DIPLOMAT
HOLDINGS



דיפלומט אחזקות בע"מ

דוח תקופתי לרבעון השלישי לשנת 2024

תוכן עניינים

פרק א **מבוא**

פרק ב **דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

פרק ג **דוח דירקטוריון לבעלי המניות ליום 30 בספטמבר 2024**

פרק ד **דו"חות כספיים**

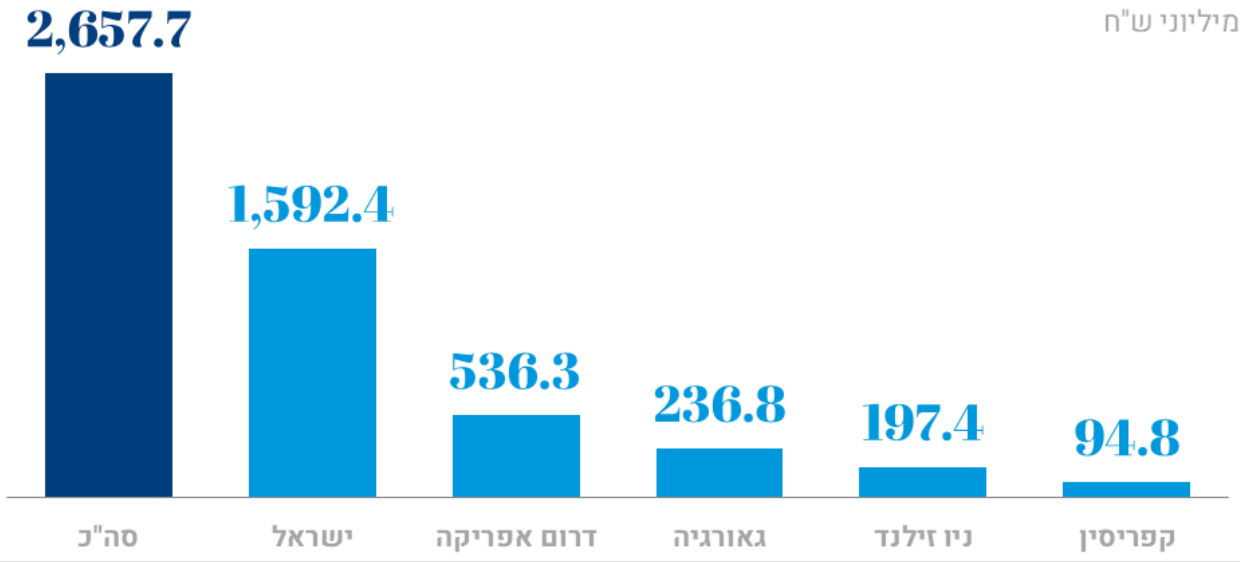
פרק ה **אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי**

תמצית הנתונים הפיננסיים
לתשעת החודשים ינואר-ספטמבר 2024

2,657.7 מיליוני ש"ח **מכירות**	**7.6%** שינוי בהכנסות	**7.6%** שינוי בנטרול הפרשי מטבע
562.5 מיליוני ש"ח **רווח גולמי**	**21.2%** שיעור הרווח הגולמי	**6.6%** שינוי בנטרול הפרשי מטבע
156.2 מיליוני ש"ח **רווח תפעולי**	**5.9%** שיעור הרווח התפעולי	**63.3%** שינוי בנטרול הפרשי מטבע
92.6 מיליוני ש"ח **רווח נקי המיוחס לבעלי המניות**	**76.0%** שיעור השינוי ברווח המיוחס לבעלי המניות	**71.9%** שינוי בנטרול הפרשי מטבע
3.38 ש"ח **רווח למניה**	**2.19** דיבידנד למניה	**76.0%** שיעור השינוי ברווח למניה
155.0 מיליוני ש"ח **תזרים מזומנים מפעילות שוטפת**	**52.9** מיליוני ש"ח **תזרים מזומנים מפעילות השקעה**	**71.3** מיליוני ש"ח **מזומנים ושווה מזומנים**

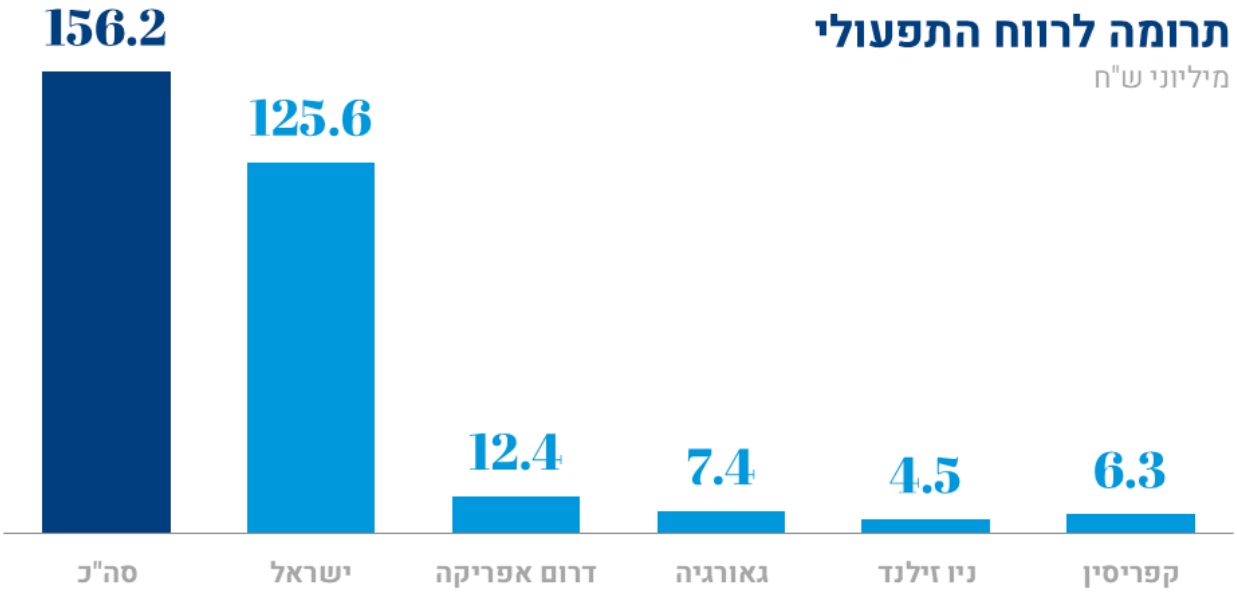
תרומה להכנסות

מיליוני ש"ח

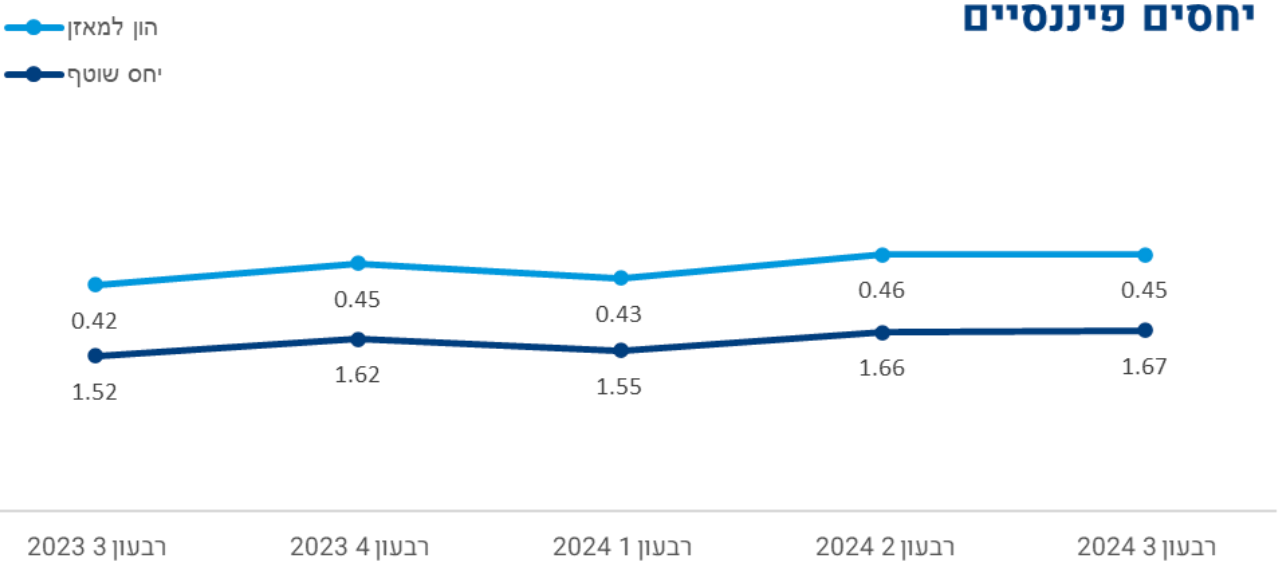


תרומה לרווח התפעולי

מיליוני ש"ח



יחסים פיננסיים



DIPLOMAT

HOLDINGS

תוכן עניינים

חלק א - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. **כללי**
2. **השלכות אירועים בסביבה הכלכלית**
3. **הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותיו, הונו ותזרימי המזומנים שלו**
   - 3.1. השפעת שע"ח על תוצאות פעילות החברה
   - 3.2. המצב הכספי
   - 3.3. נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים
   - 3.4. תוצאות הפעילות
   - 3.5. נתוני רווח תפעולי לפי מגזרים
   - 3.6. נזילות
   - 3.7. מקורות מימון
4. **אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה**

חלק ב – היבטי ממשל תאגידי

5. עסקאות זניחות
6. שיעור גידול הכנסות במטבע מקומי
7. מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון
8. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

נספחים

נספח א' - הכנסות תחומי הפעילות במטבע מקומי

דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לרבעון השלישי 2024

דירקטוריון דיפלומט אחזקות בע"מ ("**החברה**") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקרים) ("**תקופת הדוח**"), ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו מועד. דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום דוח זה.

הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("**תקנות ניירות ערך**").

הדוח נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 לרבות דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2023 כפי שפורסם ביום 27 במרץ 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-027154) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("**הדוח התקופתי**"), בהתאם לתקנות ניירות ערך.

חלק א - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. כללי

לחברה חמישה תחומי פעילות המפולחים על בסיס אזורים גיאוגרפיים ומדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים ליום 30 בספטמבר 2024. לפרטים נוספים, ראו את הדוח התקופתי.

1.1 **תחום פעילות ישראל**- תחום הפעילות העיקרי של הקבוצה, במסגרתו דיפלומט ישראל אחראית על מערך הרכש (הן מחו"ל והן מספקים מקומיים), המכירה וההפצה של מוצרי FMCG מספקים שונים. תחת תחום פעילות זה, מפיצה הקבוצה את מוצריה לכ-5,000 לקוחות הכוללים את רשתות המזון הגדולות והבינוניות, רשתות הפארם, מינימרקטים, מכולות, מסעדות, חברות הסעדה וסיטונאים.

ביום 1 בינואר 2023 השלימה דיפלומט מפיצים (1968) בע"מ (חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה) ("**דיפלומט מפיצים**") רכישה של 65% מהונה המונפק והנפרע של נווה פארמה (1996) בע"מ ו- 90.2% מהונה המונפק והנפרע של ביגדם בע"מ. ביום 4 בפברואר 2024 רכשה החברה את יתרת מניות ביגדם בסכום שאינו מהותי לחברה, ונכון למועד הדוח מחזיקה דיפלומט ישראל ב- 100% מהונה המונפק והנפרע של ביגדם.

לפרטים נוספים אודות העסקה, לרבות תנאיה, ראו סעיף 7 לפרק א' לדוח התקופתי ודיווחים מיידיים של החברה מיום 1 בינואר 2023, 8 בספטמבר 2022 ו- 23 בנובמבר 2022 (אסמכתאות מס': 2023-01-000718, 2022-01-093438 ו- 2022-01-112638, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

1.2 **תחום פעילות דרום אפריקה**- הקבוצה אחראית על המכירה וההפצה של FMCG בדרום אפריקה. התקשרויותיה המהותיות של דיפלומט דרום אפריקה הינן עם הספקים Mondelez ו – P&G. דיפלומט דרום אפריקה מתמקדת במכירת מוצרים לכ- 26,000 לקוחות, הכוללים בעיקר רשתות קמעונאיות בינוניות וקטנות, חנויות קטנות ברחבי המדינה כולל באזורים עם שיעורי אבטלה ופשיעה גבוהים, וסיטונאים.

1.3 **תחום פעילות גיאורגיה**- הקבוצה אחראית על מערך הרכש (הן מחו"ל והן מספקים מקומיים), המכירה וההפצה של FMCG בגיאורגיה. התקשרויותיה המהותיות של דיפלומט גיאורגיה הינן

עם הספקים P&G ו-Nestle. דיפלומט גיאורגיה מתמקדת במכירת מוצרים לכ-8,000 לקוחות הכוללים רשתות מזון קמעונאיות גדולות ובינוניות, רשתות פארם, מכולות, חנויות קטנות ברחבי המדינה וסיטונאים.

1.4 **<u>תחום פעילות ניו זילנד</u>**- הקבוצה מייבאת את מוצריה ומוכרת אותם ללקוחותיה השונים, בעיקר לרשתות המזון הקמעונאיות הגדולות ורשתות הפארם בניו זילנד. בתחום פעילות זה, דיפלומט ניו זילנד משתמשת בספק חיצוני לאחסונם והובלתם של המוצרים המיובאים על ידי דיפלומט ניו זילנד.

1.5 **<u>תחום פעילות קפריסין</u>**- הקבוצה רוכשת, מאחסנת ומוכרת FMCG בקפריסין, כשהפצתם ללקוחות מתבצעת על ידי צדדים שלישיים. דיפלומט קפריסין מוכרת לכ-850 לקוחות הכוללים את רשתות המזון הקמעונאיות הגדולות והבינוניות, מינימרקטים, מכולות, בתי מרקחת וסיטונאים.

בחודש ספטמבר 2023 החלה הקבוצה לפעול ביוון באמצעות דיפלומט יוון למכירת מוצרי FMCG. האחסנה וההפצה נעשות על ידי צדדים שלישיים וניהול ה Back-Office מבוצע על ידי דיפלומט קפריסין . במסגרת פעילות זו מוכרת דיפלומט יוון לכ- 16 לקוחות מהרשתות הקמעונאיות המובילות ביוון.

2. <u>השלכות אירועים בסביבה הכלכלית</u>

2.1. <u>שינויי רגולציה</u>

לפרטים אודות שינויי הרגולציה בסביבה הכלכלית והשפעתם על תוצאות פעילות החברה ראו סעיפים 6.2 ו- 6.3 לפרק א' לדוח התקופתי.

<u>רפורמה ברגולציה על ייבוא טובין לישראל</u>

ביום 31 ביולי 2024 עברה ברובה רפורמת "מה שטוב לאירופה, טוב לישראל" ("**הרפורמה**") שתכנס לתוקפה ביום 1 בינואר 2025. הרפורמה מאמצת את התקינה האירופית לתוך הדין הישראלי ומאפשרת לייבא מוצרי מזון ותמרוקים אשר מיוצרים או משווקים כדין באירופה . במסגרת הרפורמה, נערך תיקון לפקודת הרוקחים (תיקון מס' 37), התשפ"ד-2004 ("**פקודת הרוקחים**") ולחוק הגנת על בריאות הציבור (מזון) (תיקון מס' 10 והוראת שעה), התשפ"ד - 2024 ("**חוק ההגנה על בריאות הציבור**"). ביום 5 לאוגוסט 2024 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את הצעת חוק התקנים (תיקון מס' 19), התשפ"ד-2024שכלל גם תיקון עקיף בפקודת היבוא והיצוא [נוסח חדש] מס' 7, וכך הושלמה הרפורמה ביחס למוצרים שחל עליהם תקן רשמי.

<u>פקודת הרוקחים:</u>

התווסף מסלול יבוא נוסף על בסיסו ניתן יהיה לייבא תמרוקים על סמך הצהרה בלבד כי התמרוק מיוצר או משווק כדין באירופה, זאת בכפוף לתנאים שנקבעו בפקודת הרוקחים.

במקביל מסלול יבוא על בסיס רישיון תמרוק יבוטל החלט מיום 1 לינואר 2025. להערכת החברה למועד הדוח, מוקדם מכדי להעריך את ההשפעה על פעילות החברה.

<u>חוק ההגנה על בריאות הציבור</u>:

אומצו 32 תקנות ודירקטיבות אירופאיות נוספות ל- 4 התקנות האירופאיות שכבר אומצו בשנת 2021, ביניהן, תקנות סימון אירופאיות (תקנה 1169/2011 בעניין מסירת מידע על מזון לצרכנים, תקנה 828 בהקשר של סימון "ללא גלוטן" ותקנה 1925 בהקשר של העשרת מזונות), תקנות העוסקות בדרישות תוספי מזון, חומרי טעם וריח, חומרי אריזה ועוד. לצורך מתן תקופת היערכות ליצרנים וליבואנים, נקבעה תקופת מעבר להוראות המאומצות החדשות של 3 שנים שתחל ביום 1.1.2025 עם אפשרות להאריכה עד 5 שנים. בנוסף, נקבעה הוראת שעה במסגרתה עבור יבואן נאות במסלול האירופאי, ההגדרה של חקיקת המזון תהיה מצומצמת יותר, באופן שמחריג ממנה דרישות תקנים רשמיים, צו הגנת הצרכן (סימון ואריזה של מוצרי מזון), התשנ"ט – 1998, צווי פיקוח ושורה של תקנות לפי רשימה סגורה המפורטת בחוק (להוציא את חובת סימון מוצרים לפי תקנות הגנה על בריאות הציבור (מזון) (סימון תזונתי), התשע"ח-2017). להערכת החברה למועד הדוח, מוקדם מכדי להעריך את ההשפעה על פעילות החברה.

<u>חוק התקנים:</u>

התיקון לחוק התקנים אשר תחילתו ביום 1 בינואר 2025 אימץ דרישות תקינה מחייבות בדין האירופי ויצר מסלול חדש במסגרתו ניתן יוכל לייבא, לייצר או למכור מצרך שחל עליו תקן רשמי, אם מצרך כאמור עומד בדרישות האסדרה האירופאית. זאת, באמצעות אימוץ ההוראות המחייבות בדין האירופי. לפי תזכיר החוק, מטרת הרפורמה בתקינה היא לצמצם רגולציה ובירוקרטיה החלה על יצרנים יבואנים וקמעונאים, קידום תחרות, ועידוד סחר חופשי בין מדינות. לפי התיקון, יתאפשר יבוא של מוצרים בעלי תקינה אירופית, תחת ההנחה לפיה מוצרים שעומדים באסדרה באירופה הינם מספיק טובים לשימוש גם בישראל. להערכת החברה למועד הדוח, מוקדם מכדי להעריך את ההשפעה על פעילות החברה.

<u>תיקון חוק המזון</u>

ביום 4 ביולי 2024 פורסם בספר החוקים תיקון מספר 8 לחוק לקידום התחרות בענף המזון, התשע"ד – 2014, שנועד להחיל חלקים נרחבים בחוק על ענף הפארם, ובכלל זה שונה שם החוק שנקרא כעת: "החוק לקידום התחרות בענפי המזון והפארם, התשע"ד –2014". על פי התיקון, בין היתר, החל מיום 4.1.2025 יחולו על ענף הפארם - בהתאמות הנדרשות – ההוראות המסדירות כיום את פעילות הספקים והקמעונאים בענף המזון, ובמיוחד ההוראות הנוגעות בקשר בין קמעונאים גדולים וספקים גדולים (שמפורטות בפרק ב' סימן א' לחוק). בנוסף, התיקון קובע הוראת שעה בת 5 שנים המגבילה אפשרות קמעונאי פארם גדול לפתוח חנות פארם נוספת, ובדומה להוראות פרק ב' סימן ב' קובעת איסור על הסדרים מסוימים במקרקעין וחובות דיווח על קמעונאי פארם גדולים. רשתות הפארם הגדולות יוגדרו על פי התיקון "קמעונאי פארם גדול", ובהתאם, ספק גדול יהיה מנוע מהתערבות כלשהי בסידור המצרכים

אצלן, במחיר לצרכן, בשטח המכירה, וכן יהיה מנוע מהתניית הנחה ברכישת מצרך אחר, או מהענקת תשלומים לקמעונאי וכיוצ״ב.

2.2. <u>השפעת המצב הביטחוני בישראל</u>

מלחמת חרבות ברזל: בעקבות התקפת הטרור של ארגון החמאס על יישובי עוטף עזה בתאריך 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת ״חרבות ברזל״. במקביל ארגון חיזבאללה בצפון מבצע תקיפות על ידי ירי טילים ורקטות לאזורים שונים בצפון הארץ לרבות מטרות צבאיות ואזרחיות. במסגרת המלחמה הוכרז על מצב מיוחד בעורף, גיוס מילואים נרחב, פינוי ישובים רבים, הן בעוטף עזה והן ביישובי גבול הצפון וכן, נקיטת פעולות לשם שמירה על בטחון הציבור ביניהן, הטלת מגבלות על התקהלות, מקומות עבודה ומערכת החינוך, בהתאם לקרבתם של הישובים לאזורי הלחימה.

בעקבות המלחמה, בנק ישראל עדכן את תחזיותיו, אשר מאופיינות ברמה גבוהה של אי ודאות הנובעת, בין היתר, מאי הוודאות בנוגע למשך, להיקף ולאופי המלחמה. בהתאם לתחזית האמורה, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של כ- 0.5% בשנת 2024 (בהשוואה להיקף צמיחה משוערת בשיעור של 1% בהתאם לתחזית מחודש יולי 2024) ו-3.8% בשנת 2025 (ירידה של 0.4% מתחזית יולי). ההשפעה הכלכלית הישירה של המלחמה צפויה להימשך עד תחילת 2025, כאשר הפגיעה העיקרית היא בצד ההיצע. המשק מתמודד עם מחסור משמעותי בכוח אדם בשל גיוס המילואים הנרחב, לתקופה שאינה ידועה מראש וכן ירידות חדות בשווקים הפיננסים והיחלשות השקל אל מול הדולר. במקביל, נמשכים השיבושים בפעילות העסקית באזורי הלחימה, במיוחד בצפון הארץ.

בהמשך לתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מאוקטובר 2024, חלה החמרה נוספת בהערכת הסיכונים של ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות. חברת מודי׳ס הפחיתה את דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של BAA1, וחברת S&P הורידה את הדירוג בדרגה אחת, מרמה של A+ לרמה של A. שתי החברות קבעו תחזית שלילית, המצביעה על אפשרות להורדות דירוג נוספות בעתיד.

למלחמה השלכות גם על שער החליפין של השקל. בתחילת הלחימה, חל פיחות בשער השקל, ושער הדולר חצה את רף ה- 4.08 ש״ח לדולר. במהלך החודשים האחרונים שער השקל חווה תנודתיות רבה, ונכון למועד פרסום דוח זה, שער הדולר ירד לעומת שער הדולר ערב תחילת המלחמה, ועומד על כ- 3.67 ש״ח.

בנוסף, בתקופת הדוח הודיעו מספר חברות ספנות על השהיית השייט של אוניותיהן בים האדום, דבר זה עלול לעכב ו/או למנוע הגעת סחורות אותן החברה מייבאת מהמזרח הרחוק. להתארכות המלחמה השפעה לרעה על המצב הגיאופוליטי של מדינת ישראל ובכלל זה על הסכמי סחר ושיתופי פעולה בי-לטרליים. כך, למשל, בתקופת הדוח, הודיעה טורקיה (שהיקף הסחר שלה עם מדינת ישראל מוערך בכ - 6.5 מיליארד דולר בשנה) על החלטתה להפסיק את הסחר עם מדינת ישראל. נכון למועד זה אין לאמור השפעה מהותית על החברה והחברה אינה צופה כי בטווח הזמן המיידי תחול השפעה כאמור (בין היתר לאור מציאת פתרונות חלופיים

למוצרי החברה אשר מיובאים מטורקיה ובכלל זאת, מציאת פתרון קבוע של החברה מול הספק העיקרי שלה אשר נותן מענה יציב ללא חשש לפגיעה מהותית בתוצאות החברה).

פעילות החברה הינה, בין היתר, באספקת מוצרי מזון בסיסיים אשר מכירתם לא הושפעה באופן מהותי ממצב המלחמה החברה הצליחה לשמור על רציפות תפעולית ותפקודית לרבות שמירה על מצבת עובדים אפקטיבית והמשך שמירה על פעילות אפקטיבית עם לקוחותיה וספקיה.

לאור האמור, ממועד תחילת המלחמה ועד מועד פרסום הדוחות, לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות הפעילות של החברה. למועד הדוח, המלחמה עדיין נמשכת וקיימת אי וודאות באשר למשכה, אופייה והיקפה. בהמשך לכך למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף השפעת המלחמה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה ברבעונים העוקבים וכן ככל ותמשך המלחמה.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים בדבר אפשרות השפעת המלחמה על פעילות החברה כאמור לעיל מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח–1968, אשר עשויות שלא להתממש או להתממש, כולן או חלקן, באופן שונה מהותית, וזאת בין היתר לאור אי הוודאות הקיימת ביחס למשך המלחמה והשפעתה על כלכלת ישראל בכלל ועל מערך ההפצה והשיווק בפרט

2.3. <u>השפעת יוקר המחייה ומשבר הסחר העולמי</u>

במהלך 2023 ובתקופת הדוח חוותה החברה עליות במחירי המוצרים אותם היא מייבאת מספקיה, שלהערכת החברה נובעים בין היתר מעלייה בשיעורי האינפלציה בעולם והיחלשות השקל אל מול המטבעות המובילים. בהתאם, החברה העלתה מחירים, במהלך הרבעון השני והשלישי של 2023 של חלק ממוצריה שהתייקר על ידי ספקיה כאמור. נוכח עליית מחירי המוצרים מספקיה ברבעונים קודמים והאתגרים בהעלאת מחירי מוצריה ללקוחותיה, בהם גם דחיית העלאות ביוזמת החברה ברבעון הרביעי עקב המלחמה שפרצה בישראל, רווחיותה הגולמית של החברה על חלק ממוצריה נשחקה במהלך 2023 וברבעון ראשון של 2024. שחיקה זו קוזזה בזכות רכישות חברות חדשות בתחום פעילותה שביצעה החברה בתקופת הדוח והכללת תוצאותיהן בדוחותיה הכספיים. בהמשך להעלאות המחירים שביצעו חלק מספקיה של החברה במהלך 2023 והודעתם של חלק מספקיה על העלאות מחירים ב 2024, ביצעה החברה העלאת מחירים לחלק ממוצריה בחודש מאי 2024.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת הנתונים הכלכליים, ובכלל זאת השפעות יוקר המחייה ומשבר הסחר העולמי, על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה וזאת בשל אירועים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך שינויים במצב השוק, שינויים בתחום הסחר הבינלאומי ושיעור ריבית ואינפלציה הצפויים במשק.

ריבית ואינפלציה

בתחום האינפלציה והריבית, תחזית בנק ישראל לחודש אוקטובר מצביעה על סביבה אינפלציונית גבוהה יותר מהצפוי. האינפלציה צפויה לעמוד על 3.8% במהלך 2024 (עלייה מ-3.0% בתחזית יולי) ו-2.8% במהלך 2025. בארבעת הרבעונים הקרובים צפויה אינפלציה של 3.2%. הריבית צפויה להישאר גבוהה לתקופה ממושכת יותר מהמתוכנן, עם תחזית של 4.5% ברבעון השלישי של 2025.

הלחצים האינפלציוניים נובעים ממספר גורמים: מגבלות ההיצע במשק, המשך הלחימה והתרחבותה, וכן העלאת המע"מ הצפויה ל-18%. חשוב לציין כי התחזית מאופיינת ברמת אי-ודאות גבוהה במיוחד, כאשר הסיכונים נוטים כלפי מטה בתחזית הצמיחה וכלפי מעלה בתחזיות האינפלציה והריבית. התממשות תרחישים ביטחוניים חמורים יותר עלולה להוביל לפגיעה נוספת בפעילות הכלכלית ולהגברת הלחצים האינפלציוניים.

סביבת ריבית נמוכה מאפשרת גמישות בהתאמת מחיר האשראי ללקוחות. גובה הריבית משפיע על הוצאות המימון של החברה מכיוון שההון החוזר ממומן בהלוואות לזמן קצר, כמו גם השקעות בציוד ובטכנולוגיה. להעלאת שיעורי הריבית בשיעור מהותי עשויה להיות השפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה. ברבעון השלישי של שנת 2024 לשינויים בשיעורי הריבית לא הייתה השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת הריבית והאינפלציה בתקופת הדוח וברבעון השלישי לשנת 2024 על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה וזאת בשל אירועים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך שינויים במצב השוק, ריבית בנק ישראל בפועל והתחזיות בקשר עם שיעורי הריבית והאינפלציה הצפויים במשק.

3. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותיו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

3.1. שפעת שע"ח על תוצאות פעילות החברה

כאמור בדוח התקופתי, החברה פועלת גם בישראל וגם בחו"ל באמצעות חברות בנות. עקב האמור, תוצאותיה הכספיות של החברה עלולות להיות מושפעות משינוי בשערי החליפין. לפרטים אודות השפעת שע"ח על תוצאות הפעילות בתקופת הדוח ר' בסעיף 7.2, 8.1.3, 9.1.2, 10.1.4 ו- 11.1.3, 25.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

להלן השינויים שחלו בשערי החליפין של מטבעות הפעילות של החברה, ביחס לשקל לתקופה של 9 חודשים בשנים 2023-2024:

	שע"ח ממוצע			שע"ח ליום 30 בספטמבר		
	2024	2023	שינוי(*)	2024	2023	שינוי(*)
ראנד (דרא"פ)	0.20	0.20	1.0%	0.22	0.20	6.4%
לארי (גאורגיה)	1.37	1.40	(2.3%)	1.36	1.43	(5.2%)
דולר ניו זילנדי	2.26	2.25	0.4%	2.36	2.3	2.3%
אירו	4.02	3.94	2.0%	4.15	4.05	2.4%

להלן השינויים שחלו בשערי החליפין של מטבעות הפעילות של החברה, ביחס לשקל לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר בשנים 2023-2024:

	שע"ח ממוצע		
	2024	2023	שינוי (*)
ראנד (דרא"פ)	0.21	0.20	3.1%
לארי (גאורגיה)	1.37	1.43	(4.3%)
דולר ניוזילנדי	2.27	2.26	0.3%
אירו	4.08	4.07	0.1%

(*) שערי החליפין עוגלו לשתי נקודות עשרוניות, שיעור השינוי חושב באופן מדויק.

3.2. המצב הכספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

סעיף	ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח)	ליום 30 בספטמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.9.2024 ו- 31.12.2023 לבין 30.9.2023
מזומנים ושווי מזומנים	71,298	81,021	79,614	השינוי ביתרת המזומנים ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מעיתוי תשלומים לספקים.
לקוחות	469,113	393,857	382,623	הגידול ביחס לדצמבר 2023 בנטרול הפרשי תרגום חיוביים של כ-6 מיליון ש"ח בעיקר של הראנד הדרום אפריקני היה מסתכם ב-81 מיליון ש"ח. גידול זה נובע מגידול של 44 מיליון ש"ח בישראל כתוצאה מגידול במכר בשל עיתוי החגים. בנוסף, גידול של 24 מיליון ש"ח בניו זילנד, גידול של 21 מיליון ש"ח בדרום אפריקה וגידול של 3 מיליון ש"ח בקפריסין הן כתוצאה מגידול במכר והן מעיתוי תשלומים של לקוחות, המקוזזים חלקית על ידי קיטון בסך של כ-11 מיליון ש"ח בגיאורגיה כתוצאה ממכר גבוה בחודש דצמבר. הגידול ביחס לספטמבר 2023 נובע בעיקר מגידול של 40 מיליון ש"ח בישראל, גידול של 19 מיליון ש"ח בניו זילנד ו-14 מיליון ש"ח בדרום אפריקה הן כתוצאה מגידול במכר והן כתוצאה מעיתוי תשלומים של לקוחות.
חייבים ויתרות חובה	157,222	162,322	181,024	ביחס לחודש דצמבר 2023, בנטרול הפרשי תרגום חיוביים בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח מציגה הקבוצה קיטון בסך של כ-26 מיליון ש"ח הנובעים מקיטון של 34 מיליון ש"ח בסעיף השתתפות ספקים בהנחות (בעיקר בישראל כתוצאה מעיתוי תשלומים) , המקוזזים חלקית על ידי גידול במקדמות לספקים וחו"ז מוסדות. ביחס לחודש ספטמבר 2023 עיקר הקיטון נובע מסעיף השתתפות ספקים בהנחות.
מיסים שוטפים לקבל	10,208	24,970	21,143	הסעיף מייצג את עודף המקדמות ששולמו לרשויות המס בניכוי הפרשה שוטפת.
הלוואה לחברה המטופלת בשיטת השווי המאזני	-	2,791	2,764	חלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך שנתנה חברה מאוחדת בקפריסין לחברה כלולה לטובת רכישת המחסן בו פועלת החברה. הקיטון נבע מהחלפת הלוואה זו בהלוואה מבנק מקומי.
מלאי	541,980	552,198	479,794	הגידול ביחס לדצמבר 2023 בנטרול הפרשי תרגום חיוביים של 7.5 מיליון ש"ח היה מסתכם ב-55 מיליון ש"ח ונובע בעיקר מגידול של 29 מיליון ש"ח בישראל הן כתוצאה מהתייקרות מוצרים והן מעיכובים בשרשרת אספקה בחודש דצמבר 2023, מגידול של 18 מיליון ש"ח בדרום אפריקה הן כתוצאה ממכירות מותגים חדשים והן כתוצאה מאי עמידה בתחזית המכר בחודש ספטמבר 2024, מגידול של 8 מיליון ש"ח בגיאורגיה כתוצאה ממכר גבוה בחודש דצמבר 2023 ו-5 מיליון ש"ח בקפריסין כתוצאה מגידול בימי המלאי ותחילת הפצה של

סעיף	ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח)	ליום 30 בספטמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.9.2024 ו- 31.12.2023 לבין 30.9.2023
				מותגים חדשים. גידול זה מקוזז חלקית על ידי קיטון של 7 מיליון ש"ח בניו זילנד. הקיטון ביחס לחודש ספטמבר 2023 נובע מקיטון של 35 מיליון ש"ח בישראל, 11 ש"ח מיליון בניו זילנד ו-3 מיליון ש"ח בגיאורגיה כתוצאה מירידה בימי המלאי. קיטון זה מקוזז חלקית על ידי גידול במלאי בדרום אפריקה בסך של כ-35 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מאי עמידה בתחזית המכר בחודש ספטמבר 2024.
נכס מוחזק למכירה	-	-	15,356	סיווג נכס נדל"ן בטירת הכרמל לזמן קצר. העסקה למכירת הנכס הושלמה באפריל 2024.
נגזרים פיננסיים	1,671	4,288	-	הקיטון ביחס לספטמבר 2023 נובע מחוזי אקדמה (Forward) שביצעה הקבוצה לגידור התנועות בשערי החליפין אירו/שקל בתשלומים עתידיים בגין פרויקט המרלו"ג בקיסריה[1].
חייבים בגין חכירה מימונית	17,978	17,511	17,519	סעיף זה הינו בעיקר בגין החכרת המחסן בקיבוץ אייל לחברת CDSL. המחסן מוחכר על ידי דיפלומט בחכירה ראשית[2].
סה"כ נכסים שוטפים	**1,269,470**	**1,238,958**	**1,179,837**	
נכס זכות שימוש	143,317	61,438	68,873	הגידול ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מחידוש חוזה החכירה של המחסן בישראל שהסתיים באוגוסט 2024 לתקופה של 4 שנים ומחידוש חוזי חכירה למשאיות בדרום אפריקה.
רכוש קבוע	117,232	95,922	98,033	הגידול ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מהשקעה במחסן בגיאורגיה בסך של כ-10 מיליון ש"ח וכן מהשקעה בפרויקט המרלוג בקיסריה בסך כל כ-15 מיליון ש"ח בקיזוז הוצאות פחת שוטפות.
נכסים בלתי מוחשיים	301,333	311,230	316,176	הקיטון ביחס לשתי התקופות נובע מפחת שוטף המקוזז חלקית על ידי השקעות בתוכנות.
נדל"ן להשקעה	-	15,689	-	הקיטון ביחס לספטמבר 2023 נובע מסיווג הנדל"ן לנכס מוחזק למכירה. עסקת מכירת הנכס הושלמה בחודש אפריל 2024.
חייבים בגין חכירה מימונית	12,787	28,302	28,571	סעיף זה הינו בעיקר בגין החכרת המחסן בקיבוץ אייל לחברת CDSL כאמור לעיל, המחסן המשמש את CDSL מוחכר על ידי דיפלומט בחכירה ראשית.[3] הקיטון נובע מהתקדמות בהתאם להסכם החכירה
השקעות והלוואות בחברות המטופלות	37,367	48,099	48,048	הקיטון ביחס לשתי התקופות נובע מפרעון חלקי של הלוואה שנתנה חברה מאוחדת בקפריסין לחברה כלולה

[1] לפרטים נוספים ראו בסעיף 7.1 לפרק א בדוח התקופתי.
[2] לפרטים נוספים ראו סעיף 7.13.1 לפרק א' בדוח התקופתי.
[3] לפרטים נוספים ראו סעיף 7.13.1 לפרק א' בדוח התקופתי.

סעיף	ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח)	ליום 30 בספטמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.9.2024 ו- 31.12.2023 לבין 30.9.2023
לפי שיטת השווי המאזני				בקפריסין לטובת רכישת המחסן בו היא פועלת.
נכסים אחרים לזמן ארוך	475	334	492	ללא שינוי מהותי.
השקעות לזמן ארוך	105,546	104,639	104,867	ללא שינוי מהותי.
מיסים נדחים	5,531	4,974	6,052	ללא שינוי מהותי.
סה"כ נכסים לא שוטפים	**723,588**	**670,627**	**671,112**	
סה"כ נכסים	**1,993,058**	**1,909,585**	**1,850,949**	
אשראי מתאגידים בנקאיים	207,976	390,550	312,178	הקיטון ביחס לדצמבר 2023 נובע מקיטון בסך של כ-113 מיליון ש"ח בהלוואות לזמן קצר בישראל כתוצאה משיפור בהון החוזר וממכירת הנכס בטירת הכרמל, המקוזז חלקית על ידי גידול של 8 מיליון ש"ח בגיאורגיה כתוצאה מהגידול בהון החוזר. הקיטון ביחס לספטמבר 2023 נובע מקיטון של 185 מיליון ש"ח בישראל המקוזז חלקית על ידי גידול של 5 מיליון ש"ח בגיאורגיה. הפרשי שער של הלארי הגיאורגי תרמו כ-2.5 מיליון ש"ח לקיטון בסעיף זה.
התחייבות לספקים ונותני שירותים	374,026	263,443	246,398	הגידול ביחס לדצמבר 2023 בנטרול הפרשי תרגום של כ-7 מיליון ש"ח בעיקר של הראנד הדרום אפריקני היה מסתכם ב-121 מיליון ש"ח. גידול זה נובע מגידול של 81 מיליון ש"ח בישראל, 35 מיליון ש"ח בדרום אפריקה ו-8 מיליון ש"ח בדרום אפריקה בעיקר כתוצאה מעיתוי תשלומים לספקי מלאי וגידול במלאי בשל עיכובים בשרשרת האספקה בדצמבר 2023 המקוזזים חלקית על ידי קיטון של כ-4 מיליון ש"ח בגיאורגיה. הגידול ביחס לספטמבר 2023 בנטרול הפרשי תרגום של כ-3 מיליון ש"ח היה מסתכם ב-107 מיליון ש"ח כתוצאה מגידול של 68 מיליון ש"ח בישראל, גידול של 35 מיליון ש"ח בדרום אפריקה ו-8 מיליון ש"ח בניו זילנד.
זכאים ויתרות זכות	122,572	111,969	123,592	הגידול ביחס לספטמבר 2023 בעיקר מיתרת ההתחייבות להסדר עם רשות התחרות לתשלום עיצום כספי בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח וגידול בהכנסות מראש בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ללא שינוי מהותי ביחס לדצמבר 2023 עקב קיזוז חלקי של ההתחייבות הנ"ל עם קיטון בהפרשות שוטפות אחרות.
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה	54,167	47,497	41,986	הגידול ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מחידוש חוזה החכירה למחסן בישראל שהסתיים באוגוסט.
נגזרים פיננסיים	-	-	486	הקיטון ביחס לדצמבר 2023 נובע מסיווג חוזי אקדמה (Forward) שביצעה הקבוצה לגידור התנועות בשערי החליפין אירו/שקל בגין תשלומים עתידיים

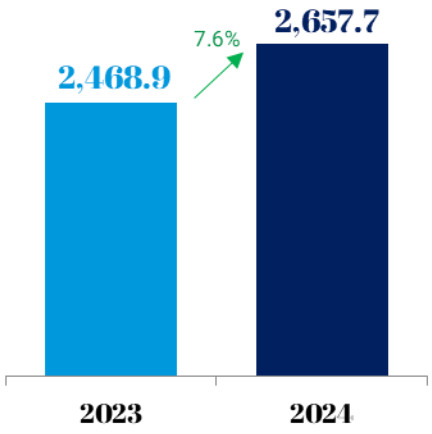
סעיף	ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח)	ליום 30 בספטמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.9.2024 ו- 31.12.2023 לבין 30.9.2023
				בפרויקט המרלו"ג בקיסריה לנכסים שוטפים.
מיסים שוטפים	1,370	3,639	3,840	הסעיף מציג את סך ההפרשה לתשלומי מיסים שוטפים בניכוי מקדמות ששולמו בתקופת הדוח.
סה"כ התחייבויות שוטפות	**760,111**	**817,098**	**728,480**	
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	124,618	121,920	124,213	הגידול ביחס לשתי התקופות נובע מנטילת הלוואה חדשה לזמן ארוך בחודש אוגוסט 2024 בסך של כ-16 מיליון ש"ח המקוזזת חלקית על ידי תשלומים שוטפים של הלוואות קיימות לזמן ארוך.
הלוואות לזמן ארוך	-	1,470	-	הקיטון ביחס לספטמבר 2023 נובע מפרעון הלוואה לזמן ארוך שנטלה דורות מבעלי המניות.
מיסים נדחים	16,999	21,048	18,582	ללא שינוי מהותי ביחס לדצמבר 2023. הקיטון ביחס לספטמבר 2023 נובע מהקטנת עתודה למס בהתאם להפחתה שוטפת של עודפי העלות שנוצרו ברכישת החברות שאוחדו לראשונה בישראל ב-2023 וכן מהפחתה של עודפי עלות בגין נדל"ן להשקעה שנמכר באפריל 2024.
זכאים לזמן ארוך	67,739	57,840	59,266	הגידול ביחס לשתי התקופות נובע משערוך ההתחייבות בגין אופציות לרכישת יתרת המניות של מדיטרנד ונווה פארמה.
התחייבות בגין חכירה	122,819	60,841	74,497	הגידול ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מחידוש חוזה החכירה למחסן בישראל שהסתיים באוגוסט 2024 לתקופה של 4 שנים וכן מחידוש חוזי חכירה למשאיות בדרום אפריקה המקוזזים חלקית על ידי תשלומים בהתאם להתקדמות בחוזי חכירה קיימים.
עודף הפסדים על השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	3,426	1,208	2,953	סעיף זה כולל את יתרת הפסדי האקוויטי של הקבוצה בהשקעה בחברה כלולה בקפריסין.
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	8,324	7,656	7,696	ללא שינוי מהותי.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	**343,925**	**271,983**	**287,207**	
הון עצמי	**889,022**	**820,504**	**835,262**	עיקר הגידול ביחס לדצמבר 2023 נובע מרווח כולל בסך של כ- 119 מיליון ש"ח המקוזז חלקית על ידי דיבידנדים שחולקו בסך של כ-66.4 מיליון ש"ח. ביחס לספטמבר 2023 הגידול נובע בעיקר מרווח כולל בסך של כ-133 מיליון ש"ח המקוזז חלקית על ידי דיבידנדים שחולקו בסך של כ-66.4 מיליון ש"ח.
סה"כ	**1,993,058**	**1,909,585**	**1,850,949**	

3.3 נתונים פיננסיים השוואתים עיקריים

מכירות נטו - 9 חודשים

מיליוני ש"ח

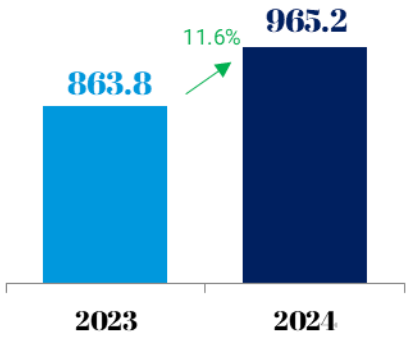
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



מכירות נטו – רבעון 3

מיליוני ש"ח

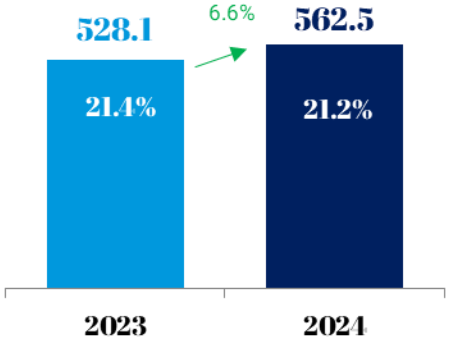
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח גולמי – 9 חודשים

מיליוני ש"ח

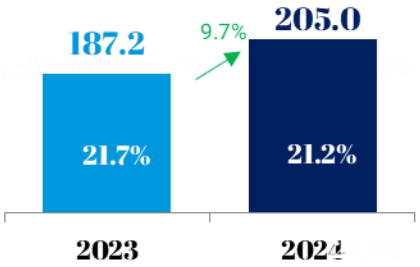
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח גולמי - רבעון 3

מיליוני ש"ח

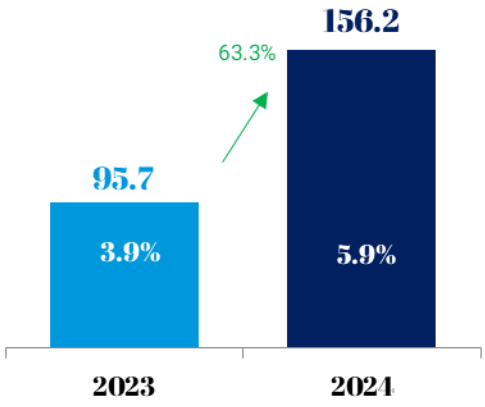
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח תפעולי – 9 חודשים

מיליוני ש"ח

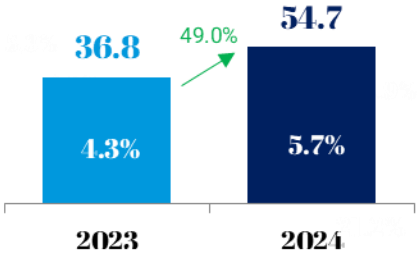
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח תפעולי - רבעון 3

מיליוני ש"ח

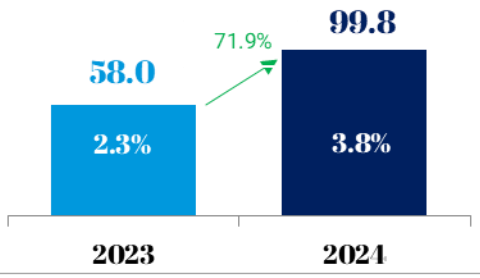
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח נקי- 9 חודשים

מיליוני ש"ח

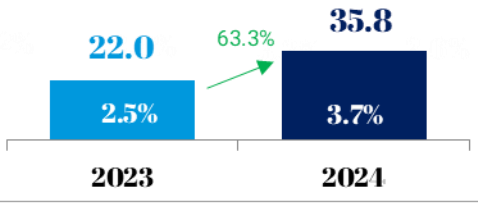
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח נקי - רבעון 3

מיליוני ש"ח

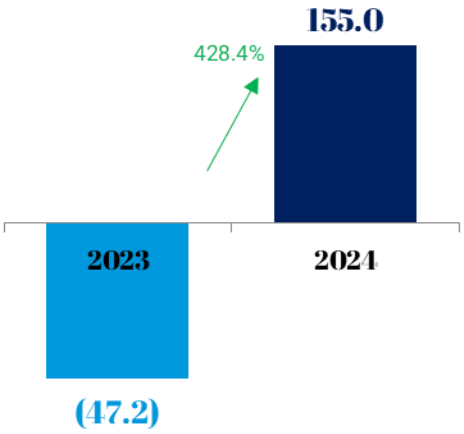
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת- 9 חודשים

מיליוני ש"ח

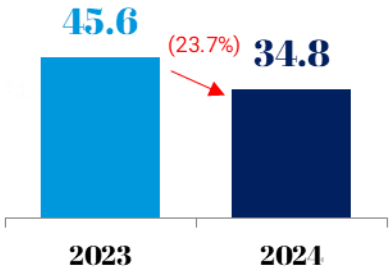
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת - רבעון 3

מיליוני ש"ח

שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



3.4. תוצאות הפעילות

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (באלפי ש"ח)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (באלפי ש"ח)	הסברי הדירקטוריון
	2024	2023	
הכנסות ממכירות	2,657,731	2,468,903	הקבוצה מציגה גידול של 188 מיליון ש"ח הנובעים מגידול של 130 מיליון ש"ח בישראל הן כתוצאה מגידול אורגני והן כתוצאה מכניסה של מותגים חדשים (כ-37 מיליון ש"ח) ואיחוד חברות חדשות (כ-22 מיליון ש"ח), גידול של 53 מיליון ש"ח בדרום אפריקה, גידול של 12 מיליון ש"ח בניו זילנד וגידול של 11 מיליון ש"ח בקפריסין, המקוזזים חלקית ע"י קיטון במכירות בגיאורגיה בסך של כ- 18 מיליון ש"ח.
עלות המכירות	2,095,197	1,940,779	הגידול בעלות המכירות הינו בהתאם לגידול בהכנסות הקבוצה.
רווח גולמי	**562,534**	**528,124**	הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקר מהגידול במחזור המכירות. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נובע בעיקר מתמהיל המכירות.
שיעור הרווח הגולמי	21.2%	21.4%	
הוצאות מכירה, שיווק והפצה	317,844	301,317	הגידול בהוצאות המכירה והשיווק בנטרול איחוד לראשונה של חברה בישראל החל מהרבעון השני ב-2023 היה מסתכם ב-11 מיליון ש"ח הנובעים בעיקר מגידול במחזור המכירות של הקבוצה ועלייה בהוצאות השכר, המקוזזים חלקית על ידי קיטון בהוצאות הפרסום.
הוצאות הנהלה וכלליות	128,023	129,786	הקיטון בהוצאות ההנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בהפרשה להליך משפטי בגיאורגיה בשנת 2024, המקוזז חלקית ע"י גידול בהוצאות איחוד לראשונה של חברה בישראל החל מהרבעון השני ב-2023.
חלק הקבוצה ברווחי/(הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי מאזני, נטו	(635)	(3,329)	סעיף זה כולל את חלקה של החברה בתוצאות חברות CDSL, DTD ונילוס, וכן הפחתת עודפי עלות ב-CDSL.
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	40,202	2,021	הגידול בהכנסות האחרות נובע בעיקר מרווח הון ממכירת נדל"ן להשקעה בסך של כ-48 מיליון ש"ח ובנטרול הוצאה חד פעמית בסך של כ-9 מיליון ש"ח בגין הסכמת החברה עם רשות התחרות לתשלום עיצום כספי.
רווח תפעולי	**156,234**	**95,713**	בנטרול רווח ההון ממכירת נדל"ן להשקעה וההוצאה בגין עיצום כספי הייתה מציגה הקבוצה גידול של כ-23 מיליון ש"ח ברווח התפעולי הנובעים מהגידול ברווח הגולמי של החברה בקיזוז עלייה בהוצאות התפעול.
שיעור הרווח התפעולי	5.9%	3.9%	
הכנסות מימון	8,033	7,849	ללא שינוי מהותי.
הוצאות מימון	31,865	30,807	הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר מגידול של 5.6 מיליון ש"ח בהוצאות שערוך התחייבות בגין אופציות לרכישת יתרת המניות של מדיטרנד ונווה פארמה, וגידול בהוצאות ריבית בגין חכירות בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח המקוזזים חלקית על ידי קיטון בהוצאות הפרשי שער בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח וקיטון בהוצאות ריבית בגין אשראי לזמן קצר בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח.
רווח לפני מיסים על הכנסה	**132,402**	**72,755**	
מיסים על ההכנסה	32,629	14,720	הפרשה שוטפת למיסים בהתאם לרווח של החברה וחברות הבנות שלה.
רווח נקי לתקופה	**99,773**	**58,035**	
שיעור הרווח הנקי	3.8%	2.3%	
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	**19,392**	**21,153**	הרווח בשנת 2023 נובע מרווח מעסקאות גידור בסך של כ-15 מיליון ש"ח וכן מהפרשי תרגום בסך של כ-6 מיליון ש"ח. הרווח בשנת 2024 נובע מרווח מעסקאות גידור בסך של כ-10 מיליון ש"ח וכן מהפרשי תרגום בסך של כ-9 מיליון ש"ח.
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	**119,165**	**79,188**	

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (באלפי ש"ח)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (באלפי ש"ח)	הסברי הדירקטוריון
	2024	2023	
הכנסות ממכירות	965,216	863,756	הקבוצה מציגה גידול של 101 מיליון ש"ח הנובעים מגידול של 73 מיליון ש"ח בישראל הן כתוצאה מגידול אורגני והן כתוצאה מכניסה של מותגים חדשים (כ-23 מיליון ש"ח), גידול של 15 מיליון ש"ח בדרום אפריקה הנובע הן ממותגים חדשים והן מחוסרים בחלק ממוצרי החברה ברבעון המקביל, גידול של 15 מיליון ש"ח בניו זילנד בעיקר כתוצאה ממכירות מותגים חדשים ו-3 מיליון ש"ח בקפריסין, המקוזזים חלקית ע"י קיטון במכירות בגיאורגיה בסך של כ-6 מיליון ש"ח
עלות המכירות	760,176	676,532	הגידול בעלות המכירות הינו בהתאם לגידול בהכנסות הקבוצה.
רווח גולמי	205,040	187,224	הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקר מהגידול במחזור המכירות. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נובע בעיקר מתמהיל המכירות.
שיעור הרווח הגולמי	21.2%	21.7%	
הוצאות מכירה, שיווק והפצה	111,176	105,359	הגידול בהוצאות המכירה והשיווק נובע בעיקר מהגידול במכירות ומגידול בהוצאות השכר ואחזקת רכבים המקוזזים חלקית על ידי קיטון בהוצאות אחסנה.
הוצאות הנהלה וכלליות	40,532	44,460	הקיטון בהוצאות ההנהלה וכלליות נובע בעיקר מקיטון בהפרשה להליך משפטי בגיאורגיה בשנת 2024.
חלק הקבוצה ברווחי/(הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי מאזני, נטו	880	(805)	סעיף זה כולל את חלקה של החברה בתוצאות חברות CDSL, ו-DTD, וכן הפחתת עודפי עלות ב-CDSL.
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	466	215	ללא שינוי מהותי.
רווח תפעולי	54,678	36,815	הגידול ברווח התפעולי נובע בעיקר מהגידול ברווח הגולמי של החברה.
שיעור הרווח התפעולי	5.7%	4.3%	
הכנסות מימון	2,121	2,369	ללא שינוי מהותי.
הוצאות מימון	12,570	12,629	ללא שינוי מהותי.
רווח לפני מיסים על הכנסה	44,229	26,555	
מיסים על ההכנסה	8,396	4,551	הפרשה שוטפת למיסים בהתאם לרווח של החברה וחברות הבנות שלה.
רווח נקי לתקופה	35,833	22,004	
שיעור הרווח הנקי	3.7%	2.5%	
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר	**14,390**	**1,404**	הרווח בשנת 2024 נובע מרווח מעסקאות גידור בסך של כ-8.6 מיליון ש"ח וכן מהפרשי תרגום בסך של כ-5.8 מיליון ש"ח. הרווח בשנת 2023 נובע מהפרשי תרגום בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח המקוזז חלקית על ידי הפסד מעסקאות גידור בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח.
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	**50,223**	**23,408**	

3.5. נתוני רווח תפעולי לפי מגזרים ביחס לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023 (באלפי ש"ח):

מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד	01-9/2024			01-9/2023			הסברי הדירקטוריון
	הכנסות	רווח תפעולי	שיעור רווח	הכנסות	רווח תפעולי	שיעור רווח	
ישראל	1,592,393	125,620	7.9%	1,462,694	52,401	3.6%	הגידול במחזור המכירות נובע הן מאיחוד לראשונה (כ-22 מיליון ש"ח) והן מגידול אורגני ומכירת מוצרים חדשים. בנטרול רווח ההון ממכירת נדלן להשקעה בסך של כ-48 מיליון ש"ח והוצאה חד פעמית בסך של כ-9 מיליון ₪ בגין עיצום כספי לרשות התחרות, היה מציג המגזר שיעור רווח תפעולי של כ 5.4% המהווה שיפור של כ 34 מיליון ש"ח ברווח התפעולי ביחס ל 2023 הנובע מגידול במחזור המכירות והרווח הגולמי בהתאמה.
דרום אפריקה	536,311	12,423	2.3%	478,580	12,972	2.7%	בנטרול הפרשי תרגום בסך של כ-5 מיליון ש"ח היה מציג המגזר גידול בסך של כ-53 מיליון ש"ח במחזור המכירות הנובע הן מגידול אורגני והן ממכירות מותגים חדשים. הקיטון ברווח התפעולי ובשיעורו נובע בעיקר מקיטון בשיעור הרווח הגולמי כתוצאה מתמהיל מכירות ומגידול בהוצאות תפעול שונות כגון שכר, אחזקה והובלה ללקוחות.
גיאורגיה	236,776	7,417	3.1%	260,821	15,403	5.9%	הקיטון במחזור המכירות בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-6 מיליון ש"ח היה מסתכם ב-18 מיליון ש"ח. הקיטון ברווח התפעולי נובע הן מקיטון במחזור המכירות, והן משחיקה ברווחיות הגולמית של חלק ממוצרי החברה וכן מעלייה בהוצאות תפעול שונות המקוזזים חלקית על ידי קיטון בהוצאות פרסום והקטנת הפרשה בגין הליך משפטי.
ניו זילנד	197,430	4,513	2.3%	184,357	8,067	4.4%	הגידול במחזור המכירות נובע הן מגידול אורגני והן ממכירות מותגים חדשים. הקיטון ברווח התפעולי ושיעורו נובע הן מקיטון בשיעור הרווח הגולמי והן מהשפעה חד פעמית ב-2023 כתוצאה מעליית מחירים.
קפריסין	94,821	6,261	6.6%	82,451	6,870	8.3%	הגידול במחזור המכירות בנטרול הפרשי תרגום חיוביים של 1.7 מיליון ש"ח היה מסתכם ב-10.7 מיליון ש"ח כתוצאה מגידול אורגני ומכירות מותגים חדשים. הקיטון ברווח התפעולי ושיעורו נובע הן משחיקה בשיעור הרווח הגולמי של החברה הן מגידול בעלויות התפעול והן מהפסדי אקוויטי של חברה כלולה.
סה"כ	**2,657,731**	**156,234**	5.9%	**2,468,903**	**95,713**	3.9%	

מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד	07-9/2024			07-9/2023			הסברי הדירקטוריון
	הכנסות	רווח תפעולי	שיעור רווח	הכנסות	רווח תפעולי	שיעור רווח	
ישראל	567,604	35,344	6.2%	494,388	18,381	3.7%	הגידול במחזור המכירות נובע הן ממכירות של מותגים חדשים והן מגידול אורגני. העלייה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מהגידול ברווח הגולמי המתקזז בחלקו בעלייה בהוצאות הפרסום.
דרום אפריקה	200,371	6,723	3.4%	179,611	6,019	3.4%	בנטרול הפרשי תרגום חיוביים של 5.5 מיליון ש"ח היה מציג המגזר גידול של 15 מיליון ש"ח במחזור המכירות הנובע בעיקר מגידול אורגני. הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול במחזור המכירות של החברה המקוזז חלקית על ידי שחיקה ברווח הגולמי של חלק ממוצרי החברה ועלייה בהוצאות התפעול, בעיקר כח אדם, אחזקה והובלות.
גיאורגיה	90,931	7,954	8.7%	101,675	8,521	8.4%	בנטרול הפרשי תרגום שליליים בסך של כ-4.4 מיליון ש"ח היה מציג המגזר קיטון בסך של כ-6.3 מיליון ש"ח במכירות. הקיטון ברווח התפעולי נובע מהקיטון במחזור המכירות, בשחיקת הרווח הגולמי של חלק ממוצרי החברה ומעלייה בהוצאות תפעול שונות המקוזז חלקית על ידי חסכון בהוצאות פרסום והקטנת הפרשה להליך משפטי.
ניו זילנד	72,992	2,303	3.2%	57,636	1,421	2.5%	הגידול במחזור המכירות של המגזר נובע הן ממכירות מותגים חדשים והן מגידול אורגני. הגידול ברווח התפעולי ושיעורו נובע בעיקר מגידול ברווח הגולמי של החברה המתקזז חלקית על ידי שחיקת הרווחיות בחלק ממוצרי החברה ומעלייה בהוצאות התפעול השונות.
קפריסין	33,318	2,354	7.1%	30,446	2,473	8.1%	הגידול במחזור המכירות נובע בעיקר מגידול אורגני ומכירות מותגים חדשים. הקיטון ברווח התפעולי ושיעורו נובע הן משחיקה בשיעור הרווח הגולמי של החברה, הן מגידול בעלויות התפעול והן מהפסדי אקוויטי של חברה כלולה.
סה"כ	**965,216**	**54,678**	**5.7%**	**863,756**	**36,815**	**4.3%**	

3.6. <u>נזילות (באלפי ש"ח)</u>:

הקבוצה מממנת את פעילותה מהונה העצמי וכן בהלוואות מבנקים (בעיקר הלוואות לזמן קצר). לפרטים נוספים ר' סעיף 15 בפרק א' לדוח התקופתי. להלן תמצית דוח תזרים המזומנים של הקבוצה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ו- 2023:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	הסברי דירקטוריון
	2024	2023	2024	2023	
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת	154,968	(47,196)	34,819	45,588	הגידול המהותי במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים ב-2024 נובע בעיקרו מהרווח הנקי ומשינוי בסעיפי ההון החוזר של החברה.
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות השקעה	52,860	(178,137)	(4,994)	156	מזומנים שנבעו מפעילות השקעה ב-2024 נבעו בעיקר מתקבולים ממכירת נדלן להשקעה בסך של כ-51 מיליון ש"ח, מפרעון מוקדם חלקי של הלוואה שניתנה לחברה כלולה בקפריסין בסך של כ-14 מיליון ש"ח ומתקבולים בגין חכירה מימונית בסך של כ-16 מיליון ש"ח, המקוזזים חלקית על ידי השקעה ברכוש קבוע ואחר בסך של כ-39 מיליון ש"ח. מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2023 נובעים בעיקר מרכישת החברות בישראל בסך של כ-165 מיליון ש"ח ברבעון הראשון, בתשלום תמורה מותנית ברכישת מדיטרנד בסך של כ-14 מיליון ש"ח ובהשקעה ברכוש קבוע ורכוש אחר בסך של כ-34 מיליון ש"ח, המקוזזים חלקית ע"י תקבולים בגין סילוק נגזרים בסך של כ-18 מיליון ש"ח, פירעון חייבים בגין חכירה מימונית בסך של כ-15.5 מיליון ש"ח

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	הסברי דירקטוריון
	2024	2023	2024	2023	
					ופירעון הלוואה שניתנה לחברה כלולה בסך של כ-3 מיליון ש"ח.
מזומנים נטו שנבעו/ (שימשו) מפעילות מימון	(217,880)	201,294	(27,439)	(57,163)	מזומנים ששימשו לפעילות מימון ב-2024 נבעו בעיקר מפרעון הלוואות לזמן קצר וארוך בסך של כ- 131 מיליון ש"ח, מפרעון התחייבות בגין חכירות בסך של כ-42 מיליון ש"ח ומתשלום דיבידנדים בסך של כ- 70 מיליון ש"ח, המקוזזים חלקית על ידי נטילת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 27 מיליון ש"ח. מזומנים שנבעו מפעילות מימון ב- 2023 נבעו בעיקר מנטילת אשראי לזמן קצר בסך של כ-298 מיליון ש"ח, המקוזזים חלקית מפרעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-19 מיליון ש"ח, מפרעון התחייבות בגין חכירות בסך של כ-39 מיליון ש"ח ותשלום דיבידנדים בסך של כ- 40 מיליון ש"ח.
שינויים מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	1,736	2,113	844	1,390	ללא שינוי מהותי.
(קיטון) גידול במזומנים לתקופה	(8,316)	**(21,926)**	**3,230**	**(10,029)**	

3.7. <u>מקורות מימון:</u>

לפרטים אודות מקורות המימון של החברה ראה סעיף 15 לפרק א' לדוח התקופתי.

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	הסברי הדירקטוריון
	2024	2023	2024	2023	
היקף ממוצע של אשראי לזמן קצר ממקורות מימון	233,583	286,067	209,234	397,623	עיקר הקיטון בהיקף האשראי נובע מפרעון הלוואות לזמן קצר בשנת 2024 כתוצאה משיפור בהון החוזר ומכירת הנכס בטירת הכרמל.
היקף ממוצע של אשראי לזמן ארוך ממקורות מימון	119,099	129,716	116,725	124,530	עיקר הקיטון נובע מפרעונות שוטפים של הלוואות שניטלו בעבר המקוזזים חלקית על ידי נטילת הלוואות חדשות לזמן ארוך בישראל.
היקף ממוצע של אשראי לקוחות	416,306	369,046	435,256	387,607	הגידול באשראי הלקוחות נובע בעיקר מהגידול במחזור המכירות של הקבוצה.
היקף ממוצע של אשראי ספקים	332,752	295,611	372,421	299,380	הגידול בהיקף האשראי הממוצע נובע בעיקר מגידול ברכישות מלאי.

4. <u>אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה</u>

א. לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח, ראו סעיף 4 לדוח ליום 30 ביוני 2024.

ב. ביום 3 בספטמבר, 2024, לאחר תקופת תאריך המאזן, מר נועם וימן מימש סך של 69,333 אופציות לא רשומות למסחר לסך של 68,695 מניות של החברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי של החברה מיום 3 בספטמבר, 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-600605) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ג. ביום 13 באוקטובר, 2024 החברה דיווחה על מתאר הנפקה לעובדים ולנושאי משרה ודוח הצעה פרטית לעד 548,768 יחידות מניה חסומות (אסמכתא מס': 2024-01-610469) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ד. ביום 14 באוקטובר, 2024 החברה פרסמה דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות, אשר תוקן ביום 14 בנובמבר 2024. על סדר יומה של האסיפה אישור הקצאת יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה שהינם קרובי משפחה של בעל השליטה. (אסמכתאות מס': 2024-01-610842 ו- 2024-01-616043, בהתאמה) (מידע

זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). ביום 20 בנובמבר, 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את הקצאת היחידות – (אסמכתא מס׳ : 2024-01-617331) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

ה. ביום 25 בנובמבר, 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 18 מיליוני ש״ח. הדיבידנד ישולם לבעלי המניות ביום 12 בדצמבר 2024.

חלק ב – היבטי ממשל תאגידי

5. **עסקאות זניחות**

לפרטים אודות נוהל עסקאות זניחות, ראו סעיף 11 לדוח הדירקטוריון השנתי בדוח התקופתי.

6. **שיעור גידול הכנסות במטבע מקומי**

לפרטים בדבר שיעור הגידול השנתי בהכנסות תחומי הפעילות במטבע מקומי, ראו **נספח א׳** לדוח דירקטוריון זה.

7. **מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

בטרם פרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, כנדרש בתקנה 38ה׳ לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש״ל-1970.

8. **הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי (ISOX)

בהתאם להוראות סעיף 7(ב) להוראות התחולה של תיקון מספר 3 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התש״ע-2009, ובשים לב למועד הפיכתה של החברה לציבורית כאמור לעיל, למועד דוח זה, לא חלה על החברה החובה לצרף דוח רואה החשבון המבקר של החברה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, ואשר, חובת צירופו הינה בהתאם להוראות תקנה 9ב(ג1) לתקנות הדוחות.

נעם וימן,	**ירון בלום, מנכ״ל**
יו״ר דירקטוריון	

תאריך חתימה: 25 בנובמבר, 2024

נספח א' - הכנסות תחומי הפעילות במטבע מקומי

א. הכנסות החברה במטבע מקומי לשלושה ותשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר בשנים 2023-2024

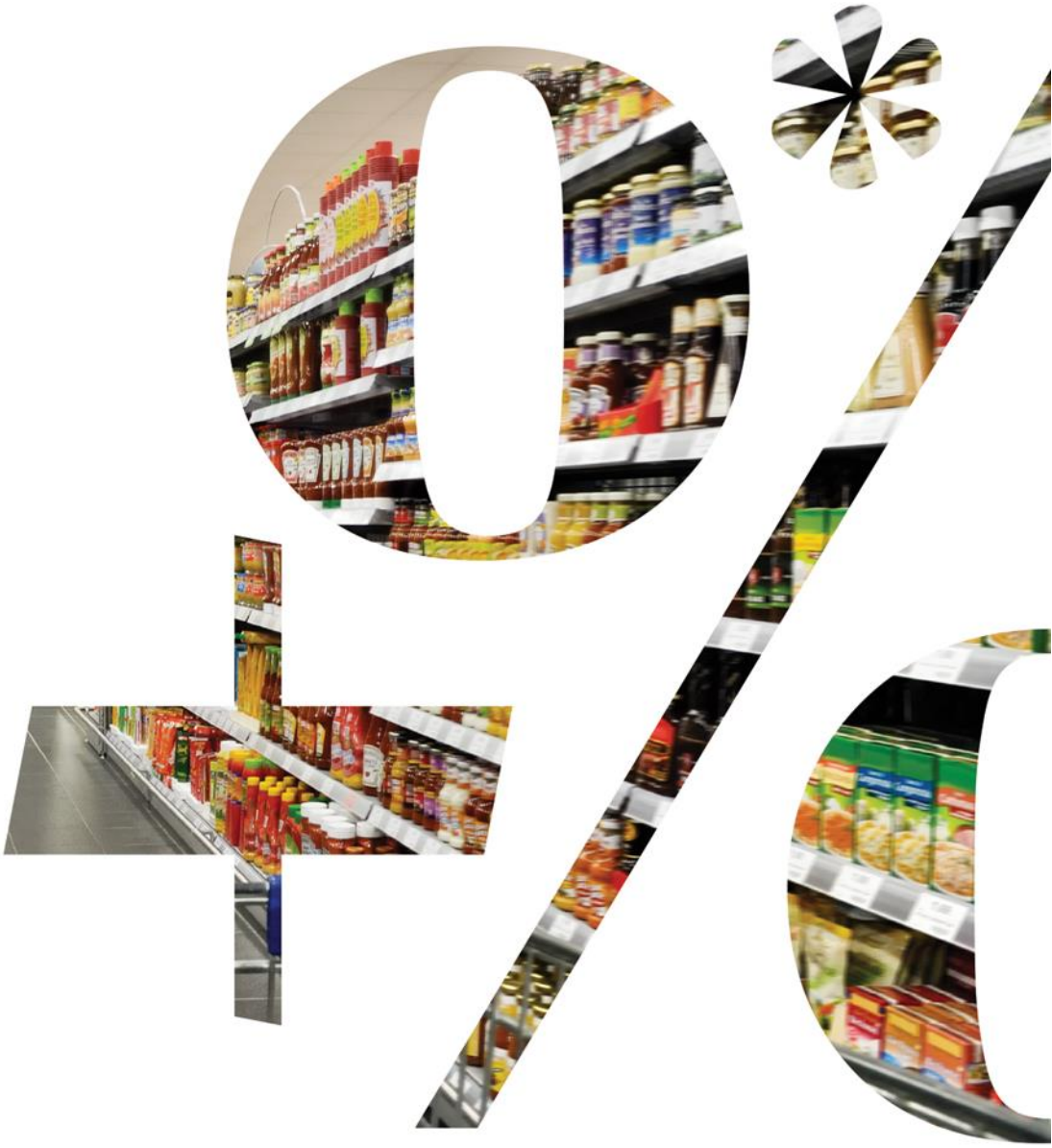
	מכירות (במיליונים) 1-9/2024	מכירות (במיליונים) 1-9/2023	שיעור גידול (*)
דרום אפריקה (ראנד)	2,669	2,410	10.7%
גאורגיה (לארי)	173	186	(7.0%)
ניו זילנד (דולר ניו זילנדי)	87	82	6.5%
קפריסין (אירו)	24	21	12.2%

	מכירות (במיליונים) 7-9/2024	מכירות (במיליונים) 7-9/2023	שיעור גידול (*)
דרום אפריקה (ראנד)	967	897	7.8%
גאורגיה (לארי)	66	71	(6.8%)
ניו זילנד (דולר ניו זילנדי)	32	25	25.8%
קפריסין (אירו)	8	8	7.5%

(*) התוצאות המוצגות עוגלו לאלף הקרוב, שיעור השינוי מוצג על פי חישוב מדויק.

דיפלומט אחזקות בע"מ

דוחות כספיים
30.9.2024



DIPLOMAT
HOLDINGS

דיפלומט אחזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024

תוכן העניינים

	עמוד
דוח סקירה של רואה החשבון המבקר	2
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	3-4
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל	5
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	6-7
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	8-11
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים	12-23

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

דיפלומט אחזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיפלומט אחזקות בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים"וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים 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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-10% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20% ו-21% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 188 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2024 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 562 אלפי ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 בנובמבר, 2024

	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	71,298	81,021	79,614
לקוחות	469,113	393,857	382,623
חייבים ויתרות חובה	157,222	162,322	181,024
מיסים שוטפים לקבל	10,208	24,970	21,143
הלוואות לחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	2,791	2,764
מלאי	541,980	552,198	479,794
נגזרים פיננסיים	1,671	4,288	-
חייבים בגין חכירה מימונית	17,978	17,511	17,519
	1,269,470	1,238,958	1,164,481
נכס מוחזק למכירה	-	-	15,356
סה"כ נכסים שוטפים	1,269,470	1,238,958	1,179,837
נכסים בלתי שוטפים			
נכסי זכות שימוש	143,317	61,438	68,873
רכוש קבוע	117,232	95,922*)	98,033
נכסים בלתי מוחשיים	301,333	311,230*)	316,176
נדל"ן להשקעה	-	15,689	-
חייבים בגין חכירה מימונית	12,787	28,302	28,571
השקעות והלוואות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	37,367	48,099	48,048
נכסים אחרים לזמן ארוך	475	334	492
השקעות לזמן ארוך	105,546	104,639	104,867
מסים נדחים	5,531	4,974	6,052
סה"כ נכסים בלתי שוטפים	723,588	670,627	671,112
	1,993,058	1,909,585	1,850,949

*) הוצג מחדש ראה ביאור 4

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
אשראי מתאגידים בנקאיים	207,976	390,550	312,178
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	374,026	263,443	246,398
זכאים ויתרות זכות	122,572	111,969	123,592
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	54,167	47,497	41,986
נגזרים פיננסיים	-	-	486
מיסים שוטפים לשלם	1,370	3,639	3,840
סה"כ התחייבויות שוטפות	760,111	817,098	728,480
<u>התחייבויות בלתי שוטפות</u>			
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	124,618	121,920	124,213
הלוואות לזמן ארוך	-	1,470	-
מסים נדחים	16,999	(*21,048	18,582
עודף הפסדים על השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	3,426	1,208	2,953
זכאים זמן ארוך	67,739	(*57,840	59,266
התחייבות בגין חכירה	122,819	60,841	74,497
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	8,324	7,656	7,696
סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות	343,925	271,983	287,207
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
הון מניות ופרמיה	489,352	485,679	485,679
קרנות הון	(48,856)	(57,499)	(65,547)
יתרת רווח	428,130	(*375,121	395,540
	868,626	803,301	815,672
זכויות שאינן מקנות שליטה	20,396	17,203	19,590
סה"כ הון	889,022	820,504	835,262
	1,993,058	1,909,585	1,850,949

*) הוצג מחדש ראה ביאור 4

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

25 בנובמבר, 2024			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	נעם וימן יו"ר הדירקטוריון	ירון בלום מנכ"ל	צבי ריצ'ולסקי סמנכ"ל כספים

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות ממכירות	2,657,731	2,468,903	965,216	863,756	3,372,866
עלות המכירות	2,095,197	1,940,779	760,176	676,532	2,644,362
רווח גולמי	562,534	528,124	205,040	187,224	728,504
הוצאות מכירה, שיווק והפצה	317,844	301,317*)**	111,176	105,359*)**	406,773
הוצאות הנהלה וכלליות	128,023	129,786**)	40,532	44,460**)	182,184
חלק הקבוצה (בהפסדי) רווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(635)	(3,329)	880	(805)	(5,287)
הכנסות אחרות, נטו	40,202	2,021	466	215	4,465
רווח תפעולי	156,234	95,713	54,678	36,815	138,725
הכנסות מימון	8,033	7,849	2,121	2,369	7,643
הוצאות מימון	31,865	30,807	12,570	12,629	44,555
הוצאות מימון, נטו	23,832	22,958	10,449	10,260	36,912
רווח לפני מסים על ההכנסה	132,402	72,755	44,229	26,555	101,813
מסים על ההכנסה	32,629	14,720*)	8,396	4,551*)	21,481
רווח נקי	99,773	58,035*)	35,833	22,004*)	80,332
רווח לשנה מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	92,640	52,647	32,560	18,543	73,066
זכויות שאינן מקנות שליטה	7,133	5,388	3,273	3,461	7,266
	99,773	58,035	35,833	22,004	80,332
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל האחר והועברו או יועברו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים					
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ	9,497	6,088	5,763	2,683	49
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח או הפסד (לאחר השפעת המס)					
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת	-	-	-	-	349
רווח מעסקאות גידור	9,895	15,065	8,627	(1,279)	12,664
חלק הקבוצה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	-		-	34
סה"כ רווח כולל אחר	19,392	21,153	14,390	1,404	13,096
סה"כ רווח כולל	119,165	79,188	50,223	23,408	93,428
רווח כולל לשנה מיוחס ל:					
בעלי מניות החברה	112,026	73,800	46,948	19,947	86,162
זכויות שאינן מקנות שליטה	7,139	5,388	3,275	3,461	7,266
	119,165	79,188	50,223	23,408	93,428
רווח נקי למניה המיוחס לבעלית מניות החברה (בש"ח)					
רווח נקי בסיסי	3.38	1.92*)	1.19	0.68*)	2.66
רווח מדולל למניה	3.37	1.91*)	1.18	0.67*)	2.65

*) הוצג מחדש ראה ביאור 4

**) סווג מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון מניות ופרמיה	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)	485,679	4,055	(71,974)	11,722	(25,099)	15,749	395,540	815,672	19,590	835,262
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	92,640	92,640	7,133	99,773
רווח כולל אחר	-	-	-	-	9,491	9,895	-	19,386	6	19,392
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	9,491	9,895	92,640	112,026	7,139	119,165
מימוש כתבי אופציה	3,249	-	-	(3,249)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	1,262	-	-	-	1,262	-	1,262
העברה מקרן בגין עסקאות גידור בגין רכוש קבוע	-	-	-	-	-	(284)	-	(284)	-	(284)
פקיעת אופציות	424	-	-	(424)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(60,050)	(60,050)	-	(60,050)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,333)	(6,333)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	489,352	4,055	(71,974)	9,311	(15,608)	25,360	428,130	868,626	20,396	889,022
יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)	482,430	3,672	(71,974)	12,309	(25,148)	3,085	362,474	766,848	2,582	769,430
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	52,647*)	52,647	5,388	58,035
רווח כולל אחר	-	-	-	-	6,088	15,065	-	21,153	-	21,153
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	6,088	15,065	52,647	73,800	5,388	79,188
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	2,653	-	-	-	2,653	-	2,653
זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות שאוחדו לראשונה	-	-	-	-	-	-	-	-	9,583	9,583
מימוש כתבי אופציה	3,249	-	-	(3,249)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(350)	(350)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	485,679	3,672	(71,974)	11,713	(19,060)	18,150	375,121	803,301	17,203	820,504
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	482,430	3,672	(71,974)	12,309	(25,148)	3,085	362,474	766,848	2,582	769,430
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	73,066	73,066	7,266	80,332
רווח כולל אחר	-	383	-	-	49	12,664	-	13,096	-	13,096
סה"כ רווח כולל	-	383	-	-	49	12,664	73,066	86,162	7,266	93,428
זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות שאוחדו לראשונה	-	-	-	-	-	-	-	-	9,583	9,583
זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות שהוקמו לראשונה	-	-	-	-	-	-	-	-	659	659
מימוש כתבי אופציה	3,249	-	-	(3,249)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	2,662	-	-	-	2,662	-	2,662
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	(40,000)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(500)	(500)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	485,679	4,055	(71,974)	11,722	(25,099)	15,749	395,540	815,672	19,590	835,262

*) הוצג מחדש ראה ביאור 4

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

	הון מניות ופרמיה	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)	485,679	4,055	(71,974)	12,790	(21,369)	17,017	415,620	841,818	19,288	861,106
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	32,560	32,560	3,273	35,833
רווח כולל אחר	-	-	-	-	5,761	8,627	-	14,388	2	14,390
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	5,761	8,627	32,560	46,948	3,275	50,223
מימוש כתבי אופציה	3,249	-	-	(3,249)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	194	-	-	-	194	-	194
העברה מקרן בגין עסקאות גידור בגין רכוש קבוע	-	-	-	-	-	(284)	-	(284)	-	(284)
פקיעת אופציות	424	-	-	(424)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(20,050)	(20,050)	-	(20,050)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,167)	(2,167)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	489,352	4,055	(71,974)	9,311	(15,608)	25,360	428,130	868,626	20,396	889,022
יתרה ליום 30 ביוני 2023 (מבוקר)	482,430	3,672	(71,974)	14,183	(21,743)	19,429	376,578	802,575	13,867	816,442
רווח נקי	-	-	-	-	-	-	18,543*)	18,543	3,461	22,004
רווח כולל אחר	-	-	-	-	2,683	(1,279)	-	1,404	-	1,404
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	2,683	(1,279)	18,543	19,947	3,461	23,408
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	779	-	-	-	779	-	779
מימוש כתבי אופציה	3,249	-	-	(3,249)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)	-	(20,000)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(125)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	485,679	3,672	(71,974)	11,713	(19,060)	18,150	375,121	803,301	17,203	820,504

*) הוצג מחדש ראה ביאור 4

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי	99,773	58,035	35,833	22,004	80,332
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
נספח א'	55,195	(105,231)	(1,014)	23,584	(23,914)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	154,968	(47,196)	34,819	45,588	56,418
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (ב) (ג) (ד) (ה)	-	(161,714)	-	-	(162,023)
תמורה נדחת עבור חברות שאוחדו לראשונה	(211)	(3,652)	-	-	(3,652)
תמורה בגין החזר תמורה מותנת	2,100	-	2,100	-	-
רכישת חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני לרבות תמורה מותנת	-	(13,955)	-	-	(13,955)
מתן הלוואות בעלים לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	(562)	(660)	-	(330)	(660)
תקבולים בגין הלוואות בעלים לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	13,922	3,066	-	-	3,066
פירעון חייבים בגין חכירה מימונית	16,328	15,507	8,460	7,869	15,736
רכישת רכוש קבוע	(31,193)	(25,403)	(20,718)	(5,296)	(33,039)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים	(7,441)	(8,211)	(2,524)	(2,274)	(19,307)
תקבולים בגין סילוק נגזרים	7,739	17,808	7,361	-	20,167
מתן הלוואות	-	(2,080)	-	-	(2,230)
תקבולים בגין הלוואות	23	744	13	-	751
תמורה ממימוש רכוש קבוע	714	413	314	187	461
תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה	62,400	-	-	-	-
מיסים ששולמו בגין מימוש נדל"ן להשקעה	(10,959)	-	-	-	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	52,860	(178,137)	(4,994)	156	(194,685)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	27,158	-	17,850	-	9,444
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	(17,750)	(19,158)	(5,892)	(6,295)	(25,350)
אשראי לזמן קצר, נטו	(113,738)	298,171	480	(13,463)	222,059
פרעון התחייבות בגין חכירה	(41,747)	(38,839)	(17,660)	(15,810)	(47,415)
קבלת הלוואות לזמן ארוך	-	2,940	-	-	2,940
פרעון הלוואות לזמן ארוך	(1,470)	(1,470)	-	(1,470)	(1,470)
דיבידנד לבעלי מניות החברה	(60,050)	(40,000)	(20,050)	(20,000)	(40,000)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(9,683)	(350)	(2,167)	(125)	(2,100)
פרעון זכאים זמן ארוך	(600)	-	-	-	-
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון	(217,880)	201,294	(27,439)	(57,163)	118,109
שינוים מהפרשי שער בגין יתרת מזומנים ושווי מזומנים	1,736	2,113	844	1,390	(3,174)
(ירידה) עלייה במזומנים ושווי מזומנים	(8,316)	(21,926)	3,230	(10,029)	(23,333)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	79,614	102,947	68,068	91,050	102,947
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	71,298	81,021	71,298	81,021	79,614

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:					
פחת והפחתות	59,670	57,067	19,893	20,022	77,361
(רווח) הפסד הון ממימוש רכוש קבוע	(107)	(126)	8	(146)	(236)
מסים על הכנסה	32,629	14,720	8,396	4,551	21,481
הוצאות מימון, נטו	23,832	22,958	10,449	10,260	36,912
עלות תשלום מבוסס מניות	1,262	2,653	194	779	2,662
חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	635	3,329	(880)	805	5,287
רווח ממימוש נדל"ן להשקעה	(47,643)	-	-	-	-
שינוי בהתחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו	628	121	313	164	612
	70,906	100,722	38,373	36,435	144,079
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
עלייה בלקוחות	(78,018)	(58,219)	(63,028)	(10,070)	(54,672)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	27,220	(16,167)	4,123	1,163	(36,071)
(עלייה) ירידה במלאי	(53,526)	(70,728)	23,497	93,505	(2,182)
ירידה (עלייה) בנכסים אחרים לזמן ארוך	37	(4)	(8)	(4)	(37)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	2,074	1,439	3,658	(6,826)	13,352
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	115,877	(18,415)	(4,710)	(76,584)	(29,969)
	13,664	(162,094)	(36,468)	1,184	(109,579)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור					
מיסים ששולמו	(26,842)	(27,717)	(7,423)	(7,422)	(37,925)
מיסים שהתקבלו	12,854	243	9,072	111	4,000
ריבית ששולמה	(19,281)	(19,143)	(6,761)	(8,009)	(29,078)
ריבית שהתקבלה	3,894	2,758	2,193	1,285	4,589
	(29,375)	(43,859)	(2,919)	(14,035)	(58,414)
	55,195	(105,231)	(1,014)	23,584	(23,914)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א.פעילות מהותית שלא במזומן					
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	103,359	29,524	88,431	9,824	51,006
עדכונים לנכסי זכות שימוש בגין שינויים בתנאי החכירה	-	1,416	(163)	174	1,442
הכרה בחייבים בגין חכירה מימונית כנגד התחייבות בגין חכירה	-	1,945	-	-	1,945
רכישת רכוש קבוע באשראי	933	1,140	933	1,140	1,307
רכישת רכוש אחר באשראי	684	924	684	924	1,036

ב.רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	-	17,577	-	17,577
רכוש קבוע	-	10,928	-	10,928
נכסי זכות שימוש	-	324	-	324
נכס מס נדחה	-	453	-	453
נכסים בלתי מוחשיים	-	57,279	-	57,279
מוניטין	-	39,544	-	39,544
התחייבות בגין מסים נדחים	-	(7,988)	-	(7,988)
חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך	-	(3,333)	-	(3,333)
מיסים שוטפים לשלם	-	(430)	-	(430)
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	-	(853)	-	(853)
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	-	(212)	-	(212)
תמורה נדחית בגין רכישת חברה מאוחדת	-	(1,650)	-	(1,650)
זכאים זמן ארוך בגין רכישת חברה מאוחדת	-	(37,022)	-	(37,022)
מזומנים ושווי מזומנים	-	(74,617)	-	(74,617)

ג.רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	-	8,193	-	8,193
רכוש קבוע	-	8,685	-	8,685
נכסים בלתי מוחשיים	-	29,758	-	29,758
מוניטין	-	39,038	-	39,038
התחייבות בגין מסים נדחים	-	(2,232)	-	(2,232)
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	-	(73)	-	(73)
תמורה נדחית בגין רכישת חברה מאוחדת	-	(1,538)	-	(1,538)
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(9,583)	-	(9,583)
מזומנים ושווי מזומנים	-	(72,248)	-	(72,248)

ד.רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	-	439	-	439
רכוש קבוע	-	280	-	280
נכס מס נדחה	-	170	-	170
מוניטין	-	9,344	-	9,344
נכסים בלתי מוחשיים	-	8,643	-	8,643
מיסים שוטפים לשלם	-	(227)	-	(227)
התחייבות בגין מסים נדחים	-	(1,988)	-	(1,988)
תמורה נדחית בגין רכישת חברה מאוחדת	-	(464)	-	(464)
זכאים זמן ארוך בגין רכישת השקעות בחברות מאוחדות	-	(1,348)	-	(1,348)
מזומנים ושווי מזומנים	-	(14,849)	-	(14,849)

ה.רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	-	-	-	152
נכס מס נדחה	-	-	-	13
מוניטין	-	-	-	272
רכוש קבוע	-	-	-	83
תמורה נדחית בגין רכישת חברה מאוחדת	-	-	-	(211)
מזומנים ושווי מזומנים	-	-	-	(309)

ביאור 1 : - כללי

א. החברה התאגדה בישראל ביום 20 ביוני 1963, כחברה פרטית מוגבלת במניות, בהתאם לדיני מדינת ישראל והחלה את פעילותה בסמוך למועד התאגדותה. החברה באמצעות החברות המוחזקות על ידה, במישרין ובעקיפין, הינה קונצרן גלובאלי, הפועל בתחום היבוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה בתחומי הטואלטיקה והמזון בישראל ובחו"ל.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 8 במרץ 2021 הנפיקה החברה את מניותיה לציבור וגייסה סך של 300 מיליון ש"ח לפני הוצאות הנפקה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. **השלכות מלחמת "חרבות ברזל"**

בעקבות התקפת הטרור של ארגון החמאס על יישובי עוטף עזה בתאריך 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל". במקביל ארגון חיזבאללה בצפון מבצע תקיפות על ידי ירי טילים ורקטות לאזורים שונים בצפון הארץ לרבות מטרות צבאיות ואזרחיות. במסגרת המלחמה הוכרז על מצב מיוחד בעורף, גיוס מילואים נרחב, פינוי ישובים רבים, הן בעוטף עזה והן ביישובי גבול הצפון וכן, נקיטת פעולות לשם שמירה על בטחון הציבור ביניהן, הטלת מגבלות על התקהלות, מקומות עבודה ומערכת החינוך, בהתאם לקרבתם של הישובים לאזורי הלחימה.
בעקבות המלחמה, בנק ישראל עדכן את תחזיותיו, אשר מאופיינות ברמה גבוהה של אי ודאות הנובעת, בין היתר, מאי הוודאות בנוגע למשך, להיקף ולאופי המלחמה. בהתאם לתחזית האמורה, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של כ- 0.5% בשנת 2024 (בהשוואה להיקף צמיחה משוערת בשיעור של 1% בהתאם לתחזית מחודש יולי 2024) ו-3.8% בשנת 2025 (ירידה של 0.4% מתחזית יולי). ההשפעה הכלכלית הישירה של המלחמה צפויה להימשך עד תחילת 2025, כאשר הפגיעה העיקרית היא בצד ההיצע. המשק מתמודד עם מחסור משמעותי בכוח אדם בשל גיוס המילואים הנרחב, לתקופה שאינה ידועה מראש וכן ירידות חדות בשווקים הפיננסים והיחלשות השקל אל מול הדולר. במקביל, נמשכים השיבושים בפעילות העסקית באזורי הלחימה, במיוחד בצפון הארץ.
בהמשך לתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר מאוקטובר 2024, חלה החמרה נוספת בהערכת הסיכונים של ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות. חברת מודי'ס הפחיתה את דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות, מרמה של A2 לרמה של BAA1, וחברת S&P הורידה את הדירוג בדרגה אחת, מרמה של A+ לרמה של A. שתי החברות קבעו תחזית שלילית, המצביעה על אפשרות להורדות דירוג נוספות בעתיד.
בנוסף, בתקופת הדוח הודיעו מספר חברות ספנות על השהיית השייט של אוניותיהן בים האדום, דבר זה עלול לעכב ו/או למנוע הגעת סחורות אותן החברה מייבאת מהמזרח הרחוק. להתארכות המלחמה השפעה לרעה על המצב הגיאופוליטי של מדינת ישראל ובכלל זה על הסכמי סחר ושיתופי פעולה בי -לטרליים. כך, למשל, בתקופת הדוח, הודיעה טורקיה (שהיקף הסחר שלה עם מדינת ישראל מוערך בכ - 6.5 מיליארד דולר בשנה) על החלטתה להפסיק את הסחר עם מדינת ישראל. נכון למועד זה אין לאמור השפעה מהותית על החברה והחברה אינה צופה כי בטווח הזמן המיידי תחול השפעה כאמור) בין היתר לאור היקף המלאי הקיים לחברה וכן מציאת פתרונות חלופיים למוצרי החברה אשר מיובאים מטורקיה ובכלל זאת, מציאת פתרון קבוע של החברה מול הספק העיקרי שלה אשר נותן מענה יציב ללא חשש לפגיעה מהותית בתוצאות החברה).

ביאור 1 : - כללי (המשך)

החברה ממשיכה לבחון את השפעת ההודעה של טורקיה על החברה ועל תוצאותיה הכספיות בטווח הבינוני והארוך וזאת לאור אי הוודאות בדבר משך הפסקת הסחר האמורה. פעילות החברה הינה, בין היתר, באספקת מוצרי מזון בסיסיים אשר מכירתם לא הושפעה באופן מהותי ממצב המלחמה החברה הצליחה לשמור על רציפות תפעולית ותפקודית לרבות שמירה על מצבת עובדים אפקטיבית והמשך שמירה על פעילות אפקטיבית עם לקוחותיה וספקיה.
לאור האמור, ממועד תחילת המלחמה ועד מועד פרסום הדוחות, לא הייתה השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות הפעילות של החברה. למועד הדוח, המלחמה עדיין נמשכת וקיימת אי וודאות באשר למשכה, אופייה והיקפה. בהמשך לכך למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף השפעת המלחמה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה ברבעונים העוקבים וכן ככל ותמשך המלחמה.

ביאור 2 : - עיקרי מדיניות חשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים. וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:
- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

ביאור 3 : - <u>גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם</u>

<u>תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים</u>

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (**IASB**) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (**IFRS 18**), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (**IAS 1**), הצגת דוחות כספיים (להלן: "**IAS 1**").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של **IAS 1** ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (**MANAGEMENT-DEFINED PERFORMANCE MEASURES**) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם **IAS 7**, דוח על תזרימי מזומנים ו-**IAS 34**, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש יישום למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 4 : - <u>צירופי עסקים</u>

א. במהלך התשעה חודשים של שנת 2023 אוחדו 3 חברות חדשות נווה פארמה , ביגדם ודורות.

קביעת השווי ההוגן ליום 30 בספטמבר 2023 היו ארעיות עד למועד אישור הדוחות הכספיים של 31 בדצמבר 2023.

החברה ביצעה במהלך הדוח השנתי של 2023 התאמות לסכומים הארעיים שהוכרו במסגרת ה-PPA הזמני שביצעה החברה במועד הרכישה, לרבות עלות הרכישה וייחוסה לסעיפים השונים. הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך תוקנו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת ההתאמות.

להלן השפעת ההתאמות על הדוחות הכספיים:

<u>בדוחות על המצב הכספי</u>

	כפי שדווח בעבר	השינוי	כמוצג בדוחות כספיים אלו
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)</u>			
רכוש קבוע	93,870	2,052	95,922
נכסים בלתי מוחשיים	331,495	(20,265)	311,230
התחייבות מסים נדחים	24,712	(3,664)	21,048
זכאים זמן ארוך	74,367	(16,527)	57,840
יתרת רווח	373,575	1,546	375,121

ביאור 4 : - צירופי עסקים (המשך)

בדוחות על הרווח הכולל

	כפי שדווח בעבר	השינוי	כמוצג בדוחות כספיים אלו
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)		
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023,			
הוצאות מכירה, שיווק והפצה**)	303,277	(1,960)	301,317
רווח לפני מסים על ההכנסה	70,795	1,960	72,755
מסים על ההכנסה	14,306	414	14,720
רווח נקי (הפסד)	56,489	1,546	58,035
רווח נקי בסיסי למניה (בש"ח)	1.87	0.05	1.92
רווח נקי מדולל למניה (בש"ח)	1.86	0.05	1.91

**) סווג מחדש.

	כפי שדווח בעבר	השינוי	כמוצג בדוחות כספיים אלו
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי (הפסד) למניה)		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023,			
הוצאות מכירה, שיווק והפצה**)	106,011	(652)	105,359
רווח לפני מסים על ההכנסה	25,903	652	26,555
מסים על ההכנסה	4,413	138	4,551
רווח נקי (הפסד)	21,490	514	22,004
רווח נקי בסיסי למניה (בש"ח)	0.66	0.02	0.68
רווח נקי מדולל למניה (בש"ח)	0.65	0.02	0.67

**) סווג מחדש.

בדוח על השינויים בהון

	כפי שדווח בעבר	השינוי	כמוצג בדוחות כספיים אלו
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ליום 30 בספטמבר, 2023			
יתרת רווח	373,575	1,546	375,121
ליום 30 ביוני, 2023			
יתרת רווח	375,546	1,032	376,578

באור 5 : - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אשר נמדדים לפי עלות מופחתת

	30 בספטמבר, 2024		30 בספטמבר, 2023		31 בדצמבר, 2023	
	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן
	בלתי מבוקר				מבוקר	
	אלפי ש"ח					
נכסים פיננסיים:						
פקדון	105,546	99,884	104,639	93,686	104,867	96,590
התחייבויות פיננסיות:						
הלוואות	103,000	85,695	103,000	82,773	103,000	85,564

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

	30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכאים זמן ארוך	-	-	(67,739)	(67,739)
נגזרים פיננסים שיועדו לגידור	-	1,671	-	1,671
		1,671	(67,739)	(66,068)

	30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תמורה מותנת חברה מוחזקת	-	-	(1,318)	(1,318)
זכאים זמן ארוך	-	-	(59,440)	(59,440)
נגזרים פיננסים שיועדו לגידור	-	4,288	-	4,288
	-	4,288	(60,758)	(56,470)

	31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תמורה מותנת חברה מוחזקת	-	-	(1,318)	(1,318)
זכאים זמן ארוך	-	-	(59,866)	(59,866)
נגזרים פיננסיים שיועדו לגידור	-	(486)	-	(486)
	-	(486)	(61,184)	(61,670)

באור 5 : - <u>מכשירים פיננסיים</u> (המשך)

התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן:

	מכשירים פיננסיים	
	2024	2023
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר)	(61,184)	(34,026)
סך רווח (הפסד) שהוכר:		
ברווח או הפסד *)	(10,505)	(2,317)
צירופי עסקים	-	(38,370)
מימושים	3,950	13,955
יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)	(67,739)	(60,758)
*) <u>מתוכו:</u>		
סך הפסד לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח	(11,823)	(2,317)

	מכשירים פיננסיים	
	2024	2023
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 30 ביוני (בלתי מבוקר)	(60,569)	(58,375)
סך רווח (הפסד) שהוכר:		
ברווח או הפסד *)	(7,170)	(2,383)
יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)	(67,739)	(60,758)
*) <u>מתוכו:</u>		
סך הפסד לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח	(7,170)	(2,383)

	מכשירים פיננסיים
	2023
	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר)	(34,026)
סך רווח (הפסד) שהוכר:	
ברווח או הפסד *)	(4,343)
צירופי עסקים	(38,370)
מימושים	15,555
יתרה ליום 31 בדצמבר (מבוקר)	(61,184)
*) <u>מתוכו:</u>	
סך רווח (הפסד) לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח	(4,343)

באור 6 : - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) שהינו מנכ"ל הקבוצה, לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על מיקומם הגיאוגרפיים של היחידות העסקיות.

ביצועי המגזרים (רווח מגזרי) מוערכים בהתבסס על הרווח תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר עלויות מימון, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

א. דיווח בדבר מגזרי פעילות

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024						
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ישראל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח דרום אפריקה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ניו זילנד	בלתי מבוקר אלפי ש"ח קפריסין	בלתי מבוקר אלפי ש"ח גיאורגיה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח התאמות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח סה"כ
הכנסות ממכירות	1,592,393	536,311	197,430	94,821	236,776	-	2,657,731
הכנסות בין מגזריות	347	-	-	-	-	(347)	-
סה"כ הכנסות	1,592,740	536,311	197,430	94,821	236,776	(347)	2,657,731
רווח גולמי	362,635	85,317	32,712	22,098	59,586	186	562,534
תוצאות המגזר	125,434	12,423	4,513	6,261	7,417	186	156,234
הכנסות מימון							8,033
הוצאות מימון							31,865
רווח לפני מסים על הכנסה							132,402

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023						
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ישראל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח דרום אפריקה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ניו זילנד	בלתי מבוקר אלפי ש"ח קפריסין	בלתי מבוקר אלפי ש"ח גיאורגיה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח התאמות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח סה"כ
הכנסות ממכירות	1,462,694	478,580	184,357	82,451	260,821	-	2,468,903
הכנסות בין מגזריות	2,624	-	-	-	-	(2,624)	-
סה"כ הכנסות	1,465,318	478,580	184,357	82,451	260,821	(2,624)	2,468,903
רווח גולמי	323,829	78,602	35,332	18,715	71,890	(244)	528,124
תוצאות המגזר	52,645	12,972	8,067	6,870	15,403	(244)	95,713
הכנסות מימון							7,849
הוצאות מימון							30,807
רווח לפני מסים על הכנסה							72,755

באור 6 : - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר, 2024

	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ישראל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח דרום אפריקה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ניו זילנד	בלתי מבוקר אלפי ש"ח קפריסין	בלתי מבוקר אלפי ש"ח גיאורגיה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח התאמות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח סה"כ
הכנסות ממכירות	567,604	200,371	72,992	33,318	90,931	-	965,216
הכנסות בין מגזריות	49					(49)	-
סה"כ הכנסות	567,653	200,371	72,992	33,318	90,931	(49)	965,216
רווח גולמי	129,450	31,542	12,842	7,859	23,343	4	205,040
תוצאות המגזר	35,340	6,723	2,303	2,354	7,954	4	54,678
הכנסות מימון							2,121
הוצאות מימון							12,570
רווח לפני מסים על הכנסה							44,229

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר, 2023

	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ישראל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח דרום אפריקה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח ניו זילנד	בלתי מבוקר אלפי ש"ח קפריסין	בלתי מבוקר אלפי ש"ח גיאורגיה	בלתי מבוקר אלפי ש"ח התאמות	בלתי מבוקר אלפי ש"ח סה"כ
הכנסות ממכירות	494,388	179,611	57,636	30,446	101,675	-	863,756
הכנסות בין מגזריות	234	-	-	-	-	(234)	-
סה"כ הכנסות	494,622	179,611	57,636	30,446	101,675	(234)	863,756
רווח גולמי	111,645	28,869	10,920	6,763	28,947	80	187,224
תוצאות המגזר	18,301	6,019	1,421	2,473	8,521	80	36,815
הכנסות מימון							2,369
הוצאות מימון							12,629
רווח לפני מסים על הכנסה							26,555

באור 6 : - מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023						
	מבוקר אלפי ש"ח ישראל	מבוקר אלפי ש"ח דרום אפריקה	מבוקר אלפי ש"ח ניו זילנד	מבוקר אלפי ש"ח קפריסין	מבוקר אלפי ש"ח גיאורגיה	מבוקר אלפי ש"ח התאמות	מבוקר אלפי ש"ח סה"כ
הכנסות ממכירות	2,009,273	639,280	245,934	112,101	366,278	-	3,372,866
הכנסות בין מגזריות	3,561	-	-	-	-	(3,561)	-
סה"כ הכנסות	2,012,834	639,280	245,934	112,101	366,278	(3,561)	3,372,866
רווח גולמי	450,984	105,466	47,124	25,413	99,759	(242)	728,504
תוצאות המגזר	86,620	15,636	10,546	7,160	19,005	(242)	138,725
הכנסות מימון							7,643
הוצאות מימון							44,555
רווח לפני מסים על הכנסה							101,813

באור 7 : - הכנסות ממכירות

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח
מתוקים וחטיפים	626,811	576,970*)	231,191	201,012*)	776,892
מזון אחר	497,173	417,814*)	180,483	154,814*)	590,687
שימורים וקפה	293,685	265,898	109,214	86,923	376,243
טיפוח אישי ובריאות	525,636	504,984	188,473	175,261	682,060
כביסה	190,883	207,510	68,445	71,202	275,932
ניקיון הבית -כללי	112,042	102,911	39,227	36,766	141,284
חשמל וסוללות	85,056	54,474	34,549	20,341	80,422
מוצרי נייר	304,752	318,171	106,405	111,232	422,449
שירותי TPL	21,693	20,171	7,229	6,205	26,897
	2,657,731	2,468,903	965,216	863,756	3,372,866

*) סווג מחדש

באור 8: - <u>אירועים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה</u>

א. ביום 17 בינואר 2024 החליטה האסיפה הכללית של החברה לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר נעם וימן הנמנה על בעלי השליטה, כיו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה לתקופה של 3 שנים וזאת ללא שינוי ביחס לתנאי העסקתו להם היה זכאי בתפקידו כמנכ"ל החברה ובהתאם למדיניות התגמול של החברה.

ב. ביום 5 בפברואר 2024, התקשרה חברה מאוחדת בישראל עם צד שלישי שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה בחברה בהסכם מכר למכירה של מקרקעין בסך של 63 מיליוני ש"ח. התמורה תשולם במספר מועדים כמפורט להלן:

1. סך של 12.6 מיליוני ש"ח הופקדו במעמד חתימת ההסכם בנאמנות לטובת החברה עד למועד רישום הערת אזהרה לטובת הרוכש בלשכת רישום המקרקעין.
2. סך של 4.725 מיליוני ש"ח ישולמו בתוך 50 ימים ממועד חתימת הסכם המכר.
3. יתרת התשלום תשולם בחלוף 75 ימים מועד חתימת הסכם המכר בכפוף לתנאים לא מהותיים שנקבעו בהסכם.

ביום 18 באפריל 2024, הושלמה עסקת המכירה. בעקבות העסקה הוכר רווח לפני מס בסכום של 47.7 מיליון ש"ח שנכלל במסגרת הכנסות אחרות.

ג. ביום 12 במרץ 2024 התקשרה חברה מאוחדת בישראל בהסכם עם ספקית אוטמציה גרמנית (להלן: הקבלן") להקמה והתקנה מערכת אוטומציה מתקדמת. התמורה הכוללת במסגרת ההסכם עומדת על 39 מיליוני אירו והיא כפופה להתאמות שנקבעו בהסכם.

תשלום התמורה יתבצע בהתאם לאבני דרך שנקבעו בהסכם, ביחס למועדי אספקת המערכת, התקנתה והפעלתה לשביעות רצונה של החברה המאוחדת. להערכת החברה, על פי לוחות הזמנים המתוכננים, התקנת המערכת והפעלתה צפויים להסתיים בסוף אוקטובר 2027.

הקבלן יישא באחריות מלאה לתכנון, אספקה והתקנה של המערכת עד להודעה בכתב של החברה המאוחדת כי המערכת עומדת במבחני הקבלה הסופיים. לאחר הקבלה הסופית תחל תקופת אחריות של 36 חודשים. כמו כן, יספק הקבלן ערבויות להבטחת ביצוע ההסכם.

ד. ביום 26 במרץ 2024 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 40,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (1.46 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 14 באפריל 2024.

ה. בתקופת הדוח הכריזו ושילמו חברות נכדות בישראל, שהחברה מחזיקה בהן 65% 60% ו-51% בהתאמה דיבידנדים בסך של 5,000 אלפי ש"ח 4,000 אלפי ש"ח ו-11,701 אלפי ש"ח (בהתאמה).

ו. ביום 2 במאי 2024 התקשרה חברה מאוחדת בישראל בהסכם עם קבלן עבודות פלדה לביצוע עבודות תכנון, הנדסה, אספקה והתקנת פלדה הנדרשות לצורך בניית מרלו"ג מתקדם בפארק התעשייה קיסריה (להלן: "המרלו"ג") בתמורה לסך של כ-19.1 מיליוני אירו.

תשלום התמורה יתבצע בהתאם לאבני דרך שנקבעו בהסכם. להערכת החברה על פי לוחות הזמנים המתוכננים, סיום ביצוע עבודות הפלדה מתוכנן ליולי 2026.

הקבלן יישא באחריות מלאה לביצוע עבודות הפלדה עד להודעה בכתב מטעם החברה המאוחדת כי עבודות הפלדה הושלמו בהתאם למבחני הקבלה. לאחר הקבלה הסופית תחל תקופת אחריות של 8 שנים ובמקרה בו הוחלף או תוקן חלק בפלדה, תקופת האחריות כאמור תוארך ב-5 שנים נוספות עבור אותו חלק. קבלן הפלדה יספק ערבויות להבטחת ביצוע ההסכם.

ז. ביום 5 במאי 2024 הגיעה החברה להסכמה עם רשות התחרות על תשלום עיצומים כספיים בסך כולל של כ-9 מיליוני ש"ח בגין הפרות לכאורה של הוראות החוק לקידום התחרות בענף המזון התשע"ד-2014 וללא הודאה בהפרה.

באור 8: - <u>אירועים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה</u> (המשך)

ההסדר הנ"ל אושר על ידי דירקטוריון החברה ופורסם על ידי הממונה על רשות התחרות לעיון והערות הציבור במשך 30 יום ממועד פרסומו.
החברה כללה בדוחותיה הכספיים הוצאה בגין ההסכמה כאמור בסעיף הוצאות אחרות.

ח. ביום 7 במאי 2024 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב על ידי אדם הטוען כי הוא בעל מניות בחברה (להלן: "המבקש") בקשה לגילוי מסמכים בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לשם בחינת האפשרות להגשת תביעה נגזרת בגין הפרות לכאורה של הוראות החוק לקידום תחרות בענף המזון התשע"ד- 2014. במסגרת הבקשה, התבקש בית המשפט להורות לחברה להעביר לידי המבקש מסמכים שונים בקשר עם האירועים האמורים.
החברה לומדת את הבקשה ותגיש את תגובתה במועדים הקבועים על פי דין.
להערכת הנהלת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים, בשל השלב המקדמי בו מצויה הבקשה, לא ניתן להעריך את תוצאותיה.

ט. נכון ליום 30 ביוני, 2024 לא עמדה חברה מאוחדת בגיאורגיה באמות המידה שנקבעו לגבי יחס כיסוי שירות החוב. אי לכך סיווגה החברה המאוחדת את הלוואתה מהבנק בסך 8,217 אלפי ש"ח והציגה אותה ליום 30 ביוני 2024 במסגרת ההתחייבויות השוטפות. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 עומדת החברה המאוחדת באמות המידה שנקבעו לה ועל כן החברה החלק הבלתי שוטף של ההלוואה סווג בחזרה לזמן ארוך.

י. ביום 28 באוגוסט, 2024 התקשרה חברה מאוחדת בישראל עם תנובות קשת בע"מ בהסכם לחידוש חוזה השכירות למרלו"ג ומשרדי החברה אשר הסתיים בחודש אוגוסט 2024, עד לחודש אוגוסט 2028 ועודכנו דמי השכירות. הסכם השכירות המחודש כולל 2 אופציות להארכת ההסכם השכירות ב-3 חודשים כל אחת.

בעקבות החתימה על חידוש הסכם השכירות כאמור לעיל, רשמה החברה בדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 גידול בנכסי זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בסל של כ 84 מיליוני ש"ח.

יא. ביום 26 באוגוסט 2024 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 20,050 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (0.73 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 12 בספטמבר 2024.

יב. ביום 13 באוקטובר 2024 אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור ועדת התגמול להעניק תגמול הוני מסוג יחידות מניה חסומות (RSU) בהתאם לתכנית התגמול הישראלית לשנת 2023, אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה בשנת 2023 כדלקמן:

א. עבור ניצעים המחזיקים באופציות קיימות של החברה, אשר אינן רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("תכנית האופציות" ו"הבורסה" בהתאמה) ושהינן מחוץ לכסף: (1) האופציות הקיימות יתבטלו; (2) בתמורה, יוקצו לניצעים יחידות מניה חסומות (RSU) של החברה.
ב. הענקת תגמול הוני מסוג יחידות מניה חסומות (RSU) לניצעים שאין ברשותם אופציות.
ג. הקצאה החדשה תהיה בהתאם לכמות ולמועדי ההבשלה שאושרו על ידי הדירקטוריון.

באור 8: - <u>אירועים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה</u> (המשך)

בהתאם לתקנות הצעה פרטית, וכן בכפוף לאישור האסיפה הכללית והאישורים הנדרשים על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב, אישרר דירקטוריון החברה ביום 13 באוקטובר 2024 הקצאה של 548,768 יחידות מניה חסומות לא רשומות למסחר הניתנות להמרה למניות של החברה לניצעים כמפורט להלן:

א. 49,315 יחידות מניה חסומות (RSU) לא רשומות למסחר של החברה הניתנות להמרה לעד 49,315 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ כ"א של החברה למנכ"ל החברה, מר ירון בלום, בכפוף למועדי ההבשלה שנקבעו בתנאי ההקצאה. שווי ההטבה הכולל של יחידות ה-RSU שיוקצו, כאמור, הינו 1,116 אלפי ש"ח.
ב. 119,607 יחידות מניה חסומות (RSU) לא רשומות למסחר של החברה הניתנות להמרה לעד 119,607 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ כ"א של החברה ל-5 נושאי משרה ובעלי עניין בחברה, בכפוף למועדי ההבשלה שנקבעו בתנאי ההקצאה . שווי ההטבה הכולל של יחידות ה-RSU שיוקצו, כאמור, הינו 2,706 אלפי ש"ח.
ג. 379,846 יחידות מניה חסומות (RSU) לא רשומות למסחר של החברה הניתנות להמרה לעד 379,849 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ כ"א של החברה ל-32 עובדים בחברה ו/או בחברה קשורה שאינם נושאי משרה ובעלי עניין בחברה, בכפוף למועדי ההבשלה שנקבעו בתנאי ההקצאה . שווי ההטבה הכולל של יחידות ה-RSU שיוקצו, כאמור, הינו 8,595 אלפי ש"ח.

יחידות מניה חסומות לניצעים תיעשה בהתאם לסעיף 102 או 3 ט' (לפי העניין) לפקודת מס הכנסה, במסלול רווח הון עם נאמן, ובכפוף להוראות הקבועות בסעיף 102 (ב)(3) לפקודה.

מועדי ההבשלה של המניות המוקצות למנכ"ל החברה ובעלי העניין יהיו כלדקמן:
א. בתום השנה השנייה מיום ההקצאה, תבשיל כמות המשקפת 40% מסך המניות החסומות שהוקצו;
ב. בתום השנה השלישי מיום ההקצאה תבשיל כמות המשקפת 30% נוספים מסך המניות החסומות שהוקצו;
ג. בתום השנה הרביעית מיום ההקצאה תבשיל יתרת 30% הנותרים מסך המניות החסומות שהוקצו.
ד. ההבשלה של ההקצאות הנ"ל תתאפשר בתנאי שבכל אחת מהשנים הרווח התפעולי של החברה יעלה על 80 מיליון ש"ח. ככול ובמועד ההבשלה של כל אחד ממנות ה- RSU החברה לא תעמוד ביעד הסף של הרווח התפעולי כמפורט לעיל, לא תבוטל המנה כאמור ובחינת העמידה ביעד הרווח התפעולי תדחה לשנה העוקבת כך שממוצע הרווח התפעולי בשנות הבדיקה יהיה לפחות 80 מיליון ש"ח

מועדי ההבשלה של המניות המוקצות לעובדי החברה ו/או חברה קשורה שאינם בעלי עניין או נושאי משרה יהיו כלדקמן:
א. בתום השנה השנייה מיום ההקצאה, תבשיל כמות המשקפת 40% מסך המניות החסומות שהוקצו;
ב. בתום השנה השלישית מיום ההקצאה תבשיל כמו המשקפת 40% נוספים מסך המניות החסומות שהוקצו;
ג. בתום השנה הרביעית מיום ההקצאה תבשיל יתרת 20% הנותרים מסך המניות החסומות שהוקצו.

בעת הבשלת כל מנה של מניות חסומות, לא יידרש מי מהניצעים לשלם לחברה תמורה נוספת כלשהי.
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התקבלו כל האישורים הנדרשים להקצאה כאמור.

יג. ביום 25 בנובמבר 2024 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 18,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (0.65 ש"ח למניה).

פרק ד' – אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של דיפלומט אחזקות בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. וימן נעם, יו"ר דירקטוריון;
2. ירון בלום, מנכ"ל;
3. צבי ריצ'ולסקי, סמנכ"ל כספים;
4. יוסי חורב, מנכ"ל הפעילות בישראל;
5. צביקה ברוטמן, סמנכ"ל מערכות מידע;
6. שרון ווינבאום גילה, סמנכ"לית משאבי אנוש.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון וההנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, ירון בלום, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של דיפלומט אחזקות בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן – הדוחות);

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

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

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

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

25 בנובמבר 2024 ירון בלום, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, צבי ריצ'ולסקי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של דיפלומט אחזקות בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

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

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

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

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –

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

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

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות לתקופת הביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

25 בנובמבר 2024 צבי ריצ'ולסקי, סמנכ"ל כספים

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

25 בנובמבר, 2024

לכבוד
הדירקטוריון של
דיפלומט אחזקות בע"מ
החרמון 3, קריית שדה התעופה.

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי בקשר לתשקיף מדף של דיפלומט אחזקות בע"מ מיום 26 בפברואר 2024 ("תשקיף המדף")

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף המדף שבנדון את הדוחות שלנו המפורטים להלן:

(1) דוח רואה החשבון המבקר מיום 25 בנובמבר, 2024 על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בברכה,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון