
CASTRO.HOODIES
GROUP
דו"ח כספי
רבעון שלישי 2026

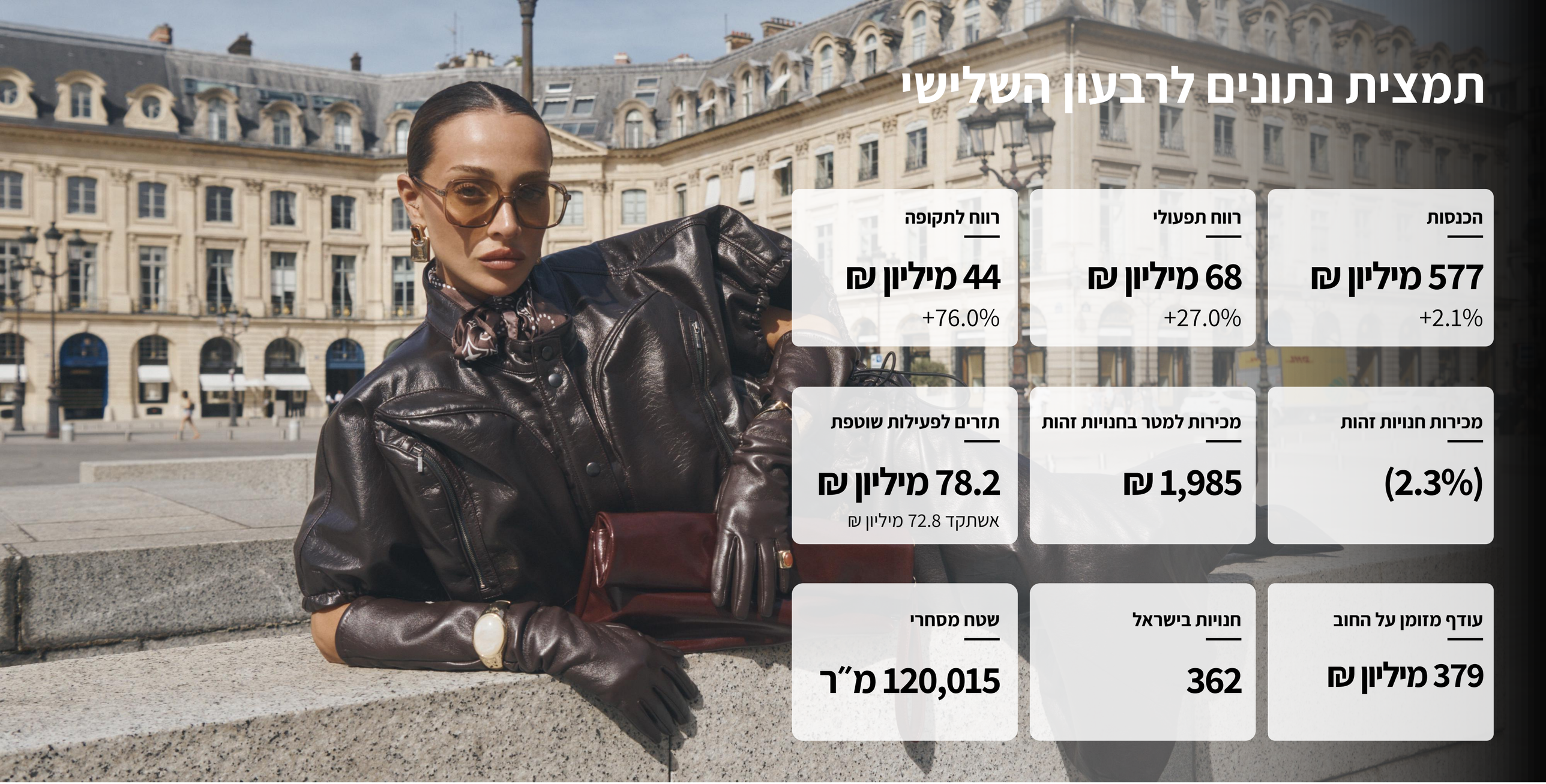


הצהרה

מצגת זו של קסטרו מודל בע"מ ("החברה" או "קסטרו") נערכה כמצגת תמציתית בלבד, אינה כוללת את כל המידע אודות החברה ופעילותה (לרבות פעילות חברות בת של החברה) ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחי החברה לציבור. אין לראות באמור במצגת זו משום מצג או התחייבות. לשם קבלת מידע מלא ומקיף על מצבה של החברה, עסקיה ותוצאותיה הכספיות ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים השוטפים והעיתיים של החברה.

במצגת זו, כללה החברה, בין היתר, הערכות ומידע אחר המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, אשר מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע ונתונים כאמור מבוססים על הערכותיה הסובייקטיביות של החברה, ובכלל זה בקשר עם תכניות, יעדים, אסטרטגיה עסקית, התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, וניתוח מידע כללי שעמד בפני החברה במועד פרסומה של מצגת זו. ביחס לנתונים ומידע כאמור המהווים צפי להתפתחות עתידית של החברה (ו/או חברות הבת), הרי שהמידע ניתן על בסיס מידע ונתונים המצויים בידי החברה נכון למועד פרסומה של מצגת זו. לפיכך, אין וודאות בדבר התממשותו של המידע הצופה פני עתיד האמור והוא עשוי להתממש, או שלא להתממש כלל, חלקו או כולו, באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה. זאת, כתוצאה מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ו/או אשר אינם בשליטתה של החברה, ולרבות כתוצאה משינויים בשוק הפעילות של החברה ומהסביבה הכלכלית והתחרותית בה היא פועלת; מהתפתחויות ביטחוניות, רגולטוריות, פוליטיות, טכנולוגיות ו/או אחרות העשויות להשפיע על החברה, פעילותה ותוצאותיה וכן מהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כפי המפורט על-ידיה בדיווחיה השוטפים ו/או העיתיים.

החברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית או הערכה הכלולים במצגת זו כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד הצגתה. לפיכך, יובהר כי התוצאות וההישגים העתידיים של החברה בפועל עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלה המוצגים במצגת זו.



תמצית נתונים לרבעון השלישי

הכנסות

577 מיליון ₪

+2.1%

רווח תפעולי

68 מיליון ₪

+27.0%

רווח לתקופה

44 מיליון ₪

+76.0%

מכירות חנויות זהות

(2.3%)

מכירות למטר בחנויות זהות

1,985 ₪

תזרים לפעילות שוטפת

78.2 מיליון ₪

אשתקד 72.8 מיליון ₪

עודף מזומן על החוב

379 מיליון ₪

חנויות בישראל

362

שטח מסחרי

120,015 מ״ר

הנתונים נכון ליום ה- 30.09.2026



תמצית נתונים – ינואר עד ספטמבר 2026

הכנסות

1,588 מיליון ₪

+3.1%

רווח תפעולי

157 מיליון ₪

+17.6%

רווח לתקופה

60 מיליון ₪

24.5%

מכירות חנויות זהות

(4.1%)

בנטרול תקופות בהן החנויות היו סגורות בשל מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

מכירות למטר בחנויות זהות

1,817 ₪

תזרים לפעילות שוטפת

195.7 מיליון ₪

אשתקד 130.5 מיליון ₪



7 מותגים | 361 חנויות

CASTRO	HOODIES	URBANICA	CAROLINA LEMKE BERLIN	YVES ROCHER FRANCE	KIKO MILANO	TOPTEN
76	71	38	64	19	22	71

נכון ליום פרסום הדוח



מכירות חנויות זהות

	אופנת הלבשה	אביזרי אופנה	טיפוח וקוסמטיקה	מאוחד
ינואר - ספטמבר	**(4.4%)**	**(2.9%)**	**(10.3%)**	**(4.1%)**
רבעון שלישי	**(4.4%)**	**1.6%**	**6.9%**	**(2.3%)**

כולל אתרי סחר

נתוני רווח והפסד - רבעון שלישי

	אופנת הלבשה			אביזרי אופנה			טיפוח וקוסמטיקה			אחרים לא מיוחסים			מאוחד		
	7-9/26	7-9/25		7-9/26	7-9/25		7-9/26	7-9/25		7-9/26	7-9/25		7-9/26	7-9/25	
הכנסות	**357,916**	360,487	(0.7%)	**190,443**	177,835	7.1%	**22,183**	20,056	10.6%	**6,565**	7,108	(7.6%)	**577,107**	565,486	2.1%
רווח גולמי	**208,025**	193,163	7.7%	**127,148**	112,171	13.4%	**14,202**	12,280	15.7%	**4,497**	4,917	(8.5%)	**353,872**	322,531	9.7%
שיעור רווח גולמי	**58.1%**	53.6%	4.5%	**66.8%**	63.1%	3.7%	**64.0%**	61.2%	2.8%	**68.5%**	69.2%	(0.7%)	**61.3%**	57.0%	4.3%
רווח (הפסד) תפעולי	**29,488**	20,880	41.2%	**39,520**	31,940	23.7%	**561**	601	(6.7%)	**(1,602)**	(1,582)	-	**67,621**	53,254	27.0%
שיעור רווח (הפסד) תפעולי	**8.2%**	5.8%	2.4%	**20.8%**	18.0%	2.8%	**2.5%**	3.0%	(0.5%)	**(24.4%)**	(22.3%)	-	**11.8%**	9.2%	2.6%
רווח לתקופה													**43,947**	24,974	76.0%
שיעור רווח לתקופה													**7.6%**	4.4%	3.2%

*ללא הצגת הוצאות שאינן ניתנות לייחוס
* אלפי ש"ח, כולל תקן IFRS 16

נתוני רווח והפסד - רבעון שלישי

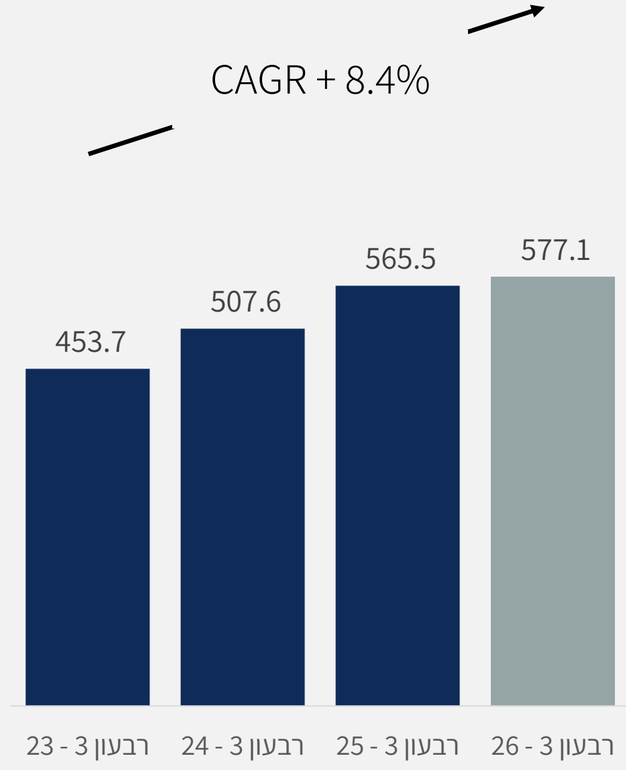
7-9/2026	קסטרו	הודיס	אופנת הלבשה אורבניקה הלבשה	סה"כ אופנת הלבשה	קרולינה ישראל	טופ טן	אביזרי אופנה אורבניקה אביזרים	סה"כ אביזרי אופנה	איב רושה	קיקו מילאנו	טיפוח וקוסמטיקה סה"כ טיפוח וקוסמטיקה	סה"כ
הכנסות	148,467	71,391	138,058	**357,916**	76,667	68,968	44,808	**190,443**	8,912	13,271	**22,183**	**577,107**
רווח תפעולי	9,654	6,054	13,780	**29,488**	15,262	17,892	6,366	**39,520**	364	197	**561**	**67,621**
שיעור הרווח התפעולי	6.5%	8.5%	10.0%	**8.2%**	19.9%	25.9%	14.2%	**20.8%**	4.1%	1.5%	**2.5%**	**11.8%**

7-9/2025	קסטרו	הודיס	אופנת הלבשה אורבניקה הלבשה	סה"כ אופנת הלבשה	קרולינה ישראל	טופ טן	אביזרי אופנה אורבניקה אביזרים	סה"כ אביזרי אופנה	איב רושה	קיקו מילאנו	טיפוח וקוסמטיקה סה"כ טיפוח וקוסמטיקה	סה"כ
הכנסות	156,618	81,046	122,823	**360,487**	78,359	60,872	38,604	**177,835**	9,935	10,121	**20,056**	**565,486**
רווח (הפסד) תפעולי	4,968	11,675	4,237	**20,880**	16,111	13,902	1,927	**31,939**	963	(362)	**601**	**53,254**
שיעור הרווח (הפסד) התפעולי	3.2%	14.4%	3.4%	**5.8%**	20.6%	22.8%	5.0%	**18.0%**	9.7%	(3.6%)	**3.0%**	**9.2%**

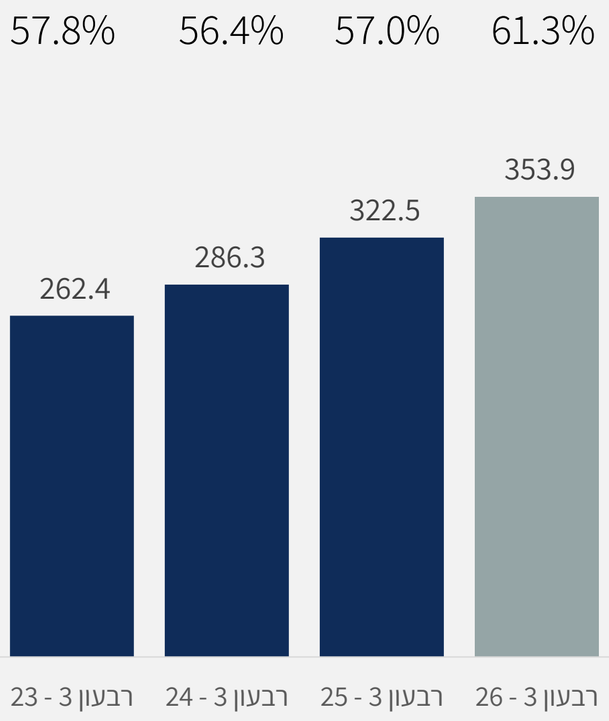
* ללא הצגת מגזר אחרים לא מיוחסים והוצאות שאינן ניתנות לייחוס
* אלפי ש"ח, כולל תקן IFRS 16

עיקרי תוצאות הרבעון השלישי

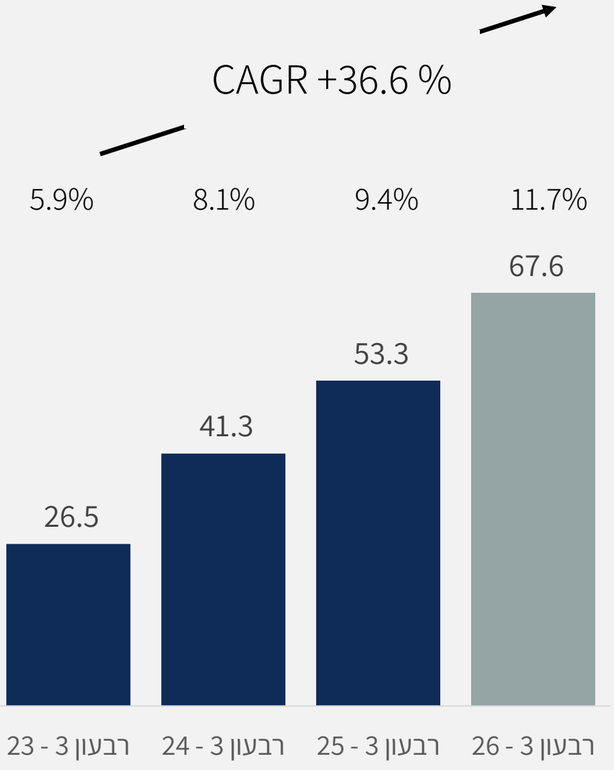
הכנסות



רווח גולמי



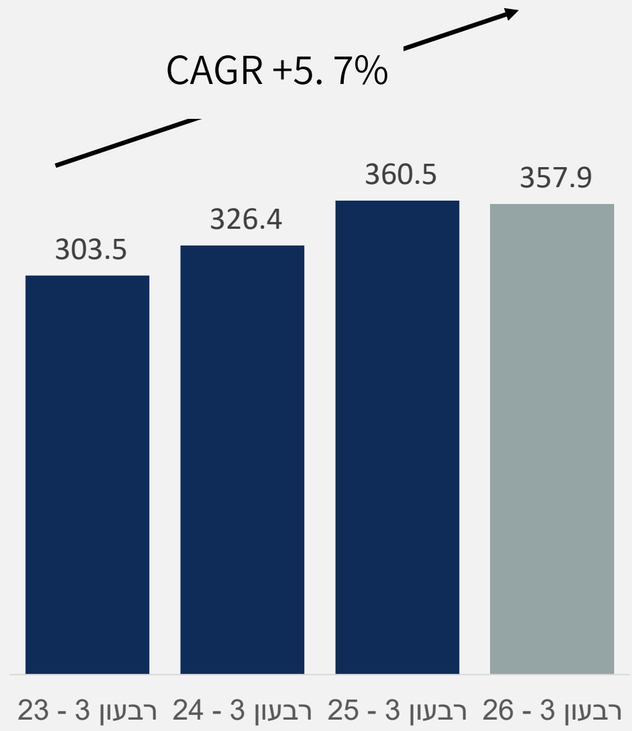
רווח תפעולי



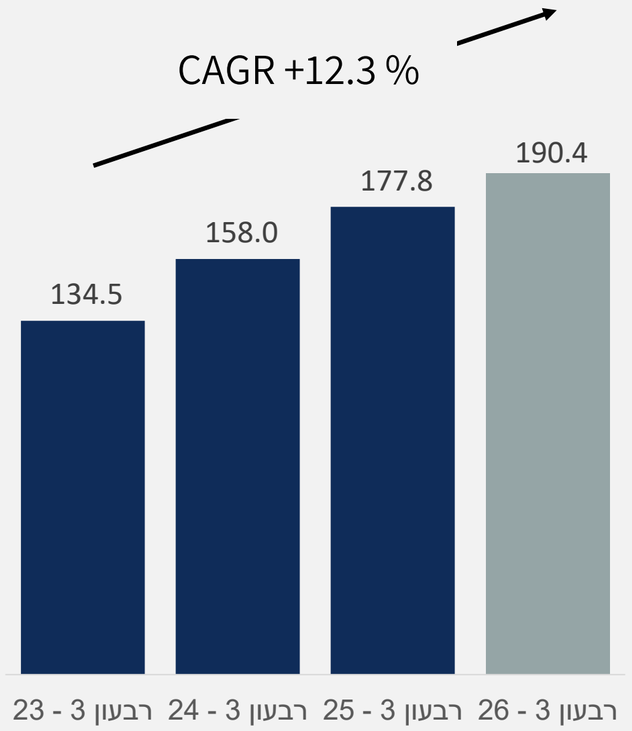
* מיליוני ש"ח, כולל תקן IFRS 16

הכנסות מגזרי פעילות - רבעון שלישי

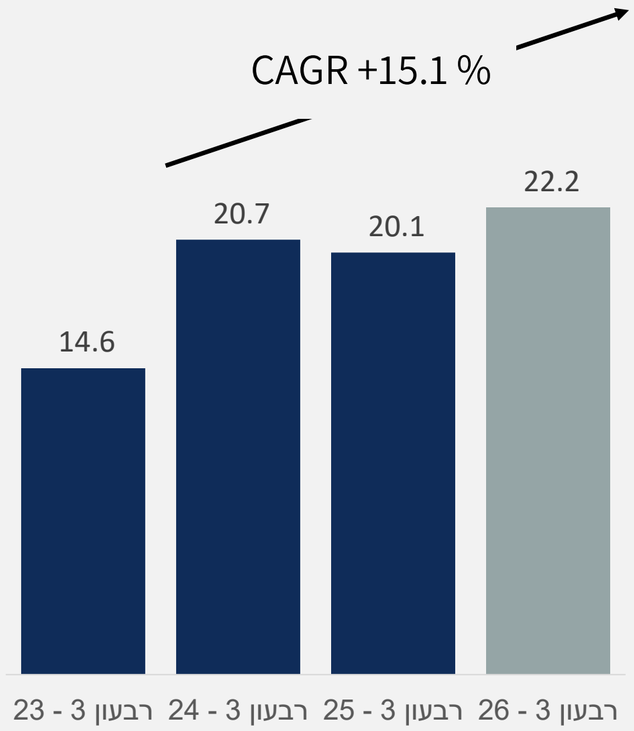
אופנת הלבשה



אביזרי אופנה



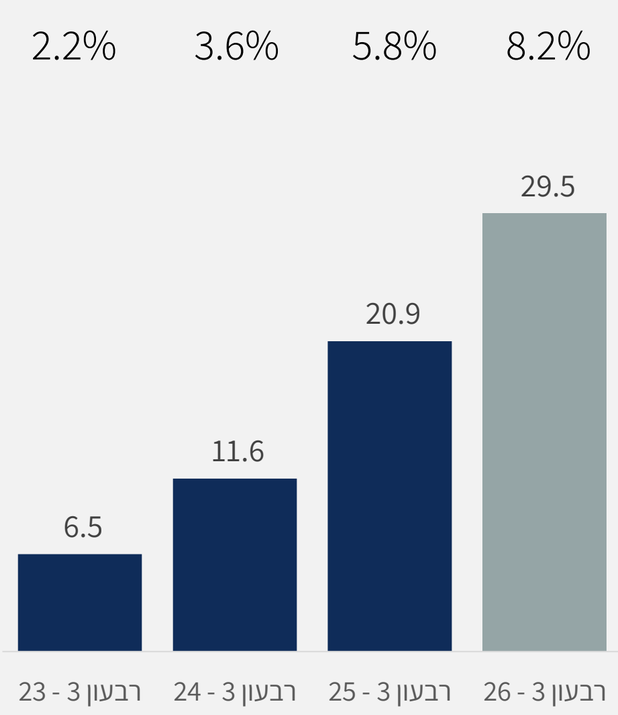
טיפוח וקוסמטיקה



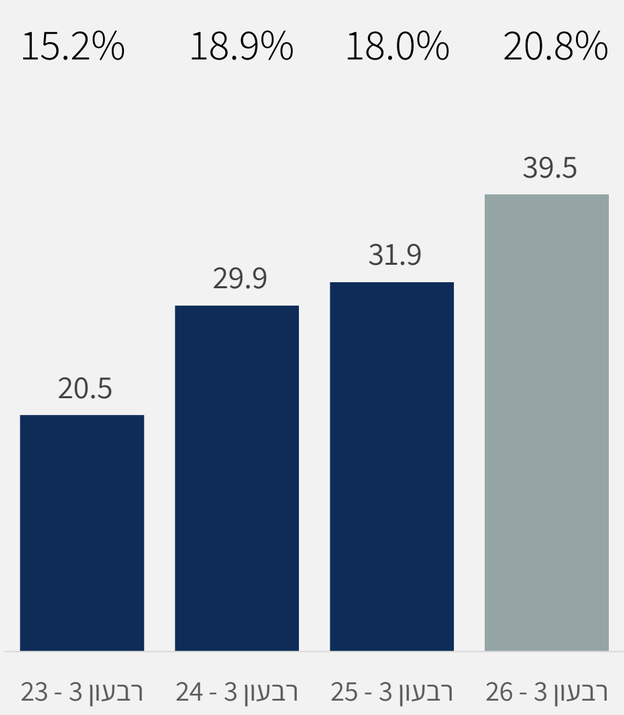
* מיליוני ש"ח, כולל תקן IFRS 16

רווח תפעולי מגזרי פעילות - רבעון שלישי

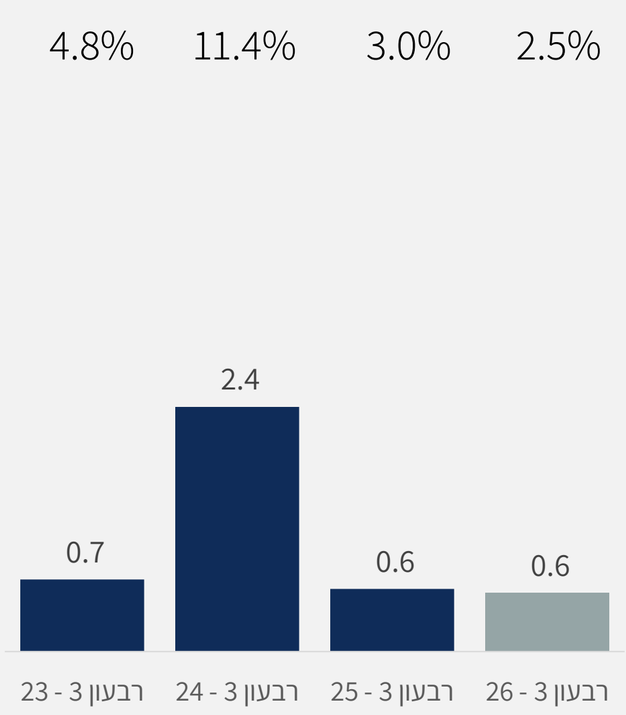
אופנת הלבשה



אביזרי אופנה



טיפוח וקוסמטיקה



* מיליוני ש"ח, כולל תקן IFRS 16

נתוני רווח והפסד - ינואר עד ספטמבר

	אופנת הלבשה			אביזרי אופנה			טיפוח וקוסמטיקה			אחרים לא מיוחסים			מאוחד		
	1-9/26	1-9/25		1-9/26	1-9/25		1-9/26	1-9/25		1-9/26	1-9/25		1-9/26	1-9/25	
הכנסות	**1,038,693**	1,022,609	1.6%	**471,980**	442,713	6.6%	**55,915**	56,092	(0.3%)	**21,305**	18,710	13.9%	**1,587,893**	1,540,124	3.1%
רווח גולמי	**588,717**	555,517	6.0%	**312,093**	277,064	12.6%	**34,551**	34,360	0.6%	**13,761**	12,432	10.7%	**949,122**	879,373	7.9%
שיעור רווח גולמי	**56.7%**	54.3%	2.4%	**66.1%**	62.6%	3.5%	**61.8%**	61.3%	0.5%	**64.6%**	66.4%	(1.8%)	**59.8%**	57.1%	2.7%
רווח (הפסד) תפעולי	**82,445**	74,261	11.0%	**81,318**	67,705	20.1%	**(2,188)**	474	-	**(4,393)**	(10,597)	-	**157,015**	133,558	17.6%
שיעור רווח (הפסד) תפעולי	**7.9%**	7.3%	0.6%	**17.2%**	15.3%	1.9%	**(3.9%)**	0.8%	(4.7%)	**(20.6%)**	(56.6%)	-	**9.9%**	8.7%	1.3%
רווח לתקופה													**60,133**	48,295	24.5%
שיעור רווח לתקופה													**3.8%**	3.1%	0.7%

*ללא הצגת הוצאות שאינן ניתנות לייחוס
* אלפי ש"ח, כולל תקן IFRS 16

נתוני רווח והפסד - ינואר עד ספטמבר

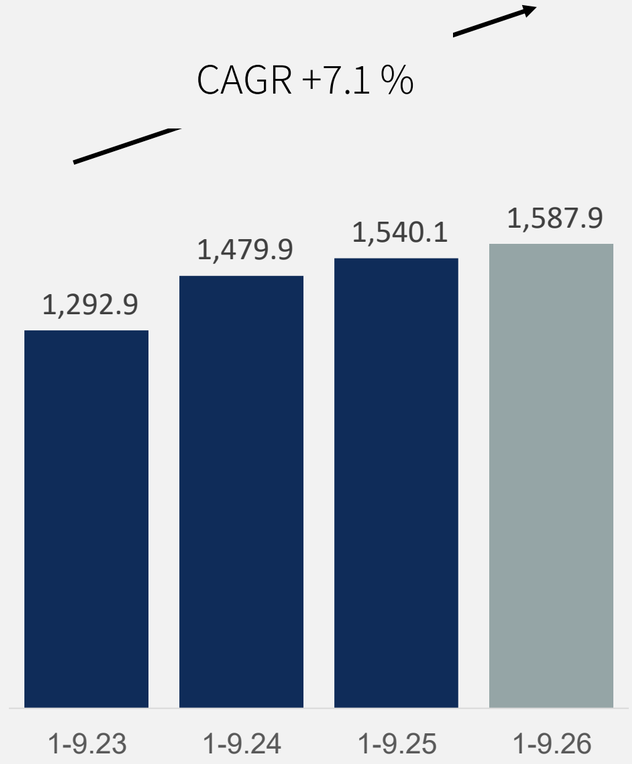
	אופנת הלבשה				אביזרי אופנה			טיפוח וקוסמטיקה			
1-9/2026	קסטרו	הודיס	אורבניקה הלבשה	סה"כ אופנת הלבשה	קרולינה ישראל	טופ טן	אורבניקה אביזרים	סה"כ אביזרי אופנה	איב רושה	קיקו מילאנו	סה"כ טיפוח וקוסמטיקה	סה"כ
הכנסות	423,065	221,129	394,499	**1,038,693**	177,928	172,509	121,543	**471,980**	23,151	32,764	**55,915**	**1,587,893**
רווח (הפסד) תפעולי	12,933	26,877	42,635	**82,445**	27,542	38,224	15,552	**81,318**	(482)	(1,706)	**(2,188)**	**157,015**
שיעור הרווח (הפסד) התפעולי	3.1%	12.2%	10.8%	**7.9%**	15.5%	22.2%	12.8%	**17.2%**	(2.1%)	(5.2%)	**(3.9%)**	**9.9%**

1-9/2025	קסטרו	הודיס	אורבניקה הלבשה	סה"כ אופנת הלבשה	קרולינה ישראל	טופ טן	אורבניקה אביזרים	סה"כ אביזרי אופנה	איב רושה	קיקו מילאנו	סה"כ טיפוח וקוסמטיקה	סה"כ
הכנסות	437,161	236,096	349,352	**1,022,609**	187,068	151,425	104,220	**442,713**	27,996	28,096	**56,092**	**1,540,124**
רווח (הפסד) תפעולי	7,001	36,465	30,795	**74,261**	31,491	28,518	7,696	**67,705**	2,166	(1,692)	**474**	**133,558**
שיעור הרווח (הפסד) התפעולי	1.6%	15.4%	8.8%	**7.3%**	16.8%	18.8%	7.4%	**15.3%**	7.7%	(6.0%)	**0.8%**	**8.7%**

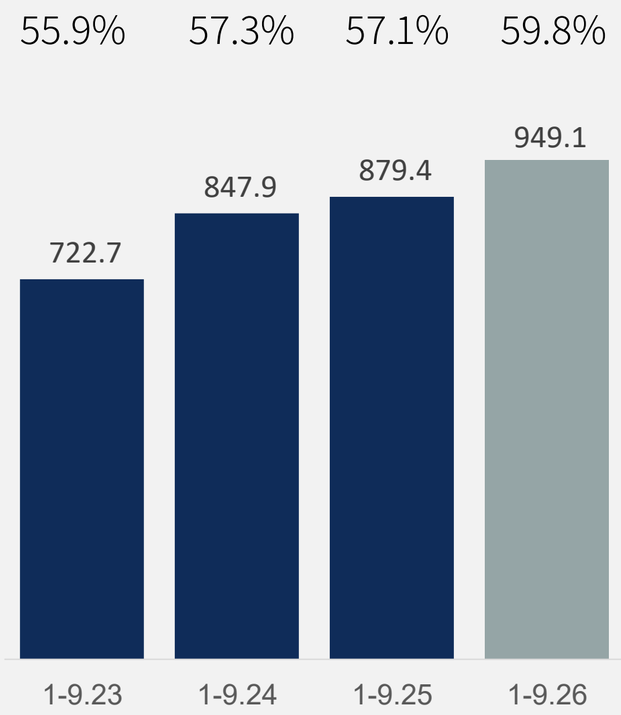
* ללא הצגת מגזר אחרים לא מיוחסים והוצאות שאינן ניתנות לייחוס
* אלפי ש"ח, כולל תקן IFRS 16

עיקרי התוצאות – ינואר עד ספטמבר

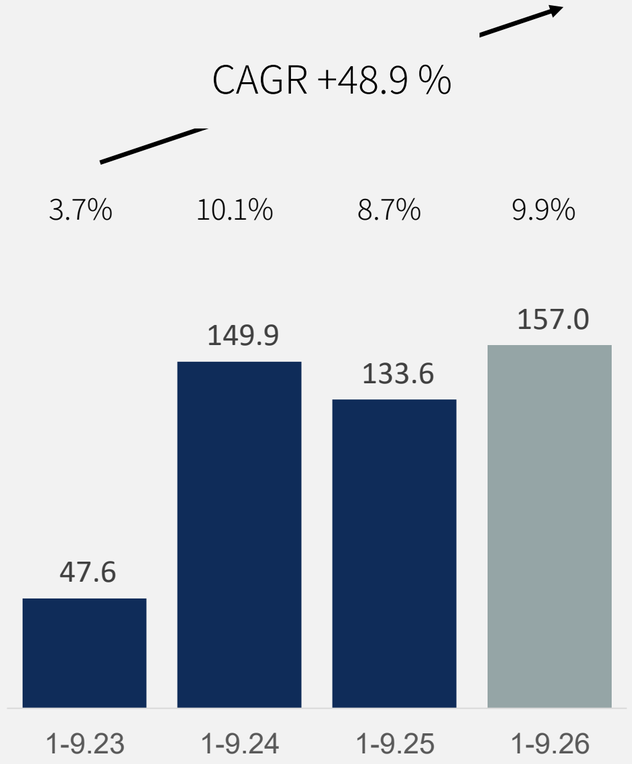
הכנסות



רווח גולמי



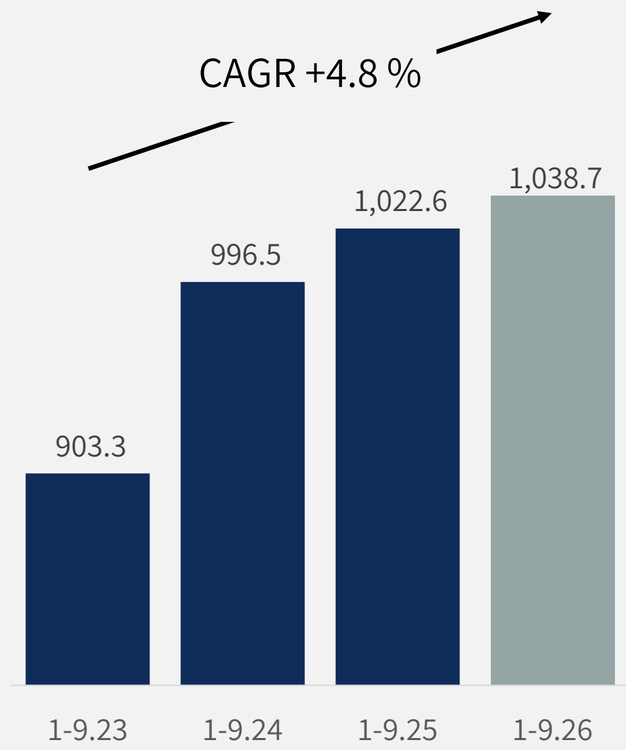
רווח תפעולי



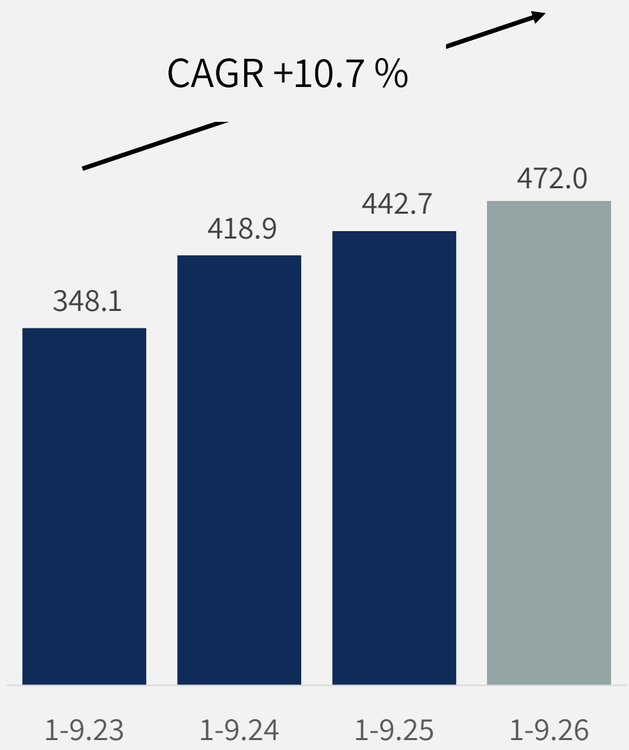
* מיליוני ש"ח, כולל תקן IFRS 16

הכנסות מגזרי פעילות – ינואר עד ספטמבר

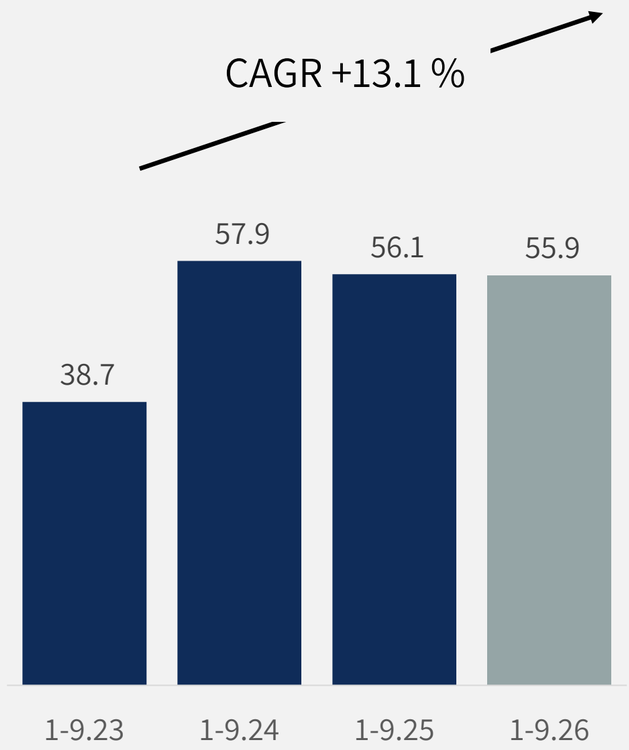
אופנת הלבשה



אביזרי אופנה



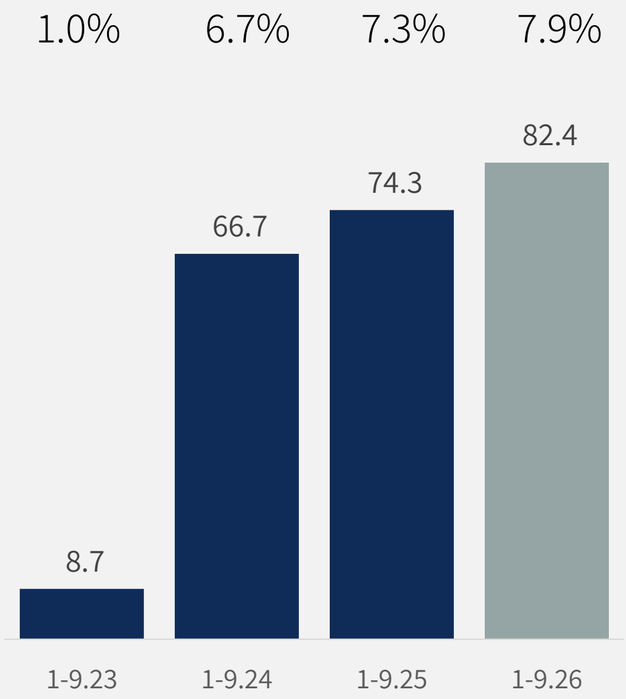
טיפוח וקוסמטיקה



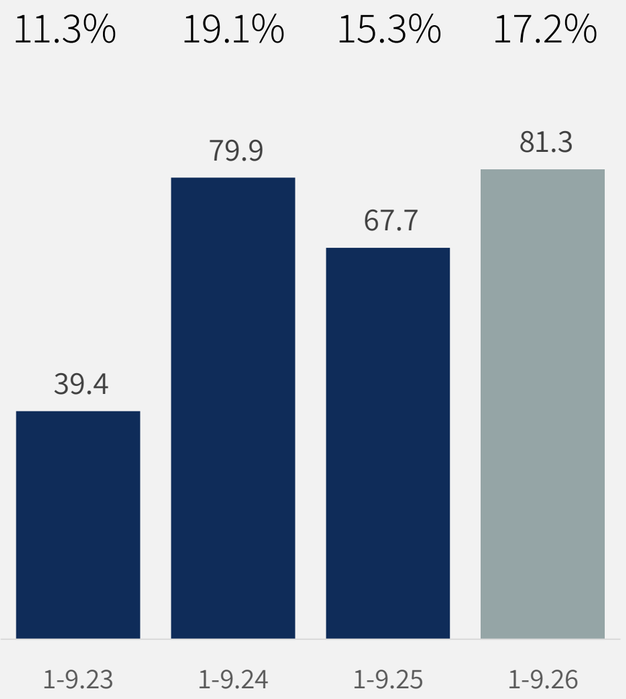
* מיליוני ש"ח, כולל תקן IFRS 16

רווח תפעולי מגזרי פעילות – ינואר עד ספטמבר

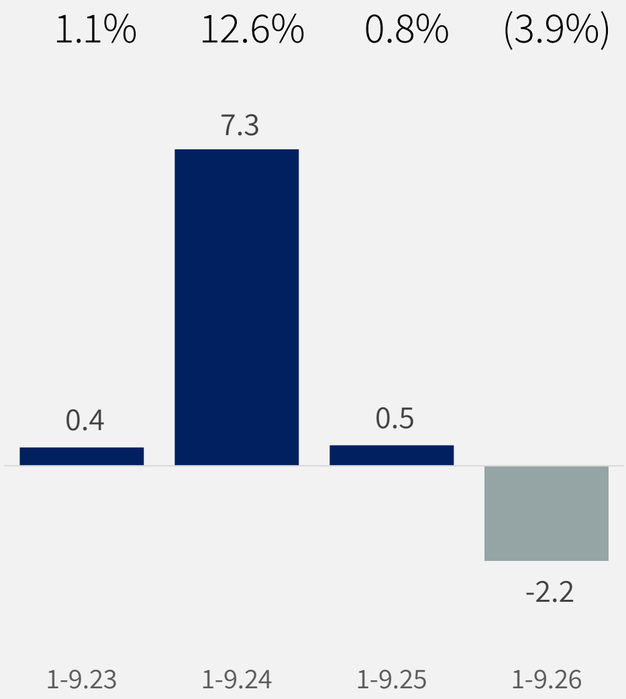
אופנת הלבשה



אביזרי אופנה



טיפוח וקוסמטיקה



* מיליוני ש"ח, כולל תקן IFRS 16

נתוני הדוח המאוחד



	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
תמצית נתוני המאזן			
מזומנים	**453,047**	341,125	426,150
סך נכסים שוטפים	**1,044,422**	1,040,486	1,063,430
רכוש קבוע	**241,008**	226,054	231,905
מלאי	**465,015**	553,822	527,847
ימי מלאי	**251**	258	234
סך התחייבויות שוטפות	**527,877**	588,725	601,008
הון עצמי	**1,031,707**	950,799	967,881
סך מאזן	**2,766,014**	2,655,764	2,740,836
יחסים פיננסיים			
יחס הון עצמי למאזן	**37.3%**	35.8%	35.3%
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השלישי	**78,174**	72,791	301,874 (שנתי)

* אלפי ש"ח, כולל תקן IFRS 16

מנועי הצמיחה המרכזיים



הרחבת שטחי המסחר כמנוע צמיחה

המשך הרחבת שטחי המסחר במותגים **הודיס, טופ טן וקרולינה למקה** מהווה מנוע צמיחה מרכזי, אשר תורם להעמקת פעילות המותגים, הרחבת קטגוריות המוצרים והגדלת פוטנציאל המכירות.

השקעה במותגים ובפריסת החנויות

המשך ההשקעה בפלטפורמת החנויות, באמצעות הרחבת פריסת **אורבניקה** ושדרוג חנויות **קסטרו**, תומכת בחיזוק המותגים ובהגדלת היקף המכירות.

השקעה בתשתיות תומכות צמיחה

השקעה במרכז הלוגיסטי של אורבניקה תומכת בשיפור היעילות התפעולית, בהרחבת פעילות המותג ובתמיכה בצמיחה העתידית.

התקשרות בהסכם להפצת המותג ANTA בישראל



מותג הספורט המוביל בסין

כ- 10,000 חנויות ברחבי אסיה

חלק מקבוצת ANTA Sports

נסחרת בבורסת הונג קונג HKEX

הסכם הפצה ל- **5 שנים**

כ- 30 מיליון ₪

השקעה ראשונית

Q1/2027

פתיחת חנויות ראשונות

כ-30

נקודות מכירה עד שנת 2029

ANTA בישראל



הרחבת פעילות הקבוצה לקטגוריית הספורט

כניסה לקטגוריה חדשה ומשלימה לתחומי הפעילות של הקבוצה, תוך מינוף יכולות הליבה שלה

מותג ספורט גלובלי | פלטפורמה מקומית חזקה

שילוב עוצמת המותג ANTA עם הניסיון, התשתיות והיכולות הקמעונאיות של הקבוצה בשוק הישראלי

תשתית קיימת והנהלה מנוסה להאצת חדירה לשוק

קליטת נקודות מכירה, עובדים ותשתיות פעילות קיימות, לצד הנהלה מנוסה בתחום הספורט, מאפשרת נקודת פתיחה משמעותית לבניית פעילות ANTA בישראל

ביסוס ANTA כאחד משלושת מותגי הספורט המובילים בישראל

MOIDA | Joint Venture בין אורבניקה ל-Silicon2

פלטפורמת K-Beauty חדשה בישראל

70% אורבניקה | Silicon2 **30%**

זיכיון בלעדי ארוך טווח*

ישראל

ייבוא | קמעונאות | סיטונאות | אונליין

* צפוי להיחתם לאחר הקמת החברה המשותפת

שותף אסטרטגי גלובלי

Silicon2

מפיצת מוצרי ה- K-Beauty המובילה בעולם

גישה למעל 600 מותגים

נסחרת בבורסת KOSDAQ בקוריאה

היקף השקעה

$20M

השקעה מתוכננת בשנים ראשונות

K-BEAUTY: מנוע צמיחה אסטרטגי

שילוב של ביקוש קיים, שוק צומח ופוטנציאל חדירה משמעותי לקטגוריית ה-K-Beauty בישראל

ביקוש מוכח

צריכה קיימת של מוצרי K-Beauty

המיזם יציע חלופה מקומית, נגישה ואטרקטיבית

שוק בצמיחה

שוק הביוטי ממשיך להתרחב

קטגוריות חדשניות ובהן K-Beauty צוברות תאוצה ועניין

חדשנות וייחודיות

פלטפורמת K-Beauty ייעודית ראשונה בישראל

קונספט חדשני בפריסה ארצית של חנויות פיזיות ואתר אונליין תחת המותג MOIDA

MOIDA
תכנית ההשקה הראשונית

Q3/2027

מועד השקה מתוכנן

תחילת פתיחת החנויות

כ- 25

חנויות עד שנת 2029

שטח חנות ממוצע: 450 מ"ר
יפתחו בנוסף 3 חנויות דגל גדולות

כ- 12,000

מ"ר מסחר

שטח המסחר הכולל עד 2029

פריסה ארצית מואצת של חנויות דגל, רשת חנויות רחבה ואתר אונליין במטרה לבסס מותג ייחודי מוביל

CASTRO.HOODIES

GROUP



castro HOODIES® URBANICA CAROLINA LEMKE BERLIN YVES ROCHER FRANCE KIKO MILANO TOPTEN® castro HOME