

DIPLOMAT
HOLDINGS



דיפלומט אחזקות בע"מ
דוח תקופתי
לרבעון השלישי
לשנת 2025

פרק א מבוא

פרק ב דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג דוח דירקטוריון לבעלי המניות ליום 30 בספטמבר 2025

פרק ד דו"חות כספיים

פרק ה אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי

7.7%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

5.7%

שינוי בהכנסות

2,809.3

מיליוני ש"ח
מכירות

9.7%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

21.7%

שיעור הרווח הגולמי

609.4

מיליוני ש"ח
רווח גולמי

(24.4)%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

4.1%

שיעור הרווח התפעולי

114.7

מיליוני ש"ח
רווח תפעולי

2.8%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

3.4%

שיעור הגידול ברווח
המיוחס לבעלי המניות

95.8

מיליוני ש"ח
רווח נקי המיוחס
לבעלי המניות

0.9%

שיעור השינוי

1.5

דיבידנד למניה

3.41

ש"ח
רווח למניה

76.1

מיליוני ש"ח
מזומנים ושווה מזומנים

(104.1)

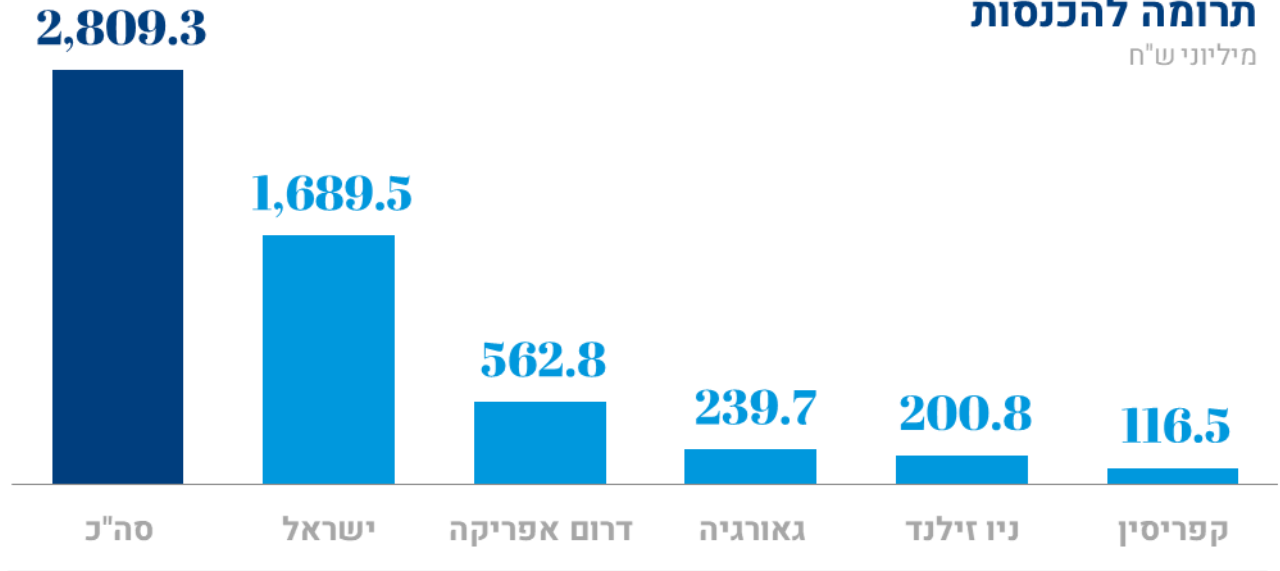
מיליוני ש"ח
תזרים מזומנים
מפעילות השקעה

71.1

מיליוני ש"ח
תזרים מזומנים
מפעילות שוטפת

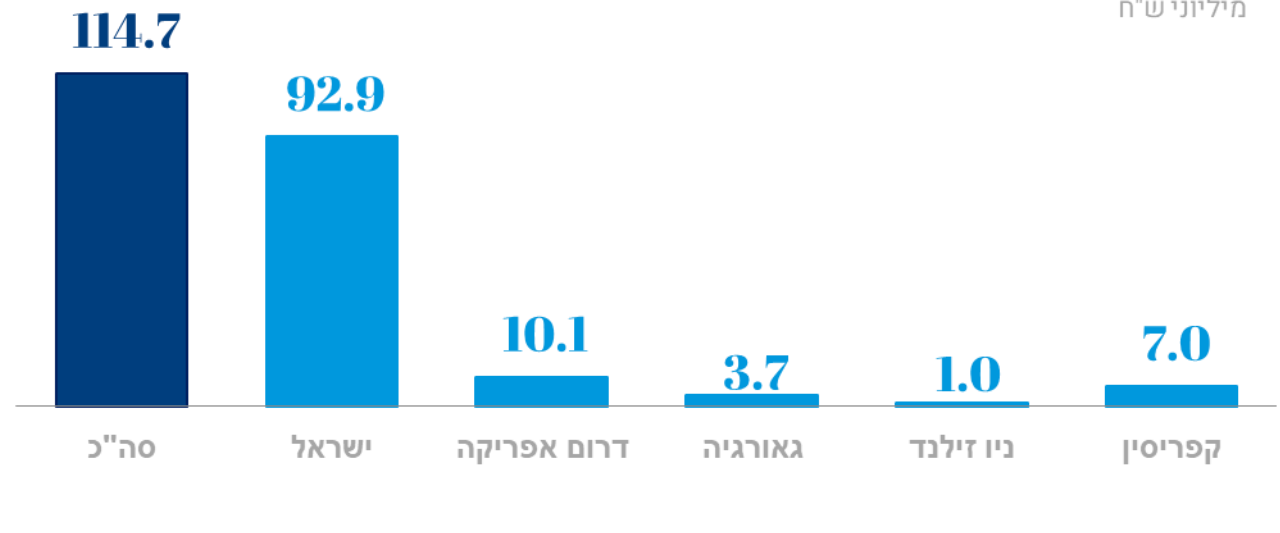
תרומה להכנסות

מיליוני ש"ח



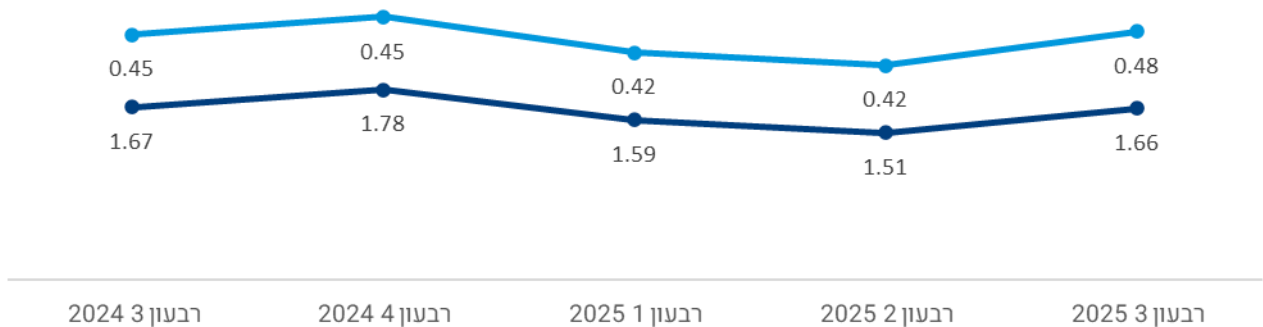
תרומה לרווח התפעולי

מיליוני ש"ח



יחסים פיננסיים

הון למאזן
יחס שוטף



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 פעילותו, 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 לשנת 2025

דירקטוריון דיפלומט אחזקות בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקרים) ("תקופת הדוח") ולתקופה של שלושה 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 2024 לרבות דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2024 כפי שפורסם ביום 27 במרץ 2025 ("הדוח התקופתי") וכן, בנוסף לשינויים המהותיים אשר אירעו בעסקי החברה אשר תוארו בדוח דירקטוריון החברה לרבעון השני של שנת 2025 כפי שפורסם ביום 20 באוגוסט 2025 (אסמכתאות מס': 2025-01-021632 ו-2025-01-062153, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).

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 2025. 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, ועוד. 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 29 באפריל 2025 רכשה דיפלומט מפיצים (1968) בע"מ (חברת בת בבעלות ושליטה מלאה של החברה) ("דיפלומט מפיצים") את יתרת המניות של נווה פארמה (1996) בע"מ מצד ג' שהחזיק ביתרת הונה המונפק והנפרע של נווה פרמה (להלן: "המוכר") ונכון למועד זה, מחזיקה דיפלומט ישראל ב-100% מהונה המונפק והנפרע של נווה פארמה.

לפרטים נוספים אודות העסקה, לרבות תנאיה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 4 במאי 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-030781) (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-34,000 לקוחות, הכוללים בעיקר רשתות קמעונאיות בינוניות וקטנות, חנויות קטנות ברחבי המדינה כולל באזורים עם שיעורי אבטלה ופשעה 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, מסעדות וסיטונאים.

1.4 תחום פעילות ניו זילנד - 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 תחום פעילות קפריסין - 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- 65 לקוחות מהרשתות הקמעונאיות המובילות ביוון.

2. השלכות אירועים בסביבה הכלכלית

2.1 שינויי רגולציה

לפרטים אודות שינויי הרגולציה בסביבה הכלכלית והשפעתם על תוצאות פעילות החברה ראו סעיפים 6.2, 6.3 ו-6.4 לפרק א' לדוח התקופתי.

2.2 השפעת המצב הביטחוני בישראל

מלחמת חרבות ברזל: בעקבות התקפת הטרור של ארגון החמאס על יישובי עוטף עזה בתאריך 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). 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, וזאת בהתאם לקרבתם של הישובים לאזורי הלחימה.

ביום 13 ביוני 2025, פתחה מדינת ישראל במבצע צבאי רחב היקף באיראן "עם כלביא", אשר נחשב לאירוע ביטחוני חסר תקדים בהיקפו ובהשלכותיו. ביום 24 ביוני, 2025 הסכימה מדינת ישראל להפסקת אש זו צדדית בין הצדדים, אשר נכון למועד הדוח עודנה בתוקף.

בעקבות המלחמה ומבצע "עם כלביא", 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 של בנק ישראל לחודש ספטמבר 2025, התוצר צפוי לצמוח בשיעור

של כ- 2.5% בשנת 2025 ובשיעור של כ-4.7% בשנת 2026. בהשוואה לתחזית בנק ישראל שפורסמה בחודש יולי 2025, התחזית הכלכלית שיקפה חשיבה של גיוס מילואים נרחב ותחילת מהלך קרקעי משמעותי ברצועת עזה, תחת ההנחה שהלחימה תסתיים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026.

למלחמה השלכות גם על שער החליפין של השקל. בתחילת הלחימה, חל פיחות משמעותי בשער השקל אולם במהלך החודשים האחרונים, בעקבות מבצע "עם כלביא", שער השקל חווה תנודתיות רבה אל מול הדולר ונכון למועד פרסום דוח זה, שער השקל עלה לעומת שער הדולר ערב תחילת המלחמה, ועומד על כ- 3.28 ש"ח. יבוא חלק מהותי ממוצרי החברה נעשה במטבע מקומי ובהתאם חשיפתה של החברה לתנודות בשערי החליפין מוגבלת.

לאחר תאריך המאזן, ביום 9 באוקטובר 2025, נחתם הסכם בין ארגון חמאס לבין ישראל הכולל את שחרורם והשבתם של כל החטופים הישראלים מהמלחמה, שחרור של מאות אסירים ביטחוניים פלסטינים, הפסקת הלחימה ונסיגה ישראלית לגבולות מוסכמים בתוך הרצועה, והכנסת סיוע הומניטרי מוגבר לרצועת עזה. נכון למועד הדוח, המצב הביטחוני בישראל ממשיך להיות מתוח ומורכב ובכלל זה ישראל ממשיכה בפעילות ביטחונית יזומה למניעת התעצמות ארגוני הטרור.

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 כל האמור, ממועד תחילת המלחמה, עובר למועד החזרת החטופים ועד מועד פרסום הדוחות, לא הייתה למצב הבטחוני והשלכותיו השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות הפעילות של החברה. בשים לב לחוסר הוודאות המשמעותי בקשר להתפתחות המלחמה באשר למשכה, אופייה והיקפה. למועד פרסום הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף השפעת המלחמה והסלמתה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה בטווח הבינוני והארוך.

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. השפעת יוקר המחיייה ומשבר הסחר העולמי

החל משנת 2022, חוותה החברה עליות במחירים של חלק מהמוצרים אותם היא מייבאת מספקיה, שלהערכת החברה נובעים בין היתר מעלייה בשיעורי האינפלציה בעולם והיחלשות

השקל אל מול המטבעות המובילים. בהמשך להעלאות המחירים שביצעו 3 מספקיה של החברה בתחילת 2025, ביצעה החברה העלאת מחירים למוצרים אלה בחודש מאי 2025.

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.

2.4. ריבית ואינפלציה

מגמות האינפלציה בעולם מצביעות על המשך התכנסות לעבר היעד אך בקצב איטי ביחס לתחזיות קודמות מתחילת השנה. על רקע אלו ממשיכים הבנקים המרכזיים העיקריים לאותת לשוק כי לא יהססו להותיר את הריבית ברמה מרסנת לאורך זמן. בחודש ינואר 2024 החליט בנק ישראל על הורדת שיעור הריבית ל-4.5%, כאשר שיעור ריבית זה נותר ללא שינוי עד לחודש נובמבר 2025, שבמהלכו החליט בנק ישראל על הורדת שיעור הריבית ל-4.25%. כמו כן, על רקע שחרור החטופים וחתימה על הפסקת האש, בנק ישראל מעריך כי תבוצענה הפחתות נוספות של שיעור ריבית בנק ישראל, בשיעור מצטבר של כ-0.25%-0.5%, כך שריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על שיעור ממוצע של כ-3.75% במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026.

שיעור האינפלציה לרבעון השלישי לשנת 2025 עומד על כ-2.5% (חלף 3.1% ברבעון השני לשנת 2025) ולהערכת תחזית בנק ישראל צפוי להסתכם בשנת 2025 על 3% ובשנת 2026 על כ-2.2%. 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.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת הריבית והאינפלציה בתקופת הדוח 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 פעילותו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

3.1. השפעת 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 שעי"ח על תוצאות הפעילות בתקופת הדוח ר' בסעיף 7.2, 8.1.3, 9.1.2, 10.1.4, 11.1.3 ו- 25.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

להלן השינויים שחלו בשערי החליפין של מטבעות הפעילות של החברה, ביחס לשקל לתקופה של 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר בשנים 2024 - 2025 :

| שע"ח ליום 30 בספטמבר | | | שע"ח ממוצע | | | |
|----------------------|------|------|------------|------|------|----------------|
| שינוי (*) | 2024 | 2025 | שינוי (*) | 2024 | 2025 | |
| (11.4%) | 0.22 | 0.19 | (3.3%) | 0.20 | 0.19 | ראנד (דרא"פ) |
| (10.4%) | 1.36 | 1.22 | (6.7%) | 1.37 | 1.28 | לארי (גאורגיה) |
| (18.5%) | 2.36 | 1.92 | (9%) | 2.26 | 2.06 | דולר ניו זילנד |
| (-5.08%) | 4.15 | 3.88 | (-2.03%) | 4.02 | 3.93 | אירו |

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

להלן השינויים שחלו בשערי החליפין של מטבעות הפעילות של החברה, ביחס לשקל לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר בשנים 2024 - 2025 :

| שע"ח ממוצע | | | |
|------------|------|------|----------------|
| שינוי (*) | 2024 | 2025 | |
| (7.8%) | 0.21 | 0.19 | ראנד (דרא"פ) |
| (9.4%) | 1.37 | 1.24 | לארי (גאורגיה) |
| (12.3%) | 2.27 | 1.99 | דולר ניו זילנד |
| (3.7%) | 4.08 | 3.93 | אירו |

(*) 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):

| הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.09.2025 ו- 31.12.24 לבין 30.09.2024 | ליום 31 בדצמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | ליום 30 בספטמבר, 2025 (באלפי ש"ח) | סעיף |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| השינוי ביתרת המזומנים ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מעיתוי תשלומים לספקים ותקבולים מלקוחות. | 77,595 | 71,298 | 76,069 | מזומנים ושווי מזומנים |
| הגידול ביחס לדצמבר 2024 בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-6 מיליון ש"ח בעיקר של הלארי הגיאורגי היה מסתכם ב-107 מיליון ש"ח. גידול זה נובע מגידול של כ-63 מיליון ש"ח בישראל בעיקר כתוצאה גידול במכירות ושינוי בתמהיל הלקוחות. גידול של כ-35 מיליון ש"ח בדרום אפריקה, 5 מיליון ש"ח בניו זילנד ו-9 מיליון ש"ח בקפריסין נבעו בעיקר כתוצאה מגידול במכר ביחס לחודש דצמבר 2024 המקוזזים חלקית על ידי קיטון של כ-5 מיליון ש"ח בגיאורגיה כתוצאה ממכר גבוה בחודש דצמבר. | 424,800 | 469,113 | 525,790 | לקוחות |
| הגידול ביחס לחודש ספטמבר 2024 בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-23 מיליון ש"ח היה מסתכם ב-80 מיליון ש"ח. גידול זה נובע מגידול של כ-65 מיליון ש"ח בישראל, גידול של כ-13 מיליון ש"ח בדרום אפריקה הן כתוצאה משינוי בתמהיל הלקוחות והן מגידול במכירות וגידול של כ-9 מיליון ש"ח בקפריסין הנובע בעיקרו כתוצאה מגידול במכירות המגור ביוון. הגידול כאמור מקוזז חלקית על ידי קיטון של כ-9 מיליון ש"ח בניו זילנד כתוצאה מהקיטון במכירות. | 156,971 | 157,222 | 127,643 | חייבים ויתרות חובה |
| הקיטון ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מקיטון בהשתתפות ספקים בהנחות בסך של כ-25 מיליון ש"ח ושינויים לא מהותיים ביתרות אחרות הכלולות בסעיף זה. | 11,816 | 10,208 | 4,868 | מיסים שוטפים לקבל |
| הסעיף מייצג את עודף המקדמות ששולמו לרשויות המס בניכוי הפרשה שוטפת. | 494,392 | 541,980 | 559,372 | מלאי |
| הגידול ביחס לדצמבר 2024 בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-4 מיליון ש"ח היה מסתכם ב-69 מיליון ש"ח. גידול זה נובע מגידול של כ-9 מיליון ש"ח בישראל הן כתוצאה מגידול במכר והן כתוצאה מכניסת מותגים חדשים ומגידול של כ-37 מיליון ש"ח בדרום אפריקה ו-17 מיליון ש"ח בגיאורגיה כתוצאה ממלאי נמוך בדצמבר 2024. גידול נוסף של כ-3 מיליון ש"ח מגיע מקפריסין וניו זילנד כל אחת. | | | | |
| ביחס לחודש ספטמבר 2024 בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-21 מיליון ש"ח הייתה מציגה הקבוצה גידול של כ-38 מיליון ש"ח הנובעים | | | | |

| סעיף | ליום 30 בספטמבר, 2025 (באלפי ש"ח) | ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | ליום 31 בדצמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.09.2025 ו- 31.12.24 לבין 30.09.2024 |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--|
| | | | | מגידול של כ-17 מיליון ש"ח בדרום אפריקה (מתוכו 9 מיליון ש"ח בגין מותגים חדשים), גידול של כ-8 מיליון ש"ח בגיאורגיה ו-6 מיליון ש"ח בניו זילנד וקפריסין (כל אחת). |
| השקעות לזמן קצר | 106,450 | - | 105,774 | סיווג פקדון בנקאי מזמן ארוך לזמן קצר. השימוש בכספי הפקדון לטובת השקעה במרלוג בקיסריה צפוי החל מחודש דצמבר 2025. |
| נגזרים פיננסיים | - | 1,671 | - | סיווג נכס בגין נגזרים פיננסיים להתחייבות. |
| חייבים בגין חכירה מימונית | 19,262 | 17,978 | 18,360 | סעיף זה הינו בעיקר בגין החכרת המחסן בקיבוץ אייל לחברת CDSL. המחסן מוכר על ידי דיפלומט בחכירה ראשית ¹ . |
| סה"כ נכסים שוטפים | 1,419,454 | 1,269,470 | 1,289,708 | |
| נכס זכות שימוש | 124,526 | 143,317 | 130,189 | הקיטון ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מפחת שוטף ומגריעת חוזה חכירה של מחסן בדרום אפריקה המקוזה חלקית על ידי תוספת של חוזה חכירה חדשים וחידוש חוזה חכירה. |
| רכוש קבוע | 191,985 | 117,232 | 143,441 | הגידול ביחס לדצמבר 2024 נובע בעיקר מהשקעה בפרויקט המרלוג בקיסריה בסך של כ-40 מיליון ש"ח וכן מהשקעה בציוד ומשאיות בעיקר בישראל המקוזה חלקית בהוצאות פחת שוטפות. הגידול ביחס לחודש ספטמבר 2024 נובע בעיקר מהשקעה בפרויקט המרלוג בקיסריה בסך של כ-60 מיליון ש"ח, מהשקעה במחסן בגיאורגיה בסך של כ-2 מיליון ש"ח ומהשקעה בציוד בסך של כ-3 מיליון ש"ח המקוזה חלקית בהוצאות פחת שוטפות. |
| נכסים בלתי מוחשיים | 293,634 | 301,333 | 296,531 | הקיטון ביחס לשתי התקופות נובע בעיקר מפחת שוטף בקיזוז איחוד לראשונה של חברה בניו זילנד בסך של כ-13 מיליון ש"ח והשקעה בתוכנות. |
| חייבים בגין חכירה מימונית | 28,160 | 12,787 | 11,674 | סעיף זה הינו בעיקר בגין החכרת המחסן בקיבוץ אייל לחברת CDSL. המחסן מוכר על ידי דיפלומט בחכירה ראשית ² . הגידול ביחס לשתי התקופות נובע מהארכת הסכם החכירה בשנה נוספת. |
| השקעות והלוואות בחברות | 36,578 | 37,367 | 36,478 | ללא שינוי מהותי. |

¹ לפרטים נוספים ראו סעיף 7.13.1 לפרק א' בדוח התקופתי.
² לפרטים נוספים ראו סעיף 7.13.1 לפרק א' בדוח התקופתי.

| סעיף | ליום 30 בספטמבר, 2025 (באלפי ש"ח) | ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | ליום 31 בדצמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.09.2025 ו- 31.12.24 לבין 30.09.2024 |
|--------------------------------------|--|--|---|---|
| המטופלות לפי שיטת השווי המאזני | | | | |
| נכסים אחרים לזמן ארוך | 40,803 | 475 | 812 | הגידול לעומת שתי התקופות נובע ממקדמות ששלמה החברה בישראל על חשבון דמי השכירות העתידיים בפרויקט המרלוי"ג בקיסריה. |
| השקעות לזמן ארוך | 1,174 | 105,546 | - | הקיטון ביחס לספטמבר 2024 סיווג פקדון בנקאי מזמן ארוך לזמן קצר בקיזוז השקעה במניות חברה בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. השימוש בכספי הפקדון לטובת השקעה במרלוי"ג בקיסריה צפוי החל מחודש דצמבר 2025. |
| מיסים נדחים | 7,002 | 5,531 | 5,544 | ללא שינוי מהותי. |
| סה"כ נכסים לא שוטפים | 723,862 | 723,588 | 624,669 | |
| סה"כ נכסים | 2,143,316 | 1,993,058 | 1,914,377 | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | 295,232 | 207,976 | 244,620 | הגידול ביחס לדצמבר 2024 נובע בעיקר מגידול בסך של כ-62 מיליון ש"ח בהלוואות לזמן קצר בישראל כתוצאה מגידול בהון החוזר ומהשקעה בפרויקט המרלוי"ג בקיסריה (כ-80 מיליון ש"ח) המקווזים חלקית על ידי שימוש בכספי הנפקה שבוצעה בחודש יולי 2025 לטובת הקטנת אשראי לזמן קצר וכן מקיטון של כ-8.5 מיליון ש"ח בגיאורגיה בעיקר כתוצאה מהחלפת אשראי זמן קצר בהלוואה לזמן ארוך. |
| התחייבות לספקים ונותני שירותים | 367,223 | 374,026 | 287,206 | הגידול ביחס לדצמבר 2024 נובע בעיקר מגידול של כ-54 מיליון ש"ח בדרום אפריקה, כ-19 מיליון ש"ח בישראל וכ-14 מיליון ש"ח בגאורגיה בעיקר כתוצאה מעיתוי תשלומים לספקי מלאי המקווז חלקית על ידי קיטון של כ-5 מיליון ש"ח בניו זילנד. ביחס לספטמבר 2024, בנטרול הפרשי תרגום של כ-21 מיליון ש"ח בעיקר של הראנד הדרום אפריקני והדולר הניו זילנדי הייתה מציגה הקבוצה גידול של כ-14 מיליון ש"ח ביתרת הספקים. גידול זה נובע מגידול של כ-11 מיליון ש"ח בישראל, גידול של כ-7 מיליון ש"ח בגאורגיה וגידול של כ-5 מיליון ש"ח בקפריסין |

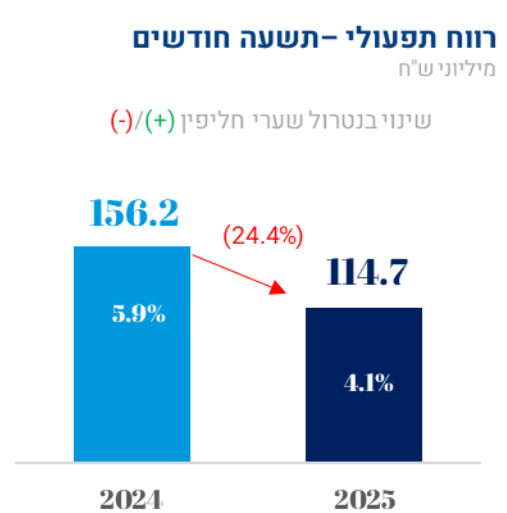
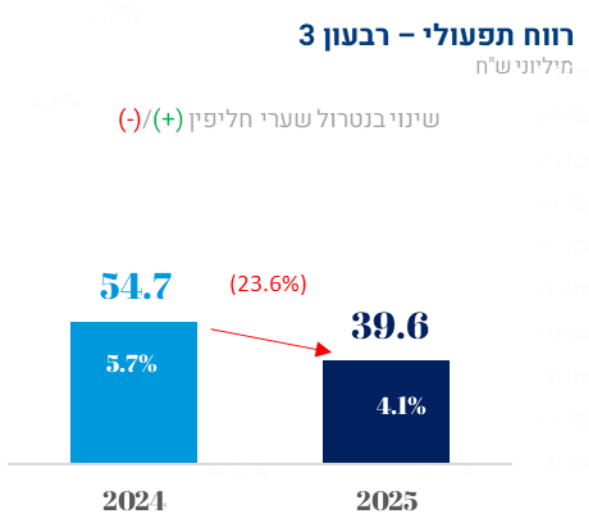
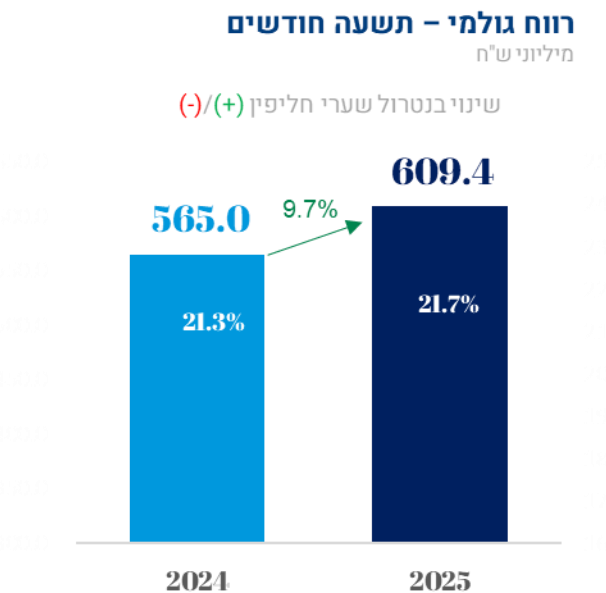
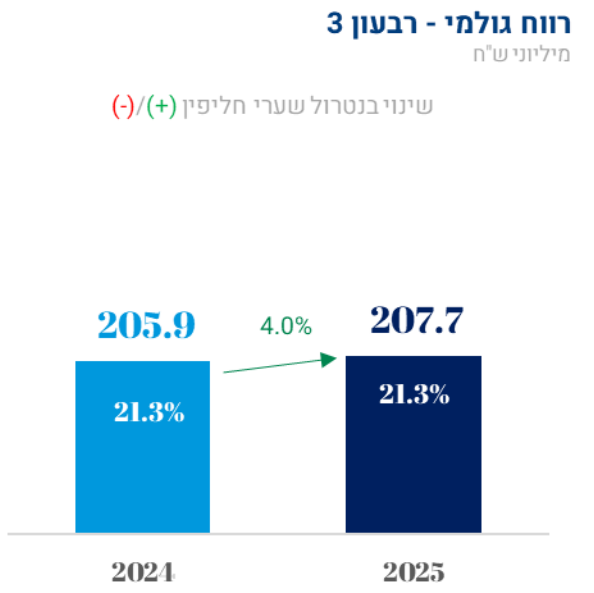
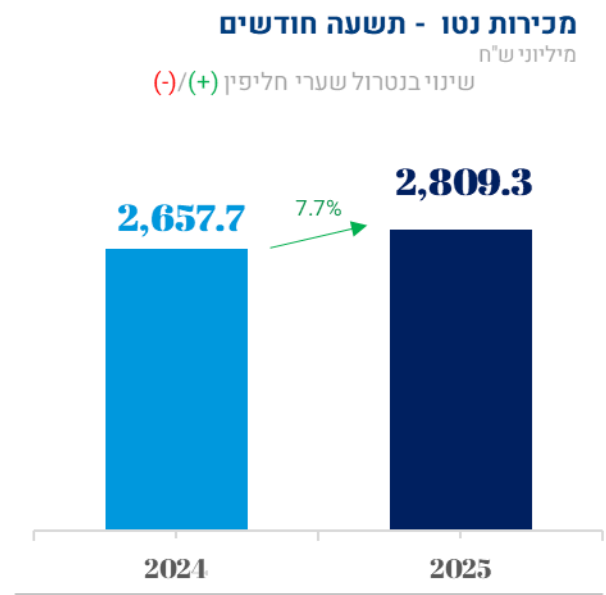
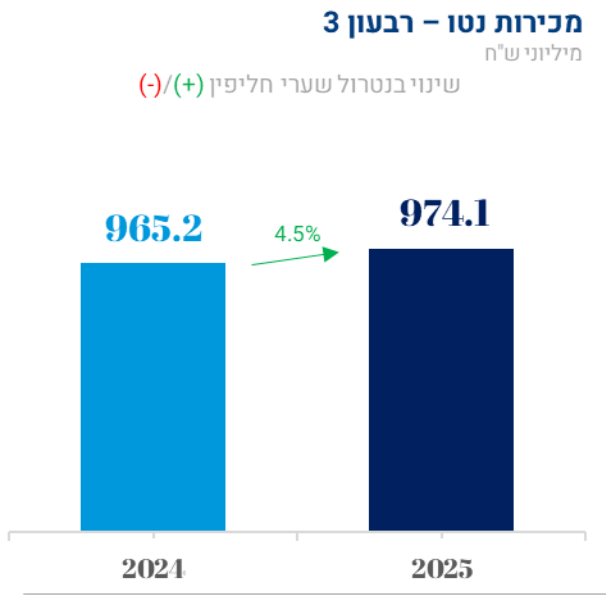
| סעיף | ליום 30 בספטמבר, 2025 (באלפי ש"ח) | ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | ליום 31 בדצמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.09.2025 ו- 31.12.24 לבין 30.09.2024 |
|--------------------------------------|--|--|---|--|
| | | | | המקוון חלקית על ידי קיטון של כ-6 מיליון ש"ח בניו זילנד ו-3 מיליון ש"ח בדרום אפריקה. |
| זכאים ויתרות זכות | 121,088 | 122,572 | 134,749 | הקיטון ביחס לדצמבר 2024 נובע בעיקר מקיטון של כ-17 מיליון ש"ח בישראל כתוצאה מקיטון בהוצאות לשלם ובמקדמות מלקוחות המקוונים חלקית על ידי גידול של כ-5 מיליון ש"ח בדרום אפריקה בעיקר ממקדמות בגין השתתפות ספקים בהנחות. ללא שינוי מהותי ביחס לספטמבר 2024. |
| חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה | 60,112 | 54,167 | 53,356 | הגידול ביחס לשתי התקופות 2024 נובע בעיקר מחידוש חווי חכירה שהסתיימו. |
| נגזרים פיננסיים | 4,557 | - | 2,141 | חווי אקדמה (Forward) שביצעה הקבוצה לגידור התנועות בשערי החליפין אירו/שקל בתשלומים עתידיים בגין פרויקט המרלו"ג בקיסריה ³ . |
| מיסים שוטפים | 5,539 | 1,370 | 1,074 | הסעיף מציג את סך ההפרשה לתשלומי מיסים שוטפים בניכוי מקדמות ששולמו בתקופת הדוח. |
| סה"כ התחייבויות שוטפות | 853,751 | 760,111 | 723,146 | |
| הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים | 113,863 | 124,618 | 116,712 | הקיטון ביחס לשתי התקופות נובע מתשלומים שוטפים של הלוואות לזמן ארוך המקוון חלקית על ידי החלפת אשראי לזמן קצר בהלוואה לזמן ארוך בגיאורגיה בסך של כ-7 מיליון ש"ח. |
| מיסים נדחים | 17,461 | 16,999 | 16,907 | ללא שינוי מהותי. |
| זכאים לזמן ארוך | 814 | 67,739 | 72,316 | הקיטון ביחס לשתי התקופות נובע ממימוש חלקי של האופציות לרכישת יתרת המניות של מדיטרנד (לפרטים נוספים ראו ביאור 7 בדוח הכספי) וכן ממימוש האופציה לרכישת יתרת המניות בנוה פארמה. לפרטים נוספים בדבר מימוש האופציה ר' סעיף 1.1 לעיל. |
| התחייבות בגין חכירה | 117,659 | 122,819 | 110,913 | הגידול ביחס לדצמבר 2024 נובע בעיקר מהארכת חוזה החכירה הראשית של החברה במרלו"ג בקיבוץ אייל וכן מחידוש חווי חכירה של מחסן בדרום אפריקה ורכבים המקוונים חלקית על ידי תשלומים בהתאם להתקדמות חווי החכירה. הקיטון ביחס לספטמבר 2024 נובע בעיקר מתשלומים בהתאם להתקדמות חווי החכירה המקוון |

³ לפרטים נוספים ראו בסעיף 7.1 לפרק א בדוח התקופתי.

| סעיף | ליום 30 בספטמבר, 2025 (באלפי ש"ח) | ליום 30 בספטמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | ליום 31 בדצמבר, 2024 (באלפי ש"ח) | הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 30.09.2025 ו- 31.12.24 לבין 30.09.2024 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---|
| | | | | חלקית על ידי חידוש חוזה החכירה כאמור. |
| עודף הפסדים על השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני | 2,808 | 3,426 | 2,749 | סעיף זה כולל את יתרת הפסדי האקוויטי של הקבוצה בהשקעה בחברה כלולה בקפריסין. |
| נגזרים פיננסיים | 2,578 | - | 11,173 | חוזה אקדמה (Forward) שביצעה הקבוצה לגידור התנועות בשערי החליפין אירו/שקל בתשלומים עתידיים בגין פרויקט המרלו"ג בקיסריה ⁴ . |
| התחייבויות בשל הטבות לעובדים | 7,616 | 8,324 | 6,770 | ללא שינוי מהותי. |
| סה"כ התחייבויות לא שוטפות | 262,799 | 343,925 | 337,540 | |
| הון עצמי | 1,026,766 | 889,022 | 853,691 | עיקר הגידול ביחס לדצמבר 2024 נובע מרווח כולל בסך של כ- 100.5 מיליון ש"ח, מהנפקת מניות בסך של כ- 99.5 מיליון ש"ח, מתשלום מבוסס מניות בסך של כ- 3.5 מיליון, מסיווג יתרת ההתחייבות בגין האופציה לרכישת מניות מדיטרנד להון בסך של כ- 15 מיליון ש"ח ומאיחוד לראשונה של חברה בניו זילנד בסך של כ- 2 מיליון ש"ח, המקוזז חלקית על ידי דיבידנדים שחולקו בסך של כ- 46 מיליון ש"ח. |
| סה"כ | 2,143,316 | 1,993,058 | 1,914,377 | |

⁴ לפרטים נוספים ראו בסעיף 7.1 לפרק א בדוח התקופתי.

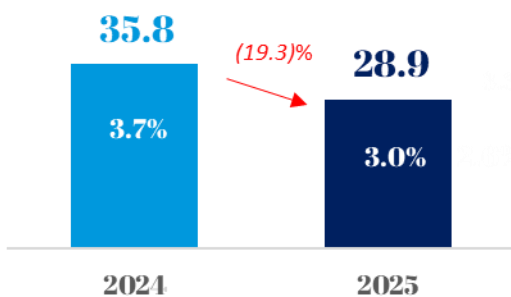
3.3 נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים



רווח נקי - רבעון 3

מיליוני ש"ח

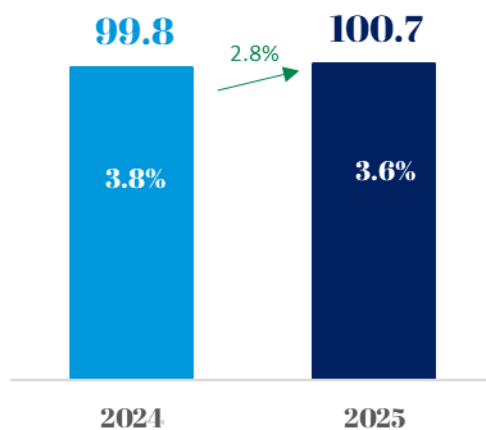
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח נקי- תשעה חודשים

מיליוני ש"ח

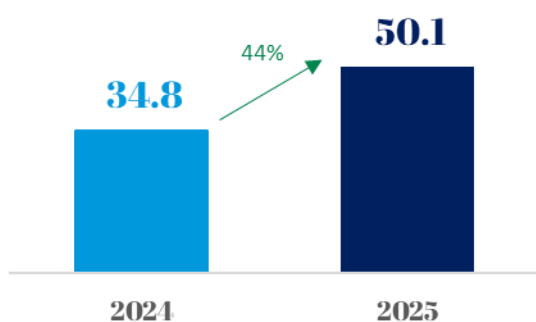
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת - רבעון 3

מיליוני ש"ח

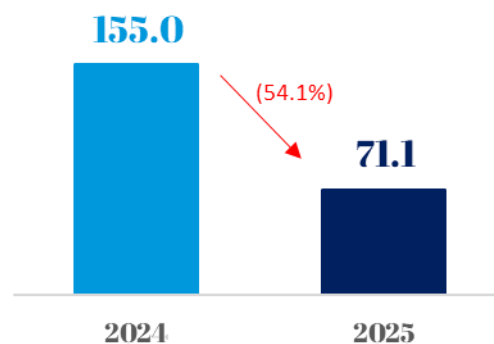
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת- תשעה חודשים

מיליוני ש"ח

שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



3.4. תוצאות הפעילות

| הסברי הדירקטוריון | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (באלפי ש"ח) | | |
|---|---|-----------|--|
| | 2024 | 2025 | |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים בסך של כ-53 מיליון ש"ח, מציגה הקבוצה גידול בסך של 205 מיליון ש"ח הנובע מגידול של כ-97 מיליון ש"ח בישראל, כ-44 מיליון ש"ח בדרום אפריקה, כ-21 מיליון ש"ח בניו זילנד, כ-24 מיליון ש"ח בקפריסין ו-19 מיליון ש"ח בגיאורגיה. הגידול בכלל מגורי הפעילות נובע הן מגידול אורגני והן מכניסה של מותגים חדשים. | 2,657,731 | 2,809,343 | הכנסות ממכירות |
| הגידול בעלות המכירות הינו בהתאם לגידול בהכנסות הקבוצה. | 2,092,709 | 2,199,943 | עלות המכירות |
| הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקרו מהגידול במחזור המכירות. הגידול בשיעור הרווח הגולמי נובע בעיקרו מתמחיל המכירות. | 565,022 | 609,400 | רווח גולמי |
| | 21.3% | 21.7% | שיעור הרווח הגולמי |
| הגידול בהוצאות המכירה והשיווק נובע בעיקר מגידול במחזור המכירות של הקבוצה. עיקר הגידול נובע מעלייה בהוצאות ההובלה (11 מיליון ש"ח) השכר (כ-6 מיליון ש"ח), הפרסום (כ-5 מיליון ש"ח) והפחת בגין חידוש חוזה החכירה של המרלוי"ג בישראל (כ-4 מיליון ש"ח). | 320,332 | 345,826 | הוצאות מכירה, שיווק והפצה |
| הגידול בהוצאות ההנהלה וכלליות נובע מעלייה בהוצאות השכר (כ-9 מיליון ש"ח) מגידול בהוצאות שירותים מקצועיים (כ-3 מיליון ש"ח), אחזקת מחשב (כ-2 מיליון ש"ח) וכן מגידול בהפרשה לחובות מסופקים (כ-6 מיליון ש"ח) בעיקר בשל היפוך הפרשה שבוצע בתקופה המקבילה אשתקד. | 128,023 | 149,932 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| סעיף זה כולל את חלקה של החברה בתוצאות חברות CDSL, ו-DTD, וכן הפחתת עודפי עלות ב-CDSL. | (635) | (177) | חלק הקבוצה ברווחי/הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי מאזני, נטו |
| בשנת 2024 סעיף זה כולל רווח הון בגין מכירת הנכס בטירת הכרמל בסך של כ-47 מיליון ש"ח המקוזז חלקית על ידי הוצאה חד פעמית בסך של כ-9 מיליון ש"ח בגין עיצום כספי מוסכם עם רשות התחרות ברבעון הראשון אשתקד. | 40,202 | 1,204 | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| בנטרול רווח ההון וההוצאה החד פעמית בגין עיצום כספי בתקופה המקבילה ב-2024, הקבוצה הייתה מציגה קיטון בסך של כ-3 מיליון ש"ח ברווח התפעולי הנובע בעיקר מעלייה בהוצאות התפעול של החברה. | 156,234 | 114,699 | רווח תפעולי |
| בנטרול רווח ההון והעיצום הכספי היתה מציגה החברה שיעור רווח תפעולי של 4.4% בשנת 2024 | 5.9% | 4.1% | שיעור הרווח התפעולי |
| הגידול בהכנסות המימון נובע בעיקר מרווח ממימוש אופציית המכר בנווה פארמה בסך של כ-28 מיליון ש"ח. | 8,033 | 35,054 | הכנסות מימון |
| הקיטון בהוצאות המימון נובע מקיטון בשערוך ההתחייבות לרכישת יתרת המניות במדיטרנד ונווה פארמה בסך של כ-11 מיליון ש"ח, המקוזזים חלקית על ידי גידול בהוצאות הפרשי שער בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח, גידול בהוצאות ריבית בגין חכירות בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח וגידול בהוצאות ריבית בנקים בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח | 31,865 | 29,914 | הוצאות מימון |
| | 132,402 | 119,809 | רווח לפני מיסים על הכנסה |
| הפרשה שוטפת למיסים בהתאם לרווח של החברה וחברות הבנות שלה. | 32,629 | 19,067 | מיסים על ההכנסה |
| | 99,773 | 100,742 | רווח נקי לתקופה |
| | 3.8% | 3.6% | שיעור הרווח הנקי |
| הרווח בשנת 2024 נבע מרווח מהפרשי תרגום בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח וכן מרווח מעסקאות גידור בסך של כ-10 מיליון ש"ח. | 19,392 | (109) | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר |
| ההפסד בשנת 2025 נובע מהוצאות הפרשי תרגום בסך של כ-5 מיליון ש"ח המקוזז חלקית על ידי רווח מעסקאות גידור בסך של כ-4.9 מיליון ש"ח. | 119,165 | 100,633 | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |

| הסברי הדירקטוריון | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (באלפי ש"ח) | | |
|--|--|---------|---|
| | 2024 | 2025 | |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים בסך של כ-34 מיליון ש"ח, מציגה הקבוצה גידול בסך של 44 מיליון ש"ח הנובע מגידול של כ-18 מיליון ש"ח בישראל, כ-10 מיליון ש"ח בגיאורגיה כ-9 מיליון ש"ח בקפריסין, כ-4 מיליון בדרום אפריקה ו-3 מיליון בניו זילנד. | 965,216 | 974,093 | הכנסות ממכירות |
| הגידול בעלות המכירות הינו בהתאם לגידול בהכנסות הקבוצה. | 759,317 | 766,443 | עלות המכירות |
| הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקרו מהגידול במחזור המכירות. ללא שינוי בשיעור הרווח הגולמי. | 205,899 | 207,650 | רווח גולמי |
| | 21.3% | 21.3% | שיעור הרווח הגולמי |
| הגידול בהוצאות המכירה והשיווק נובע בעיקר מגידול במחזור המכירות של הקבוצה ומעלייה בהוצאות השכר והפחת המקווזים חלקית על ידי קיטון בהוצאות האחסנה והפרסום. | 112,035 | 116,146 | הוצאות מכירה, שיווק והפצה |
| הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות נובע מגידול בהפרשה לחובות מסופקים (כ-5 מיליון ש"ח) בעיקר בשל היפוך הפרשה שבוצע בתקופה המקבילה וכן מעלייה בהוצאות השכר (כ-2 מיליון ש"ח). יתר הגידול נובע בעיקר מעלייה הוצאות שירותים מקצועיים ואחזקת מחשב. | 40,532 | 51,963 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| סעיף זה כולל את חלקה של החברה בתוצאות חברות CDSL, ו-DTD, וכן הפחתת עודפי עלות ב-CDSL. | 880 | (225) | חלק הקבוצה ברווחי(הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי מאזני, נטו |
| ללא שינוי מהותי. | 466 | 247 | הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו |
| הקיטון ברווח התפעולי נובע בעיקר מגידול בהוצאות התפעול של החברה, המקווז חלקית על ידי גידול ברווח הגולמי. | 54,678 | 39,563 | רווח תפעולי |
| | 5.7% | 4.1% | שיעור הרווח התפעולי |
| ללא שינוי מהותי. | 2,121 | 2,383 | הכנסות מימון |
| הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקר משערוך ההתחייבות לרכישת יתרת המניות של מדיטרנד ונווה פארמה ברבעון המקביל המקווז חלקית מעלייה בהוצאות הריבית על הלוואות וריבית בגין חכירות. | 12,570 | 7,665 | הוצאות מימון |
| | 44,229 | 34,281 | רווח לפני מיסים על הכנסה |
| הפרשה שוטפת למיסים בהתאם לרווח של החברה וחברות הבנות שלה. | 8,396 | 5,368 | מיסים על ההכנסה |
| | 35,833 | 28,913 | רווח נקי לתקופה |
| | 3.7% | 3.6% | שיעור הרווח הנקי |
| הרווח בשנת 2024 נובע מרווח מהפרשי תרגום בסך של כ-5.8 מיליון ש"ח ומרווח מעסקאות גידור בסך של כ-8.6 מיליון ש"ח. ההפסד בשנת 2025 נובע בעיקר מהפסד מהפרשי תרגום בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח ומהפסד מעסקאות גידור בסך של כ-4.2 מיליון ש"ח. | 14,390 | (6,647) | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר |
| | 50,223 | 22,266 | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |

3.5. נתוני רווח תפעולי לפי מגזרים ביחס לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ו- 2024 (באלפי ש"ח):

| הסברי הדיקטוריון | 01-09/2024 | | | 01-09/2025 | | | מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד |
|---|------------|-------------|-----------|------------|-------------|-----------|----------------------------|
| | שיעור רווח | רווח תפעולי | הכנסות | שיעור רווח | רווח תפעולי | הכנסות | |
| הגידול במכירות נובע בעיקר מגידול כמותי של מותגים קיימים ומגידול של 29 מיליון ש"ח במותגים חדשים. בנטרול הוצאה חד פעמית בתקופה המקבילה בסך של כ-9 מיליון ש"ח בגין העיצום הכספי המוסכם ורווח הון ממכירות טירת הכרמל של כ-47.5 מיליון ש"ח שיעור הרווח התפעולי ב-2024 היה מסתכם ל-5.5%. בנטרול האירועים החד פעמיים כאמור היה מציג המגזר גידול של כ-6 מיליון ש"ח ברווח התפעולי הנובע בעיקר מהגידול במכירות והשיפור ברווחיות הגולמית כתוצאה מתמהיל מכירות, המקוזזים חלקית על ידי גידול בהוצאות התפעול. | 7.9% | 125,620 | 1,592,393 | 5.5% | 92,893 | 1,689,536 | ישראל |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-18 מיליון ש"ח המגזר מציג גידול של כ-44 מיליון ש"ח. הגידול במכירות נובע הן מגידול אורגני והן מכניסה של מותגים חדשים (כ-18 מיליון ש"ח). הקיטון ברווח התפעולי נובע משחיקה בשיעור הרווחיות הגולמית, מעלייה בהוצאות התפעול וכן מעלויות חד פעמיות שנבעו מסגירת אחד המרכזים הלוגיסטיים המקוזזים חלקית מעלייה במכירות. | 2.3% | 12,423 | 536,311 | 1.8% | 10,103 | 562,828 | דרום אפריקה |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים בסך של כ-16 מיליון ש"ח היה מציג המגזר גידול בסך של כ-19 מיליון ש"ח במכירות הנובע בעיקר מגידול אורגני. הקיטון ברווח התפעולי של המגזר נובע מעלייה בהוצאות התפעול של החברה וכן מהכנסה חד פעמית מהיפוך הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2024 בסך של כ-3 מיליון ש"ח. | 3.1% | 7,417 | 236,776 | 1.6% | 3,742 | 239,667 | גיאורגיה |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-18 מיליון ש"ח היה מציג המגזר גידול של כ-21 מיליון ש"ח. הגידול במחזור המכירות של המגזר נובע בעיקר מכניסה של מותגי מזון חדשים (כ-7 | 2.3% | 4,513 | 197,430 | 0.5% | 953 | 200,819 | ניו זילנד |

| | | | | | | | |
|--|------|---------|-----------|------|---------|-----------|---------|
| מיליון ש"ח) ומאיחוד לראשונה של חברת CBL (כ-4 מיליון ש"ח). הקיטון ברווח התפעולי נובע משחיקה בשיעור הרווח הגולמי של החברה ומעלייה בהוצאות התפעול. | | | | | | | |
| הגידול במחזור המכירות נובע הן מגידול אורגני, בעיקר ביוון, והן ממכירות מותגים חדשים. הגידול ברווח התפעולי נובע הן מהגידול במכירות והן מעלייה בשיעור הרווח הגולמי של החברה. השחיקה בשיעור הרווח התפעולי נובעת מעלייה בהוצאות התפעול בקפריסין וביוון. | 6.6% | 6,261 | 94,821 | 6% | 6,978 | 116,493 | קפריסין |
| | 5.9% | 156,234 | 2,657,731 | 4.1% | 114,669 | 2,809,343 | סה"כ |

| הסברי הדירקטוריון | 07-09/2024 | | | 07-09/2025 | | | מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד |
|--|------------|-------------|---------|------------|-------------|---------|----------------------------|
| | שיעור רווח | רווח תפעולי | הכנסות | שיעור רווח | רווח תפעולי | הכנסות | |
| הגידול במכירות נובע הן מגידול כמותי של מותגים קיימים והן ממכירות מותגים חדשים (כ-11 מיליון ש"ח). הקיטון ברווח התפעולי נובע בעיקר מעלייה בהוצאות התפעול של החברה, המקווצ חלקית מגידול במכירות והרווח הגולמי. | 6.2% | 35,344 | 567,604 | 5.2% | 30,171 | 585,671 | ישראל |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-16 מיליון ש"ח היה מציג המגזר גידול של כ-4 מיליון ש"ח במחזור המכירות הנובע הן מגידול אורגני והן ממותגים חדשים המקווצים חלקית מהפסקת מכירות חלק ממותגי החברה. הקיטון ברווח התפעולי ושיעורו נובע מקיטון ברווח הגולמי ומעלייה בהוצאות התפעול. | 3.4% | 6,723 | 200,371 | 2.1% | 4,025 | 187,912 | דרום אפריקה |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים בסך של כ-9 מיליון ש"ח היה מציג המגזר גידול בסך של כ-10 מיליון ש"ח במכירות. הקיטון ברווח התפעולי של המגזר נובע מעלייה בהוצאות התפעול של החברה וכן מהיפוך הפרשה לחובות מסופקים ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ-3 מיליון ש"ח המקווצים חלקית על ידי גידול ברווח הגולמי. | 8.7% | 7,954 | 90,931 | 4.8% | 4,434 | 92,297 | גיאורגיה |
| בנטרול הפרשי תרגום שליליים של כ-9 מיליון ש"ח היה מציג המגזר גידול של כ-3 מיליון ש"ח הנובעים בעיקר ממותגים חדשים ומאיחוד לראשונה של CBL (כ-2 מיליון ש"ח). ההפסד התפעולי נובע משחיקה בשיעור הרווח הגולמי, בעיקר כתוצאה מהשקעה בהנחות, מעלייה בהוצאות התפעול והפחתת עודפי עלות בקשר עם רכישת CBL. | 3.2% | 2,303 | 72,992 | (2.8%) | (1,879) | 66,755 | ניו זילנד |
| הגידול במחזור המכירות נובע הן מגידול אורגני, בעיקר ביוון, והן ממכירות מותגים חדשים. הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול במכירות בקיזוז עלייה בהוצאות התפעול של המגזר. | 7.1% | 2,354 | 33,318 | 6.8% | 2,812 | 41,458 | קפריסין |

| | | | | | | | |
|--|------|--------|---------|------|--------|---------|------|
| | 5.7% | 54,678 | 965,216 | 4.1% | 39,563 | 974,093 | סה"כ |
|--|------|--------|---------|------|--------|---------|------|

3.4. נזילות (באלפי ש"ח)

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 2025 ו- 2024:

| הסברי דירקטוריון | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | סעיף |
|--|---|----------|--|-----------|--|
| | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | |
| הקיטון במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתשעה חודשים נובע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר. | 34,819 | 50,143 | 154,968 | 71,070 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| מזומנים ששימשו לפעילות השקעה ב- 2025 נובעים בעיקר מהשקעה ברכוש קבוע ואחר בסך של כ-111 מיליון ש"ח ומהשקעה בחברה בניו זילנד שאוחדה לראשונה בסך של כ-9 מיליון ש"ח המקווזים חלקית על ידי פרעון חייבים בגין חכירה מימונית בסך של כ-18 מיליון ש"ח. מזומנים שנבעו מפעילות השקעה ב-2024 נבעו בעיקר מתקבולים בגין מימוש הנכס בטירת הכרמל בסך של כ-62 מיליון ש"ח, מפרעון מוקדם חלקי של הלוואה שניתנה לחברה כלולה בקפריסין בסך של כ-14 מיליון ש"ח מתקבולים בגין סילוק נגזרים בסך של כ-8 מיליון ש"ח ומתקבולים בגין חכירה מימונית בסך של כ-16 מיליון ש"ח המקווזים חלקית מהשקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר בסך של כ-39 מיליון ש"ח ותשלום מיסים בגין מימוש נדל"ן להשקעה בסך של כ-11 מיליון ש"ח. | (4,994) | (60,722) | 52,860 | (104,054) | מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות השקעה |
| מזומנים שנבעו מפעילות מימון ב-2025 נבעו בעיקר מהנפקת מניות בסך של כ-100 מיליון ש"ח ומנטילת הלוואות לזמן קצר בסך של כ-65 מיליון ש"ח, המקווזים חלקית על ידי פירעון התחייבות בגין חכירות בסך של כ-46 מיליון ש"ח, מפרעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-15 מיליון ש"ח, מתשלומי דיבידנדים בסך של כ-52 מיליון ש"ח וממימוש אופציית מכר בנווה פארמה ומדיטרנד בסך של כ-24 מיליון ש"ח. מזומנים ששימשו לפעילות מימון ב-2024 נבעו בעיקר מפרעון אשראי לזמן קצר וארוך בסך של כ-114 מיליון ש"ח, מפירעון התחייבות בגין חכירות בסך של כ-42 מיליון ש"ח ומתשלומי דיבידנדים בסך של כ-70 מיליון ש"ח המקווזים חלקית על ידי נטילת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-27 מיליון ש"ח. | (27,439) | (1,139) | (217,880) | 32,089 | מזומנים נטו שנבעו/ שימשו מפעילות מימון |

| הסברי דירקטוריון | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | סעיף |
|------------------|---|----------|--|---------|---|
| | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | |
| ללא שינוי מהותי. | 844 | (460) | 1,736 | (631) | שינויים מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים |
| | 3,230 | (12,178) | (8,316) | (1,526) | (קישון) גידול במזומנים לתקופה |

3.5. מקורות מימון

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

| הסברי הדירקטוריון | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|---------|--|---------|---|
| | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | |
| עיקר הגידול בהיקף האשראי נובע מנטילת אשראי לזמן קצר לטובת מימון ההון החוזר של החברה והשקעה במרלו"ג קיסריה. | 209,234 | 331,766 | 233,583 | 299,123 | היקף ממוצע של אשראי לזמן קצר ממקורות מימון |
| עיקר הקישון נובע מפירעונות שוטפים של הלוואות שניטלו בעבר המקווזזים חלקית על ידי נטילת הלוואה לזמן ארוך בישראל ובגיאורגיה. | 116,725 | 109,389 | 119,099 | 112,168 | היקף ממוצע של אשראי לזמן ארוך ממקורות מימון |
| הגידול באשראי הלקוחות נובע הן מתמהיל לקוחות והן מהגידול במחזור המכירות של הקבוצה. | 435,256 | 526,774 | 416,306 | 496,780 | היקף ממוצע של אשראי לקוחות |
| הגידול בהיקף האשראי הממוצע נובע בעיקר מגידול ברכישות מלאי. | 372,421 | 374,092 | 332,752 | 347,863 | היקף ממוצע של אשראי ספקים |

4. אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה

- א. לפרטים אודות אירועים מהותיים בתקופת הדוח עד ליום 27 במרץ 2025, ראו סעיף 4.14 לפרק א' לדוח התקופתי. לפרטים אודות אירועים מהותיים מיום 27 במרץ 2025 ועד ליום 28 במאי 2025, ראו דוח לרבעון הראשון לשנת 2025 שפורסם ביום 28 במאי 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-038462) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה). לפרטים אודות אירועים מהותיים מיום 28 במאי ועד ליום 20 באוגוסט 2025, ראו דוח לרבעון השני לשנת 2025 שפורסם ביום 20 באוגוסט 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-062153) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ב. ביום 2 בספטמבר 2025, גב' אפרת וימן גרשוני, שנמנתה עד אותה עת על בעלי השליטה בחברה, מכרה את כלל אחזקותיה בחברה, ובהתאם לכך חדלה מלהימנות על בעלי השליטה בחברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי של החברה מיום 2 בספטמבר 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-066288) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ג. ביום 30 בספטמבר 2025, מר נתן גרשוני, סיים את כהונתו כדירקטור וכסמנכ"ל מיוזגים ורכישות בחברה. לפרטים נוספים ר' דיווחים מיידיים של החברה מיום 3 בספטמבר 2025 ומיום 30 בספטמבר 2025 (אסמכתאות מס': 2025-01-066783 ו- 2025-01-073206, בהתאמה) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ד. ביום 9 באוקטובר, 2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את חידוש מינויים של הדירקטורים ושל משרד רואי החשבון המבקר, וכן את חידוש ועדכון התקשרויות החברה עם מר אורן וימן ומר ירון בלום. לפרטים נוספים ר' דיווח מיידי מיום 9 באוקטובר 2025 (אסמכתא מס': 2025-01-074765) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה).
- ה. לאחר תאריך המאזן, ביום 26 בנובמבר, 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 14 מיליוני ש"ח. הדיבידנד ישולם לבעלי המניות ביום 11 בדצמבר 2025.

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 9(ג1) לתקנות הדוחות.

ירון בלוס, מנכ"ל

נעם וימן,
יו"ר דירקטוריון

תאריך חתימה: 26 בנובמבר, 2025

נספח א' - הכנסות תחומי הפעילות במטבע מקומי

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

2024-2025

| שיעור גידול (*) | מכירות (במיליונים) 1-9/2024 | מכירות (במיליונים) 1-9/2025 | |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 8.5% | 2,674 | 2,901 | דרום אפריקה (ראנד) |
| 8.4% | 173 | 187 | גאורגיה (לארי) |
| 11.8% | 87 | 98 | ניו זילנד (דולר ניו זילנדי) |
| 25.8% | 24 | 30 | קפריסין (אירו) |

| שיעור גידול (*) | מכירות (במיליונים) 7-9/2024 | מכירות (במיליונים) 7-9/2025 | |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 1.5% | 972 | 986 | דרום אפריקה (ראנד) |
| 12% | 66 | 74 | גאורגיה (לארי) |
| 4% | 32 | 33 | ניו זילנד (דולר ניו זילנדי) |
| 29.1% | 8 | 11 | קפריסין (אירו) |

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

דיפלומט אחזקות בע"מ

דוחות כספיים

30.9.2025



DIPLOMAT
HOLDINGS

דיפלומט אחזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|-------|--|
| 2 | דוח סקירה של רואה החשבון המבקר |
| 3-4 | דוחות מאוחדים על המצב הכספי |
| 5 | דוחות מאוחדים על הרווח הכולל |
| 6-7 | דוחות מאוחדים על השינויים בהון |
| 8-10 | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 11-21 | ביאורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים |

Shape the future
with confidenceדוח סקירה של רואה החשבון המבקרלבעלי המניות שלדיפלומט אחזקות בע"ממבוא

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 2025 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-9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2025, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20% ו-19% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 חשבוןתל-אביב,
26 בנובמבר, 2025

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | ליום 30 בספטמבר | |
|-------------------|------------------------|------------------------|--|
| 2024 | 2024 | 2025 | |
| מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | |
| 77,595 | 71,298 | 76,070 | <u>נכסים שוטפים</u> |
| 424,800 | 469,113 | 525,789 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 156,971 | 157,222 | 127,643 | לקוחות |
| 11,816 | 10,208 | 4,868 | חייבים ויתרות חובה |
| 494,392 | 541,980 | 559,372 | מיסים שוטפים לקבל |
| - | 1,671 | - | מלאי |
| 105,774 | - | 106,450 | נגזרים פיננסיים |
| 18,360 | 17,978 | 19,262 | השקעות לזמן קצר |
| | | | חייבים בגין חכירה מימונית |
| <u>1,289,708</u> | <u>1,269,470</u> | <u>1,419,454</u> | סה"כ נכסים שוטפים |
| 130,189 | 143,317 | 124,526 | <u>נכסים בלתי שוטפים</u> |
| 143,441 | 117,232 | 191,985 | נכסי זכות שימוש |
| 296,531 | 301,333 | 293,634 | רכוש קבוע |
| 11,674 | 12,787 | 28,160 | נכסים בלתי מוחשיים |
| 36,478 | 37,367 | 36,578 | חייבים בגין חכירה מימונית |
| 812 | 475 | 40,803 | השקעות והלוואות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| - | 105,546 | 1,174 | נכסים אחרים לזמן ארוך |
| 5,544 | 5,531 | 7,002 | השקעות לזמן ארוך |
| | | | מסים נדחים |
| <u>624,669</u> | <u>723,588</u> | <u>723,862</u> | סה"כ נכסים בלתי שוטפים |
| <u>1,914,377</u> | <u>1,993,058</u> | <u>2,143,316</u> | |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| ליום 31 בדצמבר 2024 | ליום 30 בספטמבר 2024 | ליום 30 בספטמבר 2025 | |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|---|
| מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | |
| | | | <u>התחייבויות שוטפות</u> |
| 244,620 | 207,976 | 295,232 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 287,206 | 374,026 | 367,223 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 134,749 | 122,572 | 121,088 | זכאים ויתרות זכות |
| 53,356 | 54,167 | 60,112 | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה |
| 2,141 | - | 4,557 | נגזרים פיננסיים |
| 1,074 | 1,370 | 5,539 | מיסים שוטפים לשלם |
| <u>723,146</u> | <u>760,111</u> | <u>853,751</u> | סה"כ התחייבויות שוטפות |
| | | | <u>התחייבויות בלתי שוטפות</u> |
| 116,712 | 124,618 | 113,863 | הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים |
| 16,907 | 16,999 | 17,461 | מסים נדחים |
| 2,749 | 3,426 | 2,808 | עודף הפסדים על השקעות בחברות מוחזקות המטופלות |
| 72,316 | 67,739 | 814 | לפי שיטת השווי המאזני |
| 11,173 | - | 2,578 | זכאים זמן ארוך |
| 110,913 | 122,819 | 117,659 | נגזרים פיננסיים |
| 6,770 | 8,324 | 7,616 | התחייבות בגין חכירה |
| <u>337,540</u> | <u>343,925</u> | <u>262,799</u> | התחייבויות בשל הטבות לעובדים |
| | | | סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות |
| | | | <u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u> |
| 497,346 | 489,352 | 598,526 | הון מניות ופרמיה |
| (93,791) | (48,856) | (83,790) | קרנות הון |
| 429,262 | 428,130 | 482,518 | יתרת רווח |
| <u>832,817</u> | <u>868,626</u> | <u>997,254</u> | |
| <u>20,874</u> | <u>20,396</u> | <u>29,512</u> | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| <u>853,691</u> | <u>889,022</u> | <u>1,026,766</u> | סה"כ הון |
| <u>1,914,377</u> | <u>1,993,058</u> | <u>2,143,316</u> | |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| | | | |
|-------------------------------|--------------------|------------------------------|--|
| צבי ריצ'ולסקי סמנכ"ל כספים | ירון בלום מנכ"ל | נעם וימן יו"ר הדירקטוריון | 26 בנובמבר, 2025 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|-------------------------------|--------------------|------------------------------|--|

דיפלומט אחזקות בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------------|--|-------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---|
| | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | |
| | מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | |
| 3,555,976 (*) 2,798,237 | 965,216 (* 759,317) | 974,093 766,443 | 2,657,731 (* 2,092,709) | 2,809,343 2,199,943 | הכנסות ממכירות עלות המכירות |
| 757,739 | 205,899 | 207,650 | 565,022 | 609,400 | רווח גולמי |
| (*) 431,758 174,440 | (* 112,035 40,532) | 116,146 51,963 | (* 320,332 128,023) | 345,826 149,932 | הוצאות מכירה, שיווק והפצה הוצאות הנהלה וכלליות חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני הכנסות אחרות, נטו |
| (711) 40,542 | 880 466 | (225) 247 | (635) 40,202 | (177) 1,204 | רווח תפעולי |
| 191,372 | 54,678 | 39,563 | 156,234 | 114,669 | |
| 9,394 43,378 33,984 | 2,121 12,570 10,449 | 2,383 7,665 5,282 | 8,033 31,865 23,832 | 35,054 29,914 (5,140) | הכנסות מימון הוצאות מימון הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| 157,388 | 44,229 | 34,281 | 132,402 | 119,809 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 36,949 | 8,396 | 5,368 | 32,629 | 19,067 | מסים על ההכנסה |
| 120,439 | 35,833 | 28,913 | 99,773 | 100,742 | רווח נקי |
| 111,772 8,667 | 32,560 3,273 | 27,366 1,547 | 92,640 7,133 | 95,756 4,986 | רווח לשנה מיוחס ל: בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 120,439 | 35,833 | 28,913 | 99,773 | 100,742 | |
| (7,850) | 5,763 | (2,444) | 9,497 | (5,042) | פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל האחר והועברו או יועברו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים רווח (הפסד) מהפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ |
| 1,249 (11,634) | - 8,627 | - (4,203) | - 9,895 | - 4,933 | פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח או הפסד (לאחר השפעת המס) מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת רווח (הפסד) מעסקאות גידור חלק הקבוצה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 33 | - | - | - | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר |
| (18,202) | 14,390 | (6,647) | 19,392 | (109) | |
| 102,237 | 50,223 | 22,266 | 119,165 | 100,633 | סה"כ רווח כולל רווח כולל לשנה מיוחס ל: בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 93,620 8,617 | 46,948 3,275 | 20,871 1,395 | 112,026 7,139 | 95,878 4,755 | |
| 102,237 | 50,223 | 22,266 | 119,165 | 100,633 | רווח נקי למניה המיוחס לבעלית מניות החברה (בש"ח) |
| 4.07 4.06 | 1.19 1.18 | 0.94 0.93 | 3.38 3.37 | 3.41 3.37 | רווח נקי בסיסי רווח מדולל למניה |

(*) סווג מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| הון מניות ופרמיה אלפי ש"ח | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת אלפי ש"ח | קרן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ אלפי ש"ח | קרן בגין עסקאות גידור אלפי ש"ח | יתרת רווח אלפי ש"ח | סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב אלפי ש"ח | זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח | סה"כ הון אלפי ש"ח | |
|---------------------------|--|---|--|---|--------------------------------|--------------------|---|-----------------------------------|-------------------|---|
| 497,346 | 5,337 | (71,974) | 2,395 | (32,899) | 3,350 | 429,262 | 832,817 | 20,874 | 853,691 | יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר) |
| - | - | - | - | - | - | 95,756 | 95,756 | 4,986 | 100,742 | רווח נקי |
| - | - | - | - | (4,811) | 4,933 | - | 122 | (231) | (109) | רווח (הפסד) כולל אחר |
| - | - | - | - | (4,811) | 4,933 | 95,756 | 95,878 | 4,755 | 100,633 | סה"כ רווח כולל הנפקת מניות (*) |
| 99,556 | - | - | - | - | - | - | 99,556 | - | 99,556 | עלות תשלום מבוסס מניות מימוש כתבי אופציה (*) |
| - | - | - | 3,638 | - | - | - | 3,638 | - | 3,638 | העברה מקרן עסקאות גידור בגין רכוש קבוע - זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות שאוחדו לראשונה |
| 1,624 | - | - | (1,624) | - | (1,875) | - | (1,875) | - | (1,875) | סיווג אופציות מכר להון (**) |
| - | - | - | - | - | - | - | - | 2,185 | 2,185 | דיבידנד לבעלי מניות החברה |
| - | - | - | - | - | - | - | 9,740 | 5,599 | 15,339 | דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| - | - | - | - | - | - | (42,500) | (42,500) | (3,901) | (3,901) | יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר) |
| 598,526 | 5,337 | (62,234) | 4,409 | (37,710) | 6,408 | 482,518 | 997,254 | 29,512 | 1,026,766 | |

(*) ראה ביאור 7 ד'

(**) ראה ביאור 7 ו'

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| הון מניות ופרמיה אלפי ש"ח | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת אלפי ש"ח | קרן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות קרן בגין עסקאות חוץ אלפי ש"ח | | | יתרת רווח אלפי ש"ח | סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב אלפי ש"ח | זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח | סה"כ הון אלפי ש"ח |
|---------------------------|--|---|--|---|----------|----------|--------------------|---|-----------------------------------|-------------------|
| | | | | גידור | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | | | | |
| 485,679 | 4,055 | (71,974) | 11,722 | (25,099) | 15,749 | 395,540 | 815,672 | 19,590 | 835,262 | |
| - | - | - | - | - | - | 92,640 | 92,640 | 7,133 | 99,773 | |
| - | - | - | - | 9,491 | 9,895 | - | 19,386 | 6 | 19,392 | |
| - | - | - | - | 9,491 | 9,895 | 92,640 | 112,026 | 7,139 | 119,165 | |
| 3,249 | - | - | (3,249) | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | 1,262 | - | - | - | 1,262 | - | 1,262 | |
| - | - | - | - | - | (284) | - | (284) | - | (284) | |
| 424 | - | - | (424) | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | - | (60,050) | (60,050) | - | (60,050) | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | (6,333) | (6,333) | |
| 489,352 | 4,055 | (71,974) | 9,311 | (15,608) | 25,360 | 428,130 | 868,626 | 20,396 | 889,022 | |
| 497,346 | 5,337 | (71,974) | 4,928 | (35,418) | 11,338 | 467,152 | 878,709 | 24,233 | 902,942 | |
| - | - | - | - | - | - | 27,366 | 27,366 | 1,547 | 28,913 | |
| - | - | - | - | (2,292) | (4,203) | - | (6,495) | (152) | (6,647) | |
| - | - | - | - | (2,292) | (4,203) | 27,366 | 20,871 | 1,395 | 22,266 | |
| 99,556 | - | - | - | - | - | - | 99,556 | - | 99,556 | |
| 1,624 | - | - | (1,624) | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | 1,105 | - | - | - | 1,105 | - | 1,105 | |
| - | - | - | - | - | (727) | - | (727) | - | (727) | |
| - | - | - | - | - | - | - | 9,740 | 5,599 | 15,339 | |
| - | - | - | - | - | - | (12,000) | (12,000) | - | (12,000) | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | (1,715) | (1,715) | |
| 598,526 | 5,337 | (62,234) | 4,409 | (37,710) | 6,408 | 482,518 | 997,254 | 29,512 | 1,026,766 | |

(*) ראה ביאור 7

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| הון מניות ופרמיה אלפי ש"ח | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת אלפי ש"ח | קרן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות קרן בגין עסקאות חוץ אלפי ש"ח | סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב אלפי ש"ח | זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח | סה"כ הון אלפי ש"ח | יתרת רווח אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
|---------------------------|--|---|--|---|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|----------|----------|----------|--|
| 485,679 | 4,055 | (71,974) | 12,790 | (21,369) | 841,818 | 19,288 | 861,106 | 415,620 | 17,017 | (21,369) | 485,679 | יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) |
| - | - | - | - | - | 32,560 | 3,273 | 35,833 | 32,560 | - | - | - | רווח נקי |
| - | - | - | - | 5,761 | 14,388 | 2 | 14,390 | - | 8,627 | - | - | רווח כולל אחר |
| - | - | - | - | 5,761 | 46,948 | 3,275 | 50,223 | 32,560 | 8,627 | - | - | סה"כ רווח כולל |
| 3,249 | - | - | (3,249) | - | - | - | - | - | - | - | 3,249 | מימוש כתבי אופציה |
| - | - | - | 194 | - | 194 | - | 194 | - | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | העברה מקרן בגין עסקאות גידור בגין רכוש |
| - | - | - | - | (284) | (284) | - | (284) | - | (284) | - | - | קבוע |
| 424 | - | - | (424) | - | - | - | - | - | - | - | 424 | פקיעת אופציות |
| - | - | - | - | - | (20,050) | - | (20,050) | (20,050) | - | - | - | דיבידנד לבעלי מניות החברה |
| - | - | - | - | - | - | (2,167) | (2,167) | - | - | - | - | דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 489,352 | 4,055 | (71,974) | 9,311 | (15,608) | 868,626 | 20,396 | 889,022 | 428,130 | 25,360 | (15,608) | 489,352 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) |
| 485,679 | 4,055 | (71,974) | 11,722 | (25,099) | 815,672 | 19,590 | 835,262 | 395,540 | 15,749 | (25,099) | 485,679 | יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר) |
| - | - | - | - | - | 111,772 | 8,667 | 120,439 | 111,772 | - | - | - | רווח נקי |
| - | 1,282 | - | - | (7,800) | (18,152) | (50) | (18,202) | - | (11,634) | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר |
| - | 1,282 | - | - | (7,800) | 93,620 | 8,617 | 102,237 | 111,772 | (11,634) | - | - | סה"כ רווח כולל |
| 3,249 | - | - | (3,249) | - | - | - | - | - | - | - | 3,249 | מימוש כתבי אופציה |
| - | - | - | - | - | (765) | - | (765) | - | (765) | - | - | העברה מקרן בגין עסקאות גידור בגין רכוש |
| - | - | - | (8,418) | - | - | - | - | - | - | - | - | קבוע |
| 8,418 | - | - | 2,340 | - | 2,340 | - | 2,340 | - | - | - | 8,418 | פקיעת כתבי אופציה |
| - | - | - | - | - | (78,050) | - | (78,050) | (78,050) | - | - | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | - | - | - | (7,333) | (7,333) | - | - | - | - | דיבידנד לבעלי מניות החברה |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 497,346 | 5,337 | (71,974) | 2,395 | (32,899) | 832,817 | 20,874 | 853,691 | 429,262 | 3,350 | (32,899) | 497,346 | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------------------|---|------------|--|------------|---|
| | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | |
| | מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | |
| | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 120,439 | 35,833 | 28,913 | 99,773 | 100,742 | תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת |
| 78,601 | (1,014) | 21,230 | 55,195 | (29,672) | רווח נקי התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: נספח א' |
| 199,040 | 34,819 | 50,143 | 154,968 | 71,070 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| | | | | | תזרימי מזומנים מפעילות השקעה |
| - | - | - | - | (9,001) | רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (ב) |
| - | - | (1,174) | - | (1,174) | השקעה במניות הנמדדות לפי שווי הוגן |
| 16,650 | 8,460 | 8,949 | 16,328 | 17,559 | פירעון חייבים בגין חכירה מימונית |
| - | - | (40,000) | - | (40,000) | תשלום מקדמות בגין חכירה |
| (61,269) | (20,718) | (25,723) | (31,193) | (64,748) | רכישת רכוש קבוע |
| (9,615) | (2,524) | (2,544) | (7,441) | (6,420) | השקעה בנכסים בלתי מוחשיים |
| 1,194 | 7,361 | (332) | 7,739 | (1,246) | תקבולים (תשלומים) בגין סילוק נגזרים |
| (666) | - | - | - | (49) | מתן הלוואות |
| 39 | 13 | 53 | 23 | 138 | תקבולים בגין הלוואות |
| 1,122 | 314 | 49 | 714 | 887 | תמורה ממימוש רכוש קבוע |
| (211) | - | - | (211) | - | תמורה נדחית עבור חברות שאוחדו לראשונה |
| 2,100 | 2,100 | - | 2,100 | - | תמורה בגין החזר תמורה מותנית |
| (562) | - | - | (562) | - | מתן הלוואות בעלים לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני |
| 13,922 | - | - | 13,922 | - | תקבולים בגין הלוואות בעלים לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני |
| 62,400 | - | - | 62,400 | - | תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה |
| (10,959) | - | - | (10,959) | - | מיסים ששולמו בגין מימוש נדל"ן להשקעה |
| 14,145 | (4,994) | (60,722) | 52,860 | (104,054) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה |
| | | | | | תזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| 27,158 | 17,850 | - | 27,158 | - | קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים |
| (24,285) | (5,892) | (4,108) | (17,750) | (14,715) | פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים |
| (74,190) | 480 | (59,213) | (113,738) | 64,666 | אשראי לזמן קצר, נטו |
| (51,120) | (17,660) | (18,439) | (41,747) | (45,597) | פרעון התחייבות בגין חכירה |
| - | - | 99,556 | - | 99,556 | הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) |
| (1,470) | - | - | (1,470) | - | פרעון הלוואות לזמן ארוך |
| (78,050) | (20,050) | (12,000) | (60,050) | (42,500) | דיבידנד לבעלי מניות החברה |
| (10,683) | (2,167) | (1,715) | (9,683) | (9,101) | דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (600) | - | (5,220) | (600) | (20,220) | מימוש אופציית מכר בחברה מאוחדת |
| (213,240) | (27,439) | (1,139) | (217,880) | 32,089 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון |
| (1,964) | 844 | (460) | 1,736 | (631) | שינויים מהפרשי שער בגין יתרת מזומנים ושווי מזומנים |
| (2,019) | 3,230 | (12,178) | (8,316) | (1,526) | עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| 79,614 | 68,068 | 88,247 | 79,614 | 77,595 | מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 77,595 | 71,298 | 76,069 | 71,298 | 76,069 | מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|------------------------|--|------------------------|
| | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 |
| | מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח |
| 82,352 | 19,893 | 22,280 | 59,670 | 65,436 |
| (244) | 8 | (3) | (107) | (387) |
| 36,949 | 8,396 | 5,368 | 32,629 | 19,067 |
| 33,984 | 10,449 | 5,282 | 23,832 | (5,140) |
| 2,340 | 194 | 1,105 | 1,262 | 3,638 |
| 711 | (880) | 225 | 635 | 177 |
| (47,643) | - | - | (47,643) | - |
| 695 | 313 | 34 | 628 | 1,272 |
| 109,144 | 38,373 | 34,291 | 70,906 | 84,063 |
| (48,041) | (63,028) | 32 | (78,018) | (106,657) |
| 20,682 | 4,123 | 21,333 | 27,220 | 28,872 |
| (21,362) | 23,497 | (9,170) | (53,526) | (69,820) |
| (8) | (8) | - | 37 | (252) |
| 16,965 | 3,658 | (844) | 2,074 | (14,310) |
| 43,665 | (4,710) | (7,876) | 115,877 | 83,188 |
| 11,901 | (36,468) | 3,475 | 13,664 | (78,979) |
| (34,026) | (7,423) | (7,047) | (26,842) | (23,011) |
| 13,084 | 9,072 | 671 | 12,854 | 11,604 |
| (26,292) | (6,761) | (11,926) | (19,281) | (27,510) |
| 4,790 | 2,193 | 1,766 | 3,894 | 4,161 |
| (42,444) | (2,919) | (16,536) | (29,375) | (34,756) |
| 78,601 | (1,014) | 21,230 | 55,195 | (29,672) |

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

| | | | | | |
|---|----------|--------|--------|----------|---------|
| פחת והפחתות | 82,352 | 19,893 | 22,280 | 59,670 | 65,436 |
| רווח הון ממימוש רכוש קבוע | (244) | 8 | (3) | (107) | (387) |
| מסים על הכנסה | 36,949 | 8,396 | 5,368 | 32,629 | 19,067 |
| הוצאות (הכנסות) מימון, נטו | 33,984 | 10,449 | 5,282 | 23,832 | (5,140) |
| עלות תשלום מבוסס מניות | 2,340 | 194 | 1,105 | 1,262 | 3,638 |
| חלק החברה (ברוחי) בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני | 711 | (880) | 225 | 635 | 177 |
| רווח ממימוש נדל"ן להשקעה | (47,643) | - | - | (47,643) | - |
| שינוי בהתחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו | 695 | 313 | 34 | 628 | 1,272 |

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

| | | | | | |
|--------------------------------------|----------|----------|---------|----------|-----------|
| ירידה (עלייה) בלקוחות | (48,041) | (63,028) | 32 | (78,018) | (106,657) |
| ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה | 20,682 | 4,123 | 21,333 | 27,220 | 28,872 |
| ירידה (עלייה) במלאי | (21,362) | 23,497 | (9,170) | (53,526) | (69,820) |
| ירידה (עלייה) בנכסים אחרים לזמן ארוך | (8) | (8) | - | 37 | (252) |
| עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות | 16,965 | 3,658 | (844) | 2,074 | (14,310) |
| עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים | 43,665 | (4,710) | (7,876) | 115,877 | 83,188 |

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור

| | | | | | |
|---------------|----------|---------|----------|----------|----------|
| מיסים ששולמו | (34,026) | (7,423) | (7,047) | (26,842) | (23,011) |
| מיסים שהתקבלו | 13,084 | 9,072 | 671 | 12,854 | 11,604 |
| ריבית ששולמה | (26,292) | (6,761) | (11,926) | (19,281) | (27,510) |
| ריבית שהתקבלה | 4,790 | 2,193 | 1,766 | 3,894 | 4,161 |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|---------------|--|---------------|
| | 2024 | 2024 | 2024 | 2025 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 105,363 | 88,431 | 6,612 | 103,359 | 27,815 |
| (407) | (163) | 56 | - | 4,049 |
| - | - | 175 | - | 33,196 |
| 3,790 | 933 | 3,122 | 933 | 3,122 |
| 758 | 684 | 654 | 684 | 654 |

א. פעילות מהותית שלא במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
עדכונים לנכסי זכות שימוש בגין שינויים בתנאי
החכירה
הכרה בחייבים בגין חכירה מימונית כנגד התחייבות
בגין חכירה
רכישת רכוש קבוע באשראי
רכישת רכוש אחר באשראי

ב. רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום
הרכישה:

| | | | | | |
|---|---|---|---|---------|---------------------------------------|
| - | - | - | - | (81) | הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים) |
| - | - | - | - | 1,396 | רכוש קבוע |
| - | - | - | - | 47 | נכס מס נדחה |
| - | - | - | - | 11,669 | נכסים בלתי מוחשיים |
| - | - | - | - | 3,140 | מוניטין |
| - | - | - | - | (3,267) | התחייבות בגין מסים נדחים |
| - | - | - | - | (121) | חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך |
| - | - | - | - | (87) | מיסים שוטפים לשלם |
| - | - | - | - | (938) | הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים |
| - | - | - | - | (43) | תמורה נדחית בגין רכישת חברה מאוחדת |
| - | - | - | - | (530) | תמורה מותנית בגין רכישת חברה מאוחדת |
| - | - | - | - | (2,184) | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| - | - | - | - | 9,001 | מזומנים ושווי מזומנים |

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. ביום 2 בינואר 2022 ביצעה החברה הנפקה נוספת בסך של כ-71 מיליון ש"ח. ביום 20 ביולי 2025 ביצעה החברה הנפקה נוספת בסך של כ-100 מיליון ש"ח.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2025 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, 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. תכנית המכסים של טראמפ

בחודש אוגוסט 2025 הודיע ממשל טראמפ על הטלת מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב, כאשר על יבוא מישראל הוטל מכס בשיעור כולל של 15%. המכס חל על סחורות בלבד ולא על שירותים. החברה בוחנת האם ההודעה משפיעה על פעילותה ותוצאותיה העסקיות בטווח הבינוני והארוך ביחס למוצרי החברה המשווקים בארה"ב והאם להודעה האמורה צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה.

ד. השפעת המצב הבטחוני בישראל

להשפעת מלחמה חרבות ברזל על עסקי הקבוצה ראה ביאור 1 ב' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

ממועד תחילת המלחמה ועד מועד פרסום הדוחות, לא הייתה למצב הבטחוני והשלכותיו השפעה מהותית על המצב הכספי ועל תוצאות הפעילות של החברה. בשים לב לחוסר הוודאות המשמעותי בקשר להתפתחות המלחמה באשר למשכה, אופייה והיקפה. למועד פרסום הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף השפעת המלחמה והסלמתה על עסקיה ועל תוצאותיה הכספיות של החברה בטווח הבינוני והארוך.

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.

ביאור 3 : - צירופי עסקים

ביום 1 במאי 2025 התקשרה חברה מאוחדת בקפריסין בהסכם לרכישת 75% מהון המניות המונפק והנפרע של CANTERBURY BILTONG LIMITED (להלן: "CBL") בתמורה לסך של כ-4,265 אלפי דולר ניו זילנד (4,245 אלפי דולר ניו זילנד במזומן ו-20 אלפי דולר ניו זילנד בגין תמורה נדחית). סך נוסף, מותנה, יחושב על בסיס יעדי רווח תפעולי של החברה בכל אחת מהשנים שיסתיימו ביום 31 במרץ 2028 עד לתקרה מצטברת של כ-525 אלפי דולר ניו זילנד. התחייבות בסך של כ-247 אלפי דולר ניו זילנד אשר משקפת את השווי ההוגן של התמורה המותנית ליום הרכישה נכלל בסעיף זכאים לזמן ארוך.

חברת CBL הינה חלק ממגזר פעילות ניו זילנד בביאור המגזרים.

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של חברת CBL בע"מ במועד הרכישה:

| שווי הוגן אלפי ש"ח | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 121 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 994 | לקוחות |
| 42 | חייבים |
| 669 | מלאי |
| 1,396 | רכוש קבוע |
| 11,669 | נכסים בלתי מוחשיים |
| 47 | נכס מס נדחה |
| 14,938 | |
| (121) | חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך |
| (621) | זכאים ויתרות זכות |
| (1,165) | התחייבות לספקים |
| (87) | מיסים שוטפים לשלם |
| (3,267) | התחייבות בגין מיסים נדחים |
| (938) | הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים |
| (6,199) | |
| 8,739 | נכסים מזוהים נטו |
| (2,184) | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 3,140 | מוניטין הנובע מהרכישה |
| 9,695 | סך עלות הרכישה |
| | <u>עלות הרכישה:</u> |
| אלפי ש"ח | |
| 9,122 | מזומן שולם |
| 43 | תמורה נדחית |
| 530 | תמורה מותנית |
| 9,695 | סה"כ |

ביאור 4 : - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

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

| 31 בדצמבר, 2024 | | 30 בספטמבר, 2024 | | 30 בספטמבר, 2025 | | נכסים פיננסיים: |
|----------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|-----------|-----------------|
| יתרה | שווי הוגן | יתרה | שווי הוגן | יתרה | שווי הוגן | |
| מבוקר | | מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | |
| 101,595 | 105,774 | 99,884 | 105,546 | 105,617 | 106,450 | פקדון |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | | | |
| 88,836 | 103,000 | 85,695 | 103,000 | 91,819 | 103,000 | הלוואות |

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

| 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר) | 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר) | 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר) | 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר) | השקעות לזמן ארוך זכאים זמן ארוך נגזרים פיננסיים שיועדו לגידור |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---|
| רמה 1 | רמה 2 | רמה 3 | סה"כ | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| - | - | - | 1,174 | |
| - | - | - | (500) | |
| - | - | (2,578) | (2,578) | |
| - | - | (2,578) | (1,904) | |

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

ביאור 4 : - מכשירים פיננסיים

| 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) | 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) | 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) | 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר) |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| רמה 1 | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| - | (72,273) | - | - |
| (13,314) | - | (13,314) | - |
| (85,587) | (72,273) | (13,314) | - |

זכאים זמן ארוך
נגזרים פיננסיים שיועדו לגידור

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

| מכשירים פיננסיים | | |
|------------------|----------|--|
| 2024 | 2025 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| (61,184) | (72,273) | יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר) |
| 10,505 | 28,006 | סך רווח (הפסד) שהוכר: ברוח או הפסד (*) |
| - | 15,339 | סיווג אופציית מכר להון מימושים |
| 3,950 | 28,958 | תמורה מותנית בגין רכישת חברה |
| - | (530) | |
| (67,739) | (500) | יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) |
| (11,823) | 30 | (* מתוכו: סך רווח (הפסד) לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח |

| מכשירים פיננסיים | | |
|------------------|----------|--|
| 2024 | 2025 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| (60,569) | (25,072) | יתרה ליום 30 ביוני (בלתי מבוקר) |
| (7,170) | 475 | סך רווח (הפסד) שהוכר: ברוח או הפסד (*) |
| - | 15,339 | סיווג אופציית מכר להון מימושים |
| - | 8,758 | |
| (67,739) | (500) | יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) |
| (7,170) | 30 | (* מתוכו: סך רווח (הפסד) לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח |

ביאור 4 : - מכשירים פיננסיים (המשך)

| מכשירים פיננסיים | |
|---------------------|---|
| 2024 | |
| אלפי ש"ח | |
| (61,184) | יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר) |
| (15,039) | סך רווח (הפסד) שהוכר: |
| 3,950 | ברוח או הפסד (* מימושים |
| (72,273) | יתרה ליום 31 בדצמבר (מבוקר) |
| (16,357) | (* מתוכו: סך רווח (הפסד) לתקופה שלא מומש ושהוכר ברווח או הפסד בגין נכסים המוחזקים בסוף תקופת הדיווח |

ביאור 5 : - 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, 2025 | | | | | | | |
|--|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| ישראל | דרום אפריקה | ניו זילנד | קפריסין | גיאורגיה | התאמות | סה"כ | |
| 1,689,536 | 562,828 | 200,819 | 116,493 | 239,667 | - | 2,809,343 | הכנסות ממכירות |
| 169 | - | - | 3,144 | - | (3,313) | - | הכנסות בין מגזריות |
| 1,689,705 | 562,868 | 200,819 | 119,637 | 239,667 | (3,313) | 2,809,343 | סה"כ הכנסות |
| 401,158 | 88,578 | 31,557 | 28,258 | 59,973 | (124) | 609,400 | רווח גולמי |
| 92,913 | 10,103 | 953 | 7,117 | 3,707 | (124) | 114,669 | תוצאות המגזר |
| | | | | | | 35,054 | הכנסות מימון |
| | | | | | | 29,914 | הוצאות מימון |
| | | | | | | 119,809 | רווח לפני מסים על הכנסה |

ביאור 5 : - מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר, 2024

| בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| סה"כ | התאמות | גיאורגיה | קפריסין | ניו זילנד | דרום אפריקה | ישראל | |
| 2,657,731 | - | 236,776 | 94,821 | 197,430 | 536,311 | 1,592,393 | הכנסות ממכירות |
| - | (347) | - | - | - | - | 347 | הכנסות בין מגזריות |
| 2,657,731 | (347) | 236,776 | 94,821 | 197,430 | 536,311 | 1,592,740 | סה"כ הכנסות |
| (*565,022) | 186 | 59,586 | 22,098 | 32,712 | 85,317 | (*365,123) | רווח גולמי |
| 156,234 | 186 | 7,417 | 6,261 | 4,513 | 12,423 | 125,434 | תוצאות המגזר |
| 8,033 | | | | | | | הכנסות מימון |
| 31,865 | | | | | | | הוצאות מימון |
| 132,402 | | | | | | | רווח לפני מסים על הכנסה |

(* סווג מחדש)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר, 2025

| בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| סה"כ | התאמות | גיאורגיה | קפריסין | ניו זילנד | דרום אפריקה | ישראל | |
| 974,093 | - | 92,297 | 41,458 | 66,755 | 187,912 | 585,671 | הכנסות ממכירות |
| - | (3,215) | - | 3,144 | - | - | 71 | הכנסות בין מגזריות |
| 974,093 | (3,215) | 92,297 | 44,602 | 66,755 | 187,912 | 585,742 | סה"כ הכנסות |
| 207,650 | (136) | 23,699 | 10,342 | 8,677 | 29,948 | 135,120 | רווח גולמי |
| 39,563 | (136) | 4,399 | 2,951 | (1,879) | 4,025 | 30,203 | תוצאות המגזר |
| 2,383 | | | | | | | הכנסות מימון |
| 7,665 | | | | | | | הוצאות מימון |
| 34,281 | | | | | | | רווח לפני מסים על הכנסה |

ביאור 5 : - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
30 בספטמבר, 2024

| בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| סה"כ | התאמות | גיאורגיה | קפריסין | ניו זילנד | דרום אפריקה | ישראל | |
| 965,216 | - | 90,931 | 33,318 | 72,992 | 200,371 | 567,604 | הכנסות ממכירות |
| - | (49) | - | - | - | - | 49 | הכנסות בין מגזריות |
| 965,216 | (49) | 90,931 | 33,318 | 72,992 | 200,371 | 567,653 | סה"כ הכנסות |
| (*205,899) | 4 | 23,343 | 7,859 | 12,842 | 31,542 | (*130,309) | רווח גולמי |
| 54,678 | 4 | 7,954 | 2,354 | 2,303 | 6,723 | 35,340 | תוצאות המגזר |
| 2,121 | | | | | | | הכנסות מימון |
| 12,570 | | | | | | | הוצאות מימון |
| 44,229 | | | | | | | רווח לפני מסים על הכנסה |

(* סווג מחדש)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר, 2024

| מבוקר אלפי ש"ח | מבוקר אלפי ש"ח | מבוקר אלפי ש"ח | מבוקר אלפי ש"ח | מבוקר אלפי ש"ח | מבוקר אלפי ש"ח | מבוקר אלפי ש"ח | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| סה"כ | התאמות | גיאורגיה | קפריסין | ניו זילנד | דרום אפריקה | ישראל | |
| 3,555,976 | - | 334,855 | 127,098 | 271,642 | 707,435 | 2,114,946 | הכנסות ממכירות |
| - | (505) | - | - | - | - | 505 | הכנסות בין מגזריות |
| 3,555,976 | (505) | 334,855 | 127,098 | 271,642 | 707,435 | 2,115,451 | סה"כ הכנסות |
| (*757,739) | 188 | 84,896 | 29,917 | 46,111 | 112,700 | (*483,927) | רווח גולמי |
| 191,372 | 188 | 15,670 | 8,436 | 8,013 | 15,174 | 143,891 | תוצאות המגזר |
| 9,394 | | | | | | | הכנסות מימון |
| 43,378 | | | | | | | הוצאות מימון |
| 157,388 | | | | | | | רווח לפני מסים על הכנסה |

(* סווג מחדש)

באור 6 : - הכנסות ממכירות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|------------------------|--|------------------------|--------------------|
| | 2024 | 2025 | 2024 | 2025 | |
| | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | |
| 840,824 | 231,191 | 231,235 | 626,811 | 690,318 | מתוקים וחטיפים |
| 674,201 | 180,483 | 191,314 | 497,173 | 538,775 | מזון אחר |
| 375,702 | 109,214 | 110,344 | 293,685 | 322,127 | שימורים וקפה |
| 715,276 | 188,473 | 190,933 | 525,636 | 542,584 | טיפוח אישי ובריאות |
| 255,304 | 68,445 | 68,753 | 190,883 | 200,448 | כביסה |
| 150,201 | 39,227 | 44,068 | 112,042 | 118,335 | ניקיון הבית - כללי |
| 112,228 | 34,549 | 30,165 | 85,056 | 76,728 | חשמל וסוללות |
| 402,605 | 106,405 | 99,803 | 304,752 | 297,604 | מוצרי נייר |
| 29,635 | 7,229 | 7,478 | 21,693 | 22,424 | שירותי TPL |
| 3,555,976 | 965,216 | 974,093 | 2,657,731 | 2,809,343 | |

באור 7 : - אירועים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

- א. ביום 27 במרץ 2025 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 22,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (0.8 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 17 באפריל 2025.
- ביום 28 במאי 2025 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 8,500 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (0.3 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 16 ביוני 2025.
- ביום 20 באוגוסט, 2025 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 12,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (0.4 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 7 בספטמבר 2025.
- ביום 26 בנובמבר 2025 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 14,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (0.5 ש"ח למניה).
- ב. ביום 3 באפריל 2025 קיבלו החברה, יו"ר הדירקטוריון מר נעם וימן ונושאי משרה נוספים הודעה מטעם רשות התחרות לפיה לאחר בחינת תיק החקירה שהתנהל בעניינם החל מחודש נובמבר 2021 בחשד לביצוע של עבירות לכאורה בניגוד לחוק התחרות הכלכלית (תשמ"ח-1988) הוחלט על סגירת תיק החקירה נגדם.
- ג. ביום 7 בספטמבר 2022 התקשרה חברה מאוחדת בישראל בהסכם לרכישת 65% מהון המניות המונפק והנפרע של נווה פארמה (1996) בע"מ. במסגרת ההסכם, ניתנה לחברה המאוחדת אופציית CALL ולמוכר ניתנה אופציית PUT למכירת יתרת המניות.
- ביום 29 באפריל 2025 מימש המוכר את אופציית ה-PUT האמורה כחלק מהסכם פשרה בין החברה המאוחדת לבין המוכר, אשר עיקרו הינו בקשר עם הפרות המוכר את התחייבויותיו כלפי נווה פארמה וכן את הסכם המכר ובכלל זאת את תניית אי התחרות הכלולה בהסכם המכר וזאת בתמורה לסך של 15 מיליון ש"ח.

באור 7: - אירועים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

בהתאם להסכם האמור ועם השלמתו, סיים המוכר שהינו המייסד של נווה פארמה וכיהן כרוקח הראשי ומנהל המחקר והפיתוח של נווה פארמה, את תפקידו בנווה פארמה וחדל מלכהן בכל תפקיד שהוא בנווה פארמה, אשר פועלת למינוי בעל תפקיד חלף המוכר שסיים את תפקידו. עם השלמת העסקה, החברה הכירה בהכנסות מימון בסך של כ-29.4 מיליון ש"ח ברבעון השני. כמו כן, החברה קיימה בחינה של ירידת ערך ההשקעה בנווה פארמה עקב מימוש אופציית ה-PUT וסיום תפקידו של המוכר. לצורך בחינת ירידת ערך של מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר הוקצה המוניטין לפעילות חברת נווה פארמה המהווה יחידה מניבת מזומנים.

להלן היתרה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2025 של הנכסים הבלתי מוחשיים, האמורים לעיל, שהוקצתה ליחידה מניבה מזומנים:

| ליום 30 ביוני 2025 אלפי ש"ח | |
|-----------------------------|-------------|
| 39,544 | מוניטין |
| 15,416 | מותג |
| 21,989 | ידע ופטנטים |
| 4,135 | קשרי לקוחות |
| <u>81,084</u> | |

הסכום בר-ההשבה נקבע על בסיס שווי השימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מיחידה מניבת מזומנים זו, אשר נקבע בהתאם לתקציב לחמש השנים הקרובות, שאושר על ידי הנהלת החברה. שיעור הניכיון לפני מס לפיו הווננו תזרימי המזומנים הינו 13.7% (שנת 2024 13.8%) תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה העולה על חמש שנים יאמדו תוך שימוש בשיעור צמיחה אחיד. שיעורי הצמיחה: שנה ראשונה 14.9% שנה שנייה 5.4% שנה שלישית 5.6% שנה רביעית 5.7% ובשנה חמישית ואילך 4%.

הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי השימוש

שווי השימוש, עשוי להשתנות אם יחול שינוי בהנחות הבאות:

רווח גולמי
שיעור ניכיון.
שיעור הצמיחה לתקופה העולה על שנת התקציב

רווח גולמי – הרווח הגולמי מחושב על בסיס תחזית שניתנה על ידי הנהלת החברה תוך צמיחה של החברה בשנה האחרונה.

שיעור הניכיון - שיעור הניכיון משקף את הנחות ההנהלה לגבי הסיכון הספציפי של היחידה. שיעור ניכיון זה מהווה בסיס מקובל שמשמש את ההנהלה לאמוד את ביצועיה התפעוליים ולהעריך הצעות השקעה עתידיות. בקביעת שיעור הניכיון הראוי ליחידה החברה התייחסה לתשואה של אגרות חוב ממשלתיות ל-15 שנים.

שיעור הצמיחה – שיעורי הצמיחה מבוססים על מידע ענפי קיים.

באור 7: - אירועים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ניתוחי רגישות לשינויים בהנחות

בהתייחס להנחות ששימשו לקביעת שווי השימוש של היחידה מניבה מזומנים, ההנהלה סבורה כי אין שינויים אפשריים בהנחות המפתח שפורטו לעיל אשר עלולים לגרום ליתרה בדוחות הכספיים של היחידה לעלות על הסכום בר-ההשבה.

ד. ביום 20 ביולי 2025 הנפיקה החברה 2,150,538 מניות רגילות רשומות 1 ש"ח ערך נקוב ל-3 משקיעים מוסדיים, אשר מהוות לאחר ביצוע ההנפקה, כ-7.24% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-7.11% בדילול מלא). סך תמורה ההנפקה ברוטו הסתכמה ל-100 מיליון ש"ח המשקפת מחיר של כ-46.5 ש"ח למניה.

ה. נכון ליום 30 ביוני, 2025 לא עמדה חברה מאוחדת בגיאורגיה באמות המידה שנקבעו לגבי יחס כיסוי שירות החוב. אי לכך סיווגה החברה המאוחדת את הלוואתה מהבנק בסך של כ-4,640 אלפי ש"ח והציגה אותה ליום 30 ביוני 2025 במסגרת ההתחייבויות השוטפות. נכון ליום 30 בספטמבר 2025 עומדת החברה המאוחדת באמות המידה שנקבעו לה ועל כן החלק הבלתי שוטף של ההלוואה סווג בחזרה לזמן ארוך.

ו. ביום 17 בדצמבר 2020 התקשרה חברה מאוחדת בישראל בהסכם לרכישת 50% מהונה המונפק והנפרע של מדיטרנד שיווק 2004 בע"מ (להלן: "מדיטרנד"). ביום 21 במרץ 2022 הודיעה החברה המאוחדת על מימוש אופציה לרכישת 10% נוספים מהון המניות של מדיטרנד אשר ניתנה במועד ההשקעה והחברה החלה לאחד את תוצאות מדיטרנד החל ממועד זה. כמו כן, לחברה המאוחדת ניתנה אופציית CALL לרכישת יתרת המניות של מדיטרנד ולמוכרים ניתנה אופציית PUT למכירת יתרת מניותיהם לחברה המאוחדת החל מיום 31 במרץ 2026. ביום 17 ביוני 2025 נחתם כתב הסכמה בין החברה המאוחדת לבין המוכרים למימוש מוקדם חלקי של אופציית ה-CALL לרכישת 15% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בתמורה לסך של כ-8,758 אלפי ש"ח. מועד ביצוע המימוש נקבע ליום 1 ביולי 2025. עוד הוסכם כי יתרת אופציות ה-CALL וה-PUT ימשיכו לעמוד בתוקפם למעט מועד ההבשלה שנקבע ליום 31 במרץ 2031 וכי החברה המאוחדת תהא רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי, לממש את האופציות (כולן או חלקן) כנגד תשלום תמורה במזומן או בדרך של החלפת יתרת מניות המוכרים במניות החברה אשר שווין הכולל שווה לערך הכספי של מחיר המימוש. כתוצאה מהאמור, ההתחייבות בגין האופציה בסך של כ-15,339 אלפי ש"ח סווגה לזכויות שאינן מקנות שליטה ולקרן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כך שההון העצמי של החברה גדל בסכום האמור לעיל.

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(גא) 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2024 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 הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני 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(ד1) 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 2025 (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 הרבעוני האחרון 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.

ירון בלום, מנכ"ל

26 בנובמבר 2025

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 2025 (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 הרבעוני האחרון 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.



Shape the future
with confidence

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

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

לכבוד
דיפלומט אחזקות בע"מ

הנדון: הסמכה לחתימה אלקטרונית של חברת דיפלומט אחזקות בע"מ (להלן-"החברה") בגין דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2025 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך

כרואי החשבון של החברה ולבקשתה ובהתאם לתקנה 2(א) לתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003, הרינו מסמיכים את מורשה החתימה האלקטרונית של חברתכם לחתום בחתימה אלקטרונית בשמנו ולדווח באופן אלקטרוני לרשות ניירות ערך את דוח הסקירה על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, המצורף בזה ומהווה חלק בלתי נפרד ממכתב הסמכה זה.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
26 בנובמבר, 2025



Shape the future
with confidence

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102
טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

26 בנובמבר, 2025

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 26 בנובמבר, 2025 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בברכה,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון