(221,706)	עלות ההכנסות
54,436		22,907	34,726	רווח גולמי
(31,389)		(14,875)	(16,695)	הוצאות מכירה ושיווק
(15,446)		(7,784)	(8,509)	הוצאות הנהלה וכלליות
756		756	-	חלק ברווחי עסקה משותפת
17,543		(1,308)	(1,086)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
25,900		(304)	8,436	רווח (הפסד) מפעולות
3,654		1,111	817	הכנסות מימון
(36,339)		(18,405)	(17,025)	הוצאות מימון
(32,685)		(17,294)	(16,208)	הוצאות מימון, נטו
(6,785)		(17,598)	(7,772)	הפסד לפני מס
(4,811)		2,673	1,225	הטבת (הוצאות) מס
(11,596)		(14,925)	(6,547)	הפסד לתקופה
הפסד כולל אחר:				
סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח או להפסד -				
(48)	-	-	-	מדידות מחדש של התחייבויות (נטו) בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו ממס
סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד -				
-	(10)	-	-	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(48)	(10)	-	-	סך הפסד כולל אחר לתקופה
(11,644)	(14,935)	(6,547)	(6,547)	סך הפסד כולל לתקופה
הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):				
(1.7)	(2.19)	(0.96)	(0.96)	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 2025

הון המניות	פרמיה על מניות וקרנות הון אחרות	הפרשים מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	יתרת הפסד	סך ההון
70,934	206,182	-	(111,176)	165,940
-	-	-	(6,547)	(6,547)
-	-	-	(6,547)	(6,547)
-	14	-	-	14
70,934	206,196	-	(117,723)	159,407
70,934	206,144	-	(99,532)	177,546
-	-	-	(14,925)	(14,925)
-	-	(10)	-	(10)
-	-	(10)	(14,925)	(14,935)
-	18	-	-	18
70,934	206,162	(10)	(114,457)	162,629
70,934	206,144	-	(99,532)	177,546
-	-	-	(11,596)	(11,596)
-	-	-	(48)	(48)
-	-	-	(11,644)	(11,644)
-	38	-	-	38
70,934	206,182	-	(111,176)	165,940

יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):
רווח (הפסד) כולל:
הפסד לתקופה
סך הפסד כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים:
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):
הפסד כולל:
הפסד לתקופה
הפסד כולל אחר
סך הפסד כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים:
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
תנועה בשנת 2024 (מבוקר):
הפסד כולל:
הפסד לשנה
הפסד כולל אחר
סך הפסד כולל לשנה

עסקאות עם בעלים:
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2024	2025
	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

30,890	28,112	36,260
(31,686)	(14,536)	(15,863)
1,440	722	698
(289)	(113)	(141)
355	14,185	20,954

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

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

(16,128)	(7,872)	(11,043)
334	46	-
66,993	-	-
(330)	(165)	(165)
361	378	495
11,313	4,193	341
1,708	832	926
64,251	(2,588)	(9,446)

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע וזכויות שכירות
תמורה ממכירת עסקה משותפת
מתן הלוואות ללקוחות
פיקדון בנקאי משועבד, נטו
פירעון קרן הלוואות מוכר
תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים לפעילויות מימון:

61,004	16,000	-
(23,330)	(10,423)	(12,778)
(86,045)	(4,420)	10,424
(20,269)	(9,954)	(10,754)
(68,640)	(8,797)	(13,108)

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון קרן הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

(4,034)	2,800	(1,600)
13,434	13,434	9,583
183	121	(2)
9,583	16,355	7,981

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 2025

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2024	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

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

הפסד לפני מסים על ההכנסה

(6,785)	(17,598)	(7,772)
30,246	13,814	15,165
(183)	(121)	2
49,091	24,423	24,128
294	183	(79)
(237)	388	230
(24,778)	-	-
1,519	(91)	(1,519)
(397)	(185)	(85)
(932)	(596)	(364)
(756)	(756)	-
(90)	(90)	-
38	18	14
390	271	-
54,205	37,258	37,492

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 וממימוש נכס
זכות שימוש, נטו
רווח ממכירת פעילויות, נטו
שינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
שערוך חובות לזמן ארוך
שערוך התחייבויות בגין חכירות
חלק ברווחי עסקה משותפת
שנוי בהפרשות אחרות
תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון בגין הלוואות לזמן ארוך

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (הון חוזר תפעולי):

(19,963)	6,571	12,866
(402)	(2,580)	(11,202)
3,835	4,461	4,876
(16,530)	8,452	6,540
30,890	28,112	36,260

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

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

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

שנה שהסתיימה	6 החודשים שהסתיימו	
ב-31 בדצמבר	ב-30 ביוני	
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

2,351	2,244	4,747
12,773	5,012	5,013

אשראי ספקים לרכישת רכוש קבוע
הכרה בנכסי זכויות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(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 שוורץ, 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. במהלך הרבעון השני של שנת 2025 התקיים המבצע הצבאי "עם כלביא" להסרת איום הגרעין האיראני ("המבצע"). המבצע החל ביום 13 ביוני 2025 והסתיים ביום 24 ביוני 2025, עם כניסתה לתוקף של הפסקת אש דו-צדדית. המבצע הוביל להגבלות על המשק הישראלי, שכללו, בין היתר, סגירה חלקית או מלאה של עסקים, סגירת שמי הארץ לטיסות יוצאות ונכנסות, הגבלות על התכנסות במקומות העבודה

השפעות המלחמה על החברה באו לידי ביטוי כדלהלן: בהמשך להשפעות שהיו בשנת 2024, ופורטו בדוחות הכספיים לשנת 2024, במהלך המחצית הראשונה לשנת 2025 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.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

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.

ה. משבר נגיף הקורונה

לפרטים ראו ביאור 1 ג' לדוחות הכספיים לשנת 2024. משבר הקורונה הביא למשבר לוגיסטי גלובלי שגרם, בין היתר, לעיכובים בשרשרת האספקה אשר הינם בעלי השפעה על התוצאות העסקיות של חברות הקבוצה ורווחיותן.

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

לפרטים ראו ביאור 1 ד' לדוחות הכספיים לשנת 2024. כתוצאה מהמשבר, התפתח בעולם משבר כלכלי בשל מחסור בסחורות, אשר גורם לעליות 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

נכון ליום 30 ביוני 2025, לקבוצה גרעון בהון החוזר בסך של כ- 5 מיליון ש"ח, לקבוצה הפסד (נקי) בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח, ותזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 21 מיליון ש"ח, הנובע הן מהרווחיות התזרימית והן מקיטון בהון החוזר התפעולי.

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, כי הקבוצה תוכל לפרוע את התחייבויותיה במועדן.

קבוצת פלסטו-קרל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025 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 ומידיים"), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים 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 2025, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2025.

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 2024.

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 2024.

ב. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה לתקופת 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

תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים חדשים ותיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024 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 2024, למעט הפרסומים הבאים:

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(א) 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 והגרעה של נכסים והתחייבויות פיננסיים, בתוספת חריג חדש לעניין גרעת 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, בהתייחס לנסיבות מסוימות;

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

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).

התיקון לתקן IFRS 7 ייושם באופן פרוספקטיבי (בדרך של מכאן ולהבא).

התיקון לתקן IFRS 9 ייושם באופן רטרופקטיבי (יישום למפרע). עם זאת, ישות לא נדרשת לתקן את מספרי ההשוואה בשנת היישום לראשונה, אך היא רשאית לעשות זאת אם, ורק אם, הדבר אפשרי ללא שימוש במידע שבדיעבד. ככל שישות לא מציגה מחדש את מספרי ההשוואה, השפעת היישום לראשונה תוכר כהתאמה ליתרת הפתיחה של הנכס או ההתחייבות הפיננסיים, וההשפעה המצטברת (ככל שקיימת) תוכר כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים (או סעיף אחר בהון, ככל שמתאים) במועד היישום לראשונה.

בתחילת תקופת הדיווח השנתית שבה הישות מיישמת את התיקונים לעניין סיווג מכשירים פיננסיים לראשונה (סעיף 2 לעיל), הישות תיתן גילוי ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים שסיווגה השתנה כתוצאה מיישום התיקונים, לגבי:

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- (א) הסיווג והערך בספרים רגע לפני יישום התיקונים; ו-
(ב) הסיווג והערך בספרים רגע לאחר יישום התיקונים.

ליישום לראשונה של התיקונים לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

(ב) תיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים במסגרת פרויקט השיפורים השנתי של ה-IFRS (Annual Improvements) (להלן - השיפורים)

כחלק מפרויקט השיפורים השנתי של ה-IFRS, בחודש יולי 2024 פרסם ה-IFRS מסמך המרכז שיפורים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים הבאים:

- תקן דיווח כספי בינלאומי 1 אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS 1);
- תקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים (IFRS 7);
- תקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (להלן - IFRS 9);
- תקן דיווח כספי בינלאומי 10 דוחות כספיים מאוחדים (IFRS 10);
- תקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7).

השיפורים כוללים תיקונים מצומצמים המוגבלים להבהרת ניסוחים של התקנים האמורים או לביצוע תיקונים קלים אחרים בתקנים האמורים אשר מטרתם להבהיר את כוונת ה-IFRS או לפתור סתירות לא מכוונות בין דרישות התקנים השונים.

השיפורים בתוקף החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחריו, יישום מוקדם אפשרי. לגבי אחד התיקונים ל-IFRS 9, שמתייחס לגרעת התחייבות בגין חכירה, נקבעה הוראת מעבר שלפיה התיקון תקף להתחייבויות בגין חכירה שנגרעו החל ממועד היישום לראשונה של התיקון האמור או לאחריו.

ליישום לראשונה של השיפורים לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

ביאור 4 - השקעה בעסקה משותפת:

חברת קרגל להבים היוותה חברה בת ואוחדה עד למועד מכירת 50% ממניות קרגל להבים בשנת 2020. החל ממועד המכירה, קרגל להבים היתה חברה בשליטה משותפת וטופלה לפי שיטת השווי המאזני. ביום 1 באוקטובר 2024 מכרה החברה את מלוא החזקתה הנותרת בחברת קרגל להבים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 – מידע מגזרי:

הנהלת הקבוצה קבעה את מגזרי הפעילות בהתבסס על המידע אשר נסקר על ידי צוות המקבל את ההחלטות התפעוליות הראשיות של הקבוצה למטרת הקצאת המשאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם. הקבוצה מציגה את מגזרי הפעילות בהתבסס על דיווחים אלו.

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

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

מגזר הקרטון הגלי	מגזר האריזות הגמישות	סך הכל מאוחד
אלפי ש"ח		
221,303	35,129	256,432
187,904	33,802	221,706
11,289	(2,853)	8,436
		(16,208)
		(7,772)
		1,225
		(6,547)

התקופה של 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):

הכנסות מלקוחות חיצוניים
עלות המכירות (*)
רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מס
מיסים על ההכנסה
הפסד לתקופה

188,929	33,589	222,518
166,848	32,763	199,611
2,975	(3,279)	(304)
		(17,294)
		(17,598)
		2,673
		(14,925)

התקופה של 6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

הכנסות מלקוחות חיצוניים
עלות המכירות (*)
רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מס
מיסים על ההכנסה
הפסד לתקופה

409,673	73,414	483,087
358,264	70,387	428,651
33,702	(7,802)	25,900
		(32,685)
		(6,785)
		(4,811)
		(11,596)

השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2024 (מבוקר):

הכנסות מלקוחות חיצוניים
עלות המכירות (*)
רווחי (הפסדי) המגזר מפעולות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מס
מיסים על ההכנסה
הפסד לתקופה

(*) חלוקת הרכיבים העיקריים של עלות המכר זהה לחלוקה של עלות המכר בין המגזרים.

קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - מבחן לקביעת ירידת ערך מוניטין:

להלן נתוני הקצאת המוניטין בין יחידות מניבות המזומנים של הקבוצה:

30 ביוני		מיכלי טריפלֶקס (2003) בע"מ
2024	2025	
אלפי ש"ח		
10,912	10,912	

בקשר עם עריכת הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2025 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 טריפלֶקס (להלן - היחידה). במסגרת זו, ביצעה הקבוצה הערכת שווי פנימית לגבי הסכום בר ההשבה של היחידה.

בהתאם להערכת השווי, הסכום בר השבה של היחידה ליום 30 ביוני 2025 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, 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:

שיעור רווח גולמי בטווח הארוך	22%
שיעור צמיחה בטווח הארוך	1%
שיעור היוון (אחרי מס)	11.5%

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 ההיוון ששימשו הנם אחרי מס, והם לוקחים בחשבון סיכונים ספציפיים הקשורים למגזר הרלוונטי.

ביאור 7 - אמות מידה פיננסיות

בהמשך לאמור בביאור 14' לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024, במסגרת נטילת הלוואות מתאגידים בנקאיים, לחברה מחויבות לעמידה באמות מידה פיננסיות כמפורט בביאור, כאמור.

נכון ליום 30 ביוני 2025 ובמהלך תקופת הדוח, עמדה הקבוצה באמות המידה הפיננסיות הרלוונטיות. אין אינדיקציה לכך שלקבוצה יהיה קושי לציית לאמות המידה הפיננסיות במועדי הבחינה הבאים במהלך 12 החודשים שלאחר תקופת הדיווח. לאור האמור ליום 30 ביוני 2025, הלוואות בנקאיות שהתקבלו לפירעון בטווח הארוך סווגו כהתחייבויות שאינן שוטפות בדוח התמציתי על המצב הכספי.

הצהרת מנכ"ל

אני, גבי נגר, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוח התקופתי של קבוצת פלסטו-קרגל בע"מ ("התאגיד") למחצית הראשונה של 2025 ("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.

21.8.2025

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 2025 ("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.

21.8.2025

אופיר בן יעקב, סמנכ"ל הכספים