פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2026











fridenson
logistic services

<u>פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ</u>

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2026

<u>תוכן עניינים</u>:

פרק א'- דוח דירקטוריון
פרק ב' - דוחות כספיים
פרק ג'- הצהרות מנהלים

החברה הינה תאגיד קטן כהגדרת מונח זה בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל- 1970, ודירקטוריון החברה אימץ את כל ההקלות הרלבנטיות לעניין זה (ובכלל זה פטור מצירוף דוחות מידע נפרד ("דוח סולו").

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

החברה אימצה את כל ההקלות לתאגיד קטן
בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970.

דוח הדירקטוריון לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026[1]

דירקטוריון פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ ("**החברה**") מתכבד להגיש בזה לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026. דוח זה נערך בהנחה שפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025 (להלן: "הדוח התקופתי"). בדוח זה תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי, אלא אם כן מצוין אחרת.

1. תיאור עסקי החברה

1.1. החברה, בעצמה ובאמצעות חברות-בנות, פועלת בשלושה תחומים עיקריים:

1.1.1. **שילוח בינלאומי**

א. החברה פועלת, באמצעות חברת הבת פרידנזון אייר אנד אושין וחברות הבת שלה, במתן שירותי שילוח בינלאומי, עמילות מכס, ביטוח מטענים, הובלה בינלאומית, שירותי סוכן אוניה, ניהול שרשרת אספקה, סחר ושירותים נלווים נוספים בתחומים האמורים.

ב. החברה בת של החברה, ספן סוכנויות בע"מ, משמשת כסוכן אנייה בלעדי לאניות של צדדים שלישיים.

ג. החברה עוסקת באמצעות חברת הבת ג'י פרי טרייד בע"מ במתן מענה כולל בתעשייה הישראלית לאיתור, רכישה ואספקה של חומרי גלם ליצרן והתעשיין.

ד. החברה פיתחה באמצעות חברת הבת איזי אים בע"מ ממשק טכנולוגי לטובת יבואנים אמריקאים אמריקאים המבקשים להתנהל עצמאית בתהליך היבוא מול המכס האמריקאי ולאחרונה רכשה חברה העוסקת במתן שירותי עמילות מכס ולה רישיון מטעם רשויות המכס הפדרליים לעסוק בשחרור מכס בכל נמל בארה"ב, החברה ממוקמת באטלנטה גורגיה ארה"ב. איזי אים החלה להעניק שירותי עמילות מכס ללקוחותיה באמצעות החברה הנרכשת.

1.1.2 **שינוע מטענים**

א. החברה מספקת חבילת שירות כוללת ללקוחותיה בכל הקשור להובלה ולוגיסטיקה, מגוון מוצרים ושירותים לוגיסטיים עם יכולת שינוע מטענים בעיתוי הנכון ובאופן היעיל ביותר. מוצרים ושירותים אלו כוללים את כל התשומות והתפוקות הדרושות: אמצעי תובלה, שינוע, חלוקה והפצה, אחזקה וכוח אדם.

ב. בין היתר מספקת החברה שירותי הובלה ייחודיים: חומרים מסוכנים המצריכים רישוי מיוחד, מטענים חורגים מבחינת גודל, צורה, היקף ומשקל ,עבודות מנופים מורכבות, שינוע והעתקת קווי מפעלים, הצבת דרגנועים ועוד.

[1] הנתונים בדוח זה מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה אלא אם נאמר אחרת במפורש.

1.1.3 **<u>מרכזים לוגיסטים</u>**

כחלק משרשרת הערך הלוגיסטית, החברה מעניקה ללקוחותיה שירותי אחסנה, ניהול מלאי, שירותי ערך מוסף, הפצה ועוד. השירותים ניתנים באמצעות חברה כלולה פרידנזון ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ ("מרכזים לוגיסטיים") אשר מפעילה שטחי אחסנה ומרכזים לוגיסטיים באשדוד ובחיפה.

1.2 **<u>השלכות מלחמת חרבות ברזל והמערכות נגד איראן</u>**

החל מיום 7 באוקטובר 2023, מדינת ישראל נמצאת במערכה ביטחונית רב זירתית החל ממלחמת "חרבות ברזל" מול ארגון הטרור חמאס, עבור דרך מלחמה בגבול הצפון מול ארגון הטרור חיזבאללה וכן עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן במסגרת מבצעי "עם כלביא" ו "שאגת הארי".

ביום 16 באפריל 2026 נחתם הסכם הפסקת אש בין ישראל ללבנון אך מאז הוא מתקיים באופן שברירי עם תקריות חוזרות ונשנות כאשר במקביל שתי המדינות מנהלות משא ומתן לקראת גיבוש הסכם.

בהמשך להפסקת אש שהוכרזה ב-8 באפריל 2026 בין איראן לארה"ב, חתמו הצדדים ב-18 ביוני 2026 על מזכר הבנות לקראת הסכם לסיום המלחמה. המו"מ בין הצדדים נמשך עד היום כאשר במהלכו חודשה לפרקים המלחמה ונכון למועד זה רמת אי הודאות גבוהה ולא ניתן להעריך מתי ואם בכלל יחתם ההסכם.

המציאות הגיאופוליטית המורכבת במזרח התיכון ממשיכה להשפיע על המשק הישראלי בכלל ועל פעילות החברה בפרט.

פעילות הקבוצה ממשיכה להיות מאותגרת ומושפעת ממגבלות הסחר שהטילה ממשלת טורקיה שעדיין מתקיימות וכן מהשבתת נמל אילת והארכת קווי השייט. המצור המתמשך במיצרי הורמוז משפיע על מחירי ההובלה והביטוח וגורם לאי יציבות בענף הספנות הבינלאומי כמו גם למחירים גבוהים של הנפט המשפיע על עלויות מגזר השינוע בחברה. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך כיצד יתפתח המצב הבטחוני, את ההשפעות הכלכליות שלו ואת משכן ואת השלכותיה על ענף הלוגיסטיקה ועל פעילות החברה.

לפיכך, הערכות החברה בסעיף זה, בנוגע להשלכות אפשריות על תוצאותיה עסקיות לאור המצב הבטחוני מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר בשל אי הודאות הקיימת ביחס למצב הבטחוני המיוחד והימשכותו והשפעתו על כלכלת ישראל, על החברה ועל לקוחותיה, ובשל קיומם של אירועים שאינם בשליטת החברה.

2. מצב כספי

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על המצב הכספי:

הסעיף בדוח על המצב הכספי	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	הסבר לשינוי
	2026	2025	
	באלפי ש"ח		
לקוחות	111,384	78,397	הגידול ביתרת הלקוחות נבע בחלקו מאיחוד יתרת הלקוחות בחברת Lee Harderman Customs Broker Inc שנרכשה בינואר 2026, וכן מגידול בפעילות בקבוצה.
מלאי	1,151	967	יתרת המלאי במגזר השילוח הבינלאומי בחברת הבת ג'י פרי טרייד בע"מ בגין פעילות חומרי גלם לתעשייה.
חייבים ויתרות חובה	9,264	9,776	הקיטון בסעיף חייבים ויתרות חובה נובע מירידה בהכנסות לקבל מחברות ביטוח בגין נזקים.
רכוש קבוע, נטו	85,216	77,172	השינוי ביתרת הרכוש קבוע, נטו נובע מרכישות רכוש קבוע בניכוי גריעות ובניכוי פחת.
מוניטין	24,434	19,929	השינוי נובע בעיקר ממוניטין שנוצר ברכישת החברה הבת Lee Harderman Customs Broker Inc בינואר 2026, וכן מהפרשי שער מתרגום דוחות כספיים של חברת הבת פרידנזון אייר אנד אושין בע"מ ממטבע פעילות בדולר למטבע הצגה בש"ח.
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	7,668	7,524	השינוי נובע מנכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישת החברה הבת Lee Harderman Customs Broker Inc בינואר 2026, בניכוי פחת.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	69,140	46,189	הגידול ביתרת ההתחייבויות לספקים ולנותני שירותים נבע בחלקו מאיחוד היתרה בחברת Lee Harderman Customs Broker Inc שנרכשה בינואר 2026, וכן מגידול בפעילות בקבוצה.
סה"כ הון עצמי	162,293	157,405	השינוי בהון העצמי נובע מרווח כולל לתקופה ודיבידנד שחולק.
חוב לכלל נותני האשראי, נטו (בניכוי מזומנים, פיקדונות ונכסים פיננסיים לזמן קצר)	60,512	44,005	השינוי נבע בעיקר מרכישת חברת בת וממימון רכישות רכוש קבוע.

3. תוצאות הפעילות

3.1 להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על תוצאות הפעילות:

הסעיף בדוח על תוצאות הפעולות	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום	הסבר
	30.9.2026	30.9.2025	30.9.2026	30.9.2025	31.12.2025	
	אלפי ש"ח					
הכנסות	376,685	388,606	142,356	127,379	507,367	הקיטון בהכנסות בתשעה חודשים נבע בעיקר מקיטון בהכנסות במגזר השילוח הבינלאומי, ובעיקר בפעילות סוכן אנייה בחברת הבת ספן סוכנויות בע"מ. הגידול בהכנסות ברבעון נבע מגידול בפעילות בקבוצה.
רווח גולמי	38,890	27,895	13,980	7,366	34,955	הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מגידול ברווח הגולמי במגזר שינוע מטענים בעיקר כתוצאה מגידול בפעילות וכן מהתייעלות בהוצאות התפעוליות.
רווח מפעולות רגילות	15,298	2,672	4,862	200	1,071	הגידול ברווח מפעולות רגילות נבע בעיקר מעליה ברווח הגולמי וכן מגידול בחלק החברה ברווחי החברה הכלולה פרידנזון ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים וכן מרישום הכנסות תפעוליות אחרות.
הוצאות מימון, נטו	3,312	3,497	1,538	1,508	4,734	הקיטון בהוצאות מימון, נטו בתשעה חודשים נבע בעיקר מגידול בהכנסות מהפרשי שער

3.2 השפעות אינפלציה, עליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי ושער החליפין של הדולר על הגילוי והדיווח הכספי

3.2.1 ליום 30 בספטמבר, 2026 לחברה התחייבויות לתאגידים בנקאיים הצמודות לפריים לזמן ארוך בסך כולל של כ- 29.1 מיליון ש"ח, ולזמן קצר בסך של 60.5 מיליון ש"ח . התחייבויות אלו חשופות לשינויים בשיעור ריבית הפריים, כך שכל עליה של 1% בשיעור הריבית תביא לרישום הוצאות מימון בסך של כ- 900 אלפי ש"ח בשנה.

3.2.2 ליום 30 בספטמבר, 2026 לחברה כלולה של החברה פרידנזון ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ (להלן: "מרכזים") התחייבויות לתאגידים בנקאיים הצמדות לפריים לזמן ארוך בסך כולל של כ- 82.8 מיליון ש"ח ולזמן קצר בסך של 60.4 מיליון ש"ח. התחייבויות אלו חשופות לשינויים בשיעור ריבית הפריים, כך שכל עליה של 1% בשיעור הריבית תביא לרישום הוצאות מימון בסך של כ- 1.4 מליון ש"ח בשנה.

3.2.3 תחום השילוח הבינלאומי חשוף לשינויים בשער החליפין של הדולר מול השקל. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 ההשפעה של שער החליפין הממוצע ביחס לשער של סוף שנת 2025 הינו קיטון ברווחיות הגולמית במגזר השילוח הבינלאומי בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח.

3.3 להלן מידע כספי ביחס לכל תחום פעילות של החברה:

	שילוח בינלאומי				
	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.9.2026	30.9.2025	30.9.2026	30.9.2025	31.12.2025
	אלפי ש"ח				
הכנסות מחיצוניים	302,525	324,006	110,264	106,551	420,229
רווח תפעולי	**11,792**	**4,273**	**7,423**	**246**	**3,341**
שיעור רווח תפעולי	**3.9%**	**1.3%**	**6.7%**	**0.2%**	**0.8%**

<u>מגזר השילוח הבינלאומי-</u> בתשעה חודשים חל גידול ברווח התפעולי ובשיעור הרווחיות התפעולית, בעיקר כתוצאה מירידה בהפסד בחברת הבת ג'י פרי טרייד בע"מ בפעילות חומרי גלם לתעשייה, וכן מעמלות שרשמה חברת הבת ספן סוכנויות בע"מ בגין עסקה שהושלמה בתקופה. העמלות הינן מהחברה הכלולה פרידנזון ג'נריישן מרכזים לוגיסטים בע"מ על אחסנת מלאי של לקוח חיצוני שיובא באמצעות אניה שבסוכנות חברת הבת ספן סוכנויות בע"מ.

מנגד, ירידה בשער החליפין של הדולר מול השקל בתשעה חודשים של שנת 2026 פגעה בהכנסות וברווח התפעולי.

	שינוע מטענים				
	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.9.2026	30.9.2025	30.9.2026	30.9.2025	31.12.2025
	אלפי ש"ח				
הכנסות מחיצוניים	74,160	64,600	25,243	20,828	87,138
הפסד תפעולי	**4,622**	**(2,190)**	**277**	**(678)**	**(3,265)**
שיעור הפסד תפעולי	**6.23**	**(3.4%)**	**1.1%**	**(3.3%)**	**(3.7%)**

<u>מגזר שינוע מטענים-</u> עליה בהכנסות וברווחיות נבעה מגידול בפעילות המגזר, מגידול בעבודה עם קבלנים, וכן מהתייעלות בהוצאות.

רכבי החברה מונעים במנועי דיזל הפועלים על סולר, ועל כן שינוי במחירי הסולר הנובעת משינוי מחירים כלל עולמית ו/או משינוי במיסוי החל על דלקים, עשויה להשפיע משמעותית על הוצאות התפעול של החברה במגזר שינוע המטענים.

	מרכזים לוגיסטים				
	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.9.2026	30.9.2025	30.9.2026	30.9.2025	31.12.2025
	אלפי ש"ח				
הכנסות מחיצוניים	83,373	62,625	27,821	22,426	86,023
רווח תפעולי	**17,118**	**11,760**	**4,636**	**4,666**	**16,846**
שיעור רווח תפעולי	**20.5%**	**18.8%**	**16,7**	**20.8%**	**19.6%**

<u>מגזר מרכז לוגיסטים-</u> חל גידול במחזור המכירות וברווחיות התפעולית, בעיקר כתוצאה מגידול בפעילות וכן בגין עסקאות שהושלמו ברבעון הראשון וברבעון השני של שנת 2026.

4. <u>נזילות ומקורות מימון</u>

4.1 <u>נזילות</u>

<u>הסבר</u>	<u>לשנה שהסתיימה ביום</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום</u>		<u>תזרים המזומנים</u>
	31.12.2025	30.9.2025	30.9.2026	30.9.2025	30.9.2026	
	אלפי ש"ח					
הקיטון בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בתשעה חודשים נבע בעיקר משינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות , והגידול ברבעון נבע בעיקר מגידול ברווחיות.	13,810	48	2,632	10,216	4,760	**פעילות שוטפת**
הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה נבע בעיקר מגידול בהשקעות ברכוש קבוע בקיזוז רכישת חברת בת בארה"ב Lee Harderman Customs Broker Inc.	(2,023)	(141)	(6,592)	(3,445)	(10,513)	**פעילות השקעה**
השינוי בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון נבע בעיקר משינויים באשראי מתאגידים בנקאיים, מפירעון חוב בחברת בת, וכן מדיבידנד ששולם.	(5,376)	4,689	(1,408)	(1,389)	(3,345)	**פעילות מימון**

4.2 מקורות המימון

סעיף	היקף ממוצע בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2026 (באלפי ש"ח)
אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים לזמן קצר	64,631
התחייבויות לתאגידים בנקאיים והלוואות אחרות לזמן ארוך	28,176
אשראי ספקים	60,132

5. אומדנים חשבונאיים קריטיים

ראה ביאור 2.ג. לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים לשנת 2025.

6. עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים.

7. אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

8. דוח בדבר מצבת ההתחייבויות

ראה דיווח על מצבת התחייבויות של תאגיד לפי מועדי פירעון כפי שדיווחה החברה בסמוך לפרסום הדוחות הכספיים בטופס ת-126.

דירקטוריון החברה מודה ומוקיר את מנהלי ועובדי החברה על תרומתם להישגים ולהצלחת החברה.

דוד פרידנזון	גדעון אלטמן
דירקטור ומנהל כללי משותף	יושב ראש דירקטוריון

תאריך : 19 בנובמבר, 2026

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2026

(בלתי מבוקרים)

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2026

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

	ע מ ו ד
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים הבלתי תלויים	2
דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):	
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי	3 - 4
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר	5 - 6
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון	7 - 11
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	12 - 14
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים	15 - 25

Deloitte.

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים הבלתי תלויים לבעלי המניות של

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, 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.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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, 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

חיפה, 19 בנובמבר, 2026

תל אביב - משרד ראשי
מרכז עזריאלי 1 תל אביב ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396
טלפון: 8888 501 (2) 972+
פקס: 4173 537 (2) 972+
info-jer@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502
טלפון: 7333 860 (4) 972+
פקס: 2528 867 (2) 972+
info-haifa@deloitte.co.il

משרד אילת
מרכז העירוני
ת.ד. 538
אילת, 88104002
טלפון: 5676 637 (8) 972+
פקס: 1628 637 (2) 972+
info-eilat@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100
טלפון: 4455 399 (73) 972+
פקס: 4455 637 (73) 972+
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש, 9906201

משרד רעננה - מתחם אינפיניטי
הפנינה 8,
רעננה

משרד ראשל"צ - מתחם מילנייה
שדרות ראשונים 23
ראשל"צ

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		
נכסים			
נכסים שוטפים:			
מזומנים ושווי מזומנים	28,306	31,718	31,971
נכסים פיננסיים	2,403	1,155	1,216
לקוחות	111,384	74,008	78,397
מלאי	1,151	2,180	967
חייבים ויתרות חובה	9,264	18,066	9,776
מס הכנסה לקבל	5,764	3,994	3,202
סה"כ נכסים שוטפים	158,272	131,121	125,529
נכסים לא שוטפים:			
השקעה בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	71,496	70,137	71,369
נכסי זכות שימוש	93	444	360
רכוש קבוע, נטו	85,216	78,725	77,172
מוניטין	24,434	20,651	19,929
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	7,668	7,477	7,524
מסים נדחים	4,870	4,518	4,772
סה"כ נכסים לא שוטפים	193,777	181,952	181,126
סה"כ נכסים	352,049	313,073	306,655

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
אשראי מתאגידים בנקאיים	72,533	58,952	63,213
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	69,140	47,687	46,189
מקדמות מלקוחות	4,357	2,630	3,431
זכאים ויתרות זכות	21,232	16,376	18,119
חלויות שוטפות התחייבויות בגין חכירות	95	365	366
סה"כ התחייבויות שוטפות	167,357	126,010	131,318
התחייבויות לא שוטפות:			
התחייבויות לתאגידים בנקאיים	18,688	16,581	13,979
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	347	358	347
מיסים נדחים	3,364	3,864	3,606
התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	-	93	-
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	22,399	20,896	17,932
סה"כ התחייבויות	189,756	146,906	149,250
הון			
הון מניות נפרע וקרנות הון	50,495	52,571	51,621
עודפים	110,109	111,628	103,827
הון המיוחס לבעלים של חברת האם	160,604	164,199	155,448
זכויות שאינן מקנות שליטה	1,689	1,968	1,957
סה"כ הון	162,293	166,167	157,405
סה"כ התחייבויות והון	352,049	313,073	306,655

19 בנובמבר, 2026

תאריך אישור הדוחות הכספיים	**דוד פרידנזון** **דירקטור ומנכ"ל משותף**	**גדעון אלטמן** **יו"ר הדירקטוריון**	**גבריאל גליק** **סמנכ"ל כספים**

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
מחזור הפעולות	376,685	388,606	135,888	127,379	507,367
עלות העבודות והשירותים	337,795	360,711	121,908	120,013	472,412
רווח גולמי	**38,890**	**27,895**	**13,980**	**7,366**	**34,955**
הוצאות מכירה ושיווק	6,197	6,402	2,090	2,146	8,732
הוצאות הנהלה וכלליות	22,020	21,279	7,577	6,744	29,016
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	(1,490)	(600)	16	(824)	(974)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני חלק החברה בתוצאות חברה כלולה	**12,163**	**814**	**4,297**	**(700)**	**(1,819)**
חלק החברה ברווחי חברות כלולות	3,135	1,858	565	900	2,890
רווח מפעולות רגילות	**15,298**	**2,672**	**4,862**	**200**	**1,071**
הוצאות מימון	4,384	3,656	1,538	1,508	5,052
הכנסות מימון	(1,072)	(159)	-	-	(318)
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	**11,986**	**(825)**	**3,324**	**(1,308)**	**(3,663)**
מסים על ההכנסה (הטבת מס)	2,472	(149)	1,366	(71)	(220)
רווח (הפסד) לתקופה	**9,514**	**(676)**	**1,958**	**(1,237)**	**(3,443)**
הפסד כולל אחר לאחר מסים בגין:					
סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:					
הפסד מהפרשי תרגום דוחות כספיים של חברת בת	(1,126)	(3,113)	851	(456)	(4,063)
סך פריטים שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד	**(1,126)**	**(3,113)**	**851**	**(456)**	**(4,063)**
סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:					
מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	-	-	-	-	(45)
סך פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד	**-**	**-**	**-**	**-**	**(45)**
סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה	**(1,126)**	**(3,113)**	**851**	**(456)**	**(4,108)**
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	**8,388**	**(3,789)**	**2,809**	**(1,693)**	**(7,551)**

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:					
בעלים של החברה האם	9,782	(507)	1,958	(1,230)	(3,263)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(268)	(169)	-	(7)	(180)
	9,514	(676)	1,958	(1,237)	(3,443)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס ל:					
בעלים של החברה האם	8,656	(3,620)	2,809	(1,686)	(7,371)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(268)	(169)	-	(7)	(180)
	8,388	(3,789)	2,809	(1,693)	(7,551)
רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלים של החברה האם:					
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה	5.99	(0.311)	1.20	(0.754)	(2.000)
מספר המניות ששימשו בחישוב רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה	1,631,811	1,631,811	1,631,811	1,631,811	1,631,811

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין הלוואה לבעל שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2026	4,412	56,603	(8,790)	(604)	1,957	103,827	157,405
רווח (הפסד) לתקופה	-	-	-	-	(268)	9,782	9,514
הפסד כולל אחר לתקופה	-	-	(1,126)	-	-	-	(1,126)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה			(1,126)		(268)	9,782	8,388
דיבידנד שחולק (ראה ביאור 8ב', 8ג')	-	-	-	-	-	(3,500)	(3,500)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	4,412	56,603	(9,916)	(604)	1,689	110,109	162,293

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין הלוואה לבעל שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2025	4,412	56,603	(4,727)	(604)	2,240	115,635	173,559
הפסד לתקופה	-	-		-	(169)	(507)	(676)
הפסד כולל אחר לתקופה	-	-	(3,113)	-	-	-	(3,113)
סה"כ הפסד כולל לתקופה	-	-	(3,113)	-	(169)	(507)	(3,789)
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(103)	-	(103)
דיבידנד שחולק	-	-	-	-	-	(3,500)	(3,500)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	4,412	56,603	(7,840)	(604)	1,968	111,628	166,167

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין הלוואה לבעל שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 ביולי 2026	4,412	56,603	(10,767)	(604)	1,689	110,151	161,484
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	1,958	1,958
רווח כולל אחר לתקופה	-	-	851	-	-	-	851
סה"כ רווח כולל לתקופה	-	-	851			1,958	2,809
דיבידנד שחולק (ראה ביאור 8ג')	-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	4,412	56,603	(9,916)	(604)	1,689	110,109	162,293

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין הלוואה לבעל שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 ביולי 2025	4,412	56,603	(7,384)	(604)	1,975	114,358	169,360
הפסד לתקופה	-	-	-	-	(7)	(1,230)	(1,237)
הפסד כולל אחר לתקופה	-	-	(456)	-	-	-	(456)
סה"כ הפסד כולל לתקופה	-	-	(456)	-	(7)	(942)	(1,693)
דיבידנד שחולק	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	4,412	56,603	(7,840)	(604)	1,968	111,628	166,167

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

(המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025						
	הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן הון בגין הלוואה לבעל שליטה	זכויות שאינן מקנות שליטה	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר, 2025	4,412	56,603	(4,727)	(604)	2,240	115,635	173,559
הפסד לשנה	-	-	-	-	(180)	(3,263)	(3,443)
הפסד כולל אחר לשנה	-	-	(4,063)	-	-	(45)	(4,108)
סה"כ הפסד כולל לשנה	-	-	(4,063)	-	(180)	(3,308)	(7,551)
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(103)	-	(103)
דיבידנד שחולק	-	-	-	-	-	(8,500)	(8,500)
סה"כ הון ליום 31 בדצמבר, 2025	4,412	56,603	(8,790)	(604)	1,957	103,827	157,405

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח (הפסד) לתקופה	9,514	(676)	1,958	(1,237)	(3,443)
התאמות בגין:					
חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו	(3,135)	(1,858)	(565)	(900)	(2,890)
רווח ממימוש השקעה בחברה מוחזקת	-	-	-	-	(254)
פחת והפחתות	10,136	10,269	3,408	3,502	13,507
הוצאות (הכנסות) מסים נדחים	46	(1,907)	302	(377)	(2,222)
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו	(145)	773	(28)	549	639
שערוך התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך	-	6	-	6	-
שערוך הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים כולל ריבית לשלם	(430)	268	(156)	60	368
ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	17	(98)	(23)	(156)	1
הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו	427	(294)	63	(43)	(53)
	16,430	7,159	4,959	2,641	9,096
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:					
ירידה (עליה) בלקוחות	(26,250)	12,168	(13,642)	2,935	7,116
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	502	(1,169)	1,042	(2,671)	2,041
ירידה (עליה) במלאי	(184)	4,350	(303)	932	5,563
עליה במס הכנסה לקבל	(2,535)	(1,482)	(1,158)	(957)	(695)
עליה (ירידה) במקדמות מלקוחות	983	(670)	742	(656)	228
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	14,629	(9,347)	11,034	(1,389)	(7,848)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	1,184	(122)	(41)	460	1,816
עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	1	5	(1)	(10)	(64)
	(11,670)	3,733	(2,327)	(1,356)	8,157
מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת	4,760	10,216	2,632	48	13,810

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה					
רכישת רכוש קבוע	(18,908)	(6,486)	(9,841)	(2,433)	(11,450)
תמורה ממימוש רכוש קבוע	3,905	3,618	1,767	1,846	5,260
גידול בנכסים בלתי מוחשיים	-	(779)	-	(213)	(1,026)
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	(1,550)	(1,568)	(1,550)	(644)	(2,449)
תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	347	1,770	32	1,303	2,491
דיבידנד חברה כלולה	3,000	-	3,000	-	-
רכישת חברה בת	2,693	-	-	-	-
קבלת דיבידנד מחברה כלולה	-	-	-	-	5,000
תמורה ממימוש חברה מוחזקת	-	-	-	-	151
מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה	(10,513)	(3,445)	(6,592)	(141)	(2,023)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
דיבידנד ששולם	(3,500)	(3,500)	(2,000)	(1,500)	(8,500)
פירעון חוב חברה מאוחדת	(7,343)	-	-	-	-
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	14,350	7,000	8,500	4,000	7,000
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(103)	-	-	(103)
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	(8,530)	(8,978)	(3,034)	(3,007)	(11,962)
אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, נטו	8,639	4,462	(4,782)	5,289	8,543
פירעון התחייבויות בגין חכירות	(271)	(270)	(92)	(93)	(354)
מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות (לפעילות) מימון	3,345	(1,389)	(1,408)	4,689	(5,376)
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(2,409)	5,382	(5,369)	4,596	6,411
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	31,971	28,406	33,385	27,463	28,406
השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ	(1,256)	(2,070)	290	(341)	(2,846)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	28,306	31,718	28,306	31,718	31,971

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח א' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
ריבית ששולמה	3,490	3,203	1,120	1,040	4,337
ריבית שהתקבלה	446	396	181	162	512
מיסים על הכנסה ששולמו	4,096	4,891	1,550	1,312	6,159

נספח ב' - פעילות מהותית שלא במזומן:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
רכישת נכסים קבועים באשראי ספקים	2,615	3,035	536	2,520	897
תמורה מותנית בגין רכישת חברת בת	2,120	-	-	-	-

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ (להלן: "החברה") פועלת בעצמה ובאמצעות חברות מוחזקות הקבוצה ב- 3 מגזרים בני-דיווח. כל מגזר בר-דיווח הינו יחידה עסקית ואסטרטגית המנוהלת בנפרד, כיוון שלכל מגזר נפרד נדרשת מדיניות תפעולית ושיווקית שונה. תוצאות הפעילות של מגזרי הפעילות נסקרות באופן שוטף על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) בקבוצה וזאת לצורך קבלת החלטות לגבי משאבים שיוקצו למגזר וכדי להעריך את ביצועי המגזר.

המגזרים המדווחים משיגים את הכנסותיהם בעיקר מהפעילויות כדלקמן:

(1) שילוח בינלאומי:

החברה פועלת באמצעות חברת הבת פרידנזון אייר אנד אושין במתן שירותי שילוח בינלאומי, עמילות מכס, ביטוח מטענים, הובלה בינלאומית, שירותי אוניה, ניהול שרשרת אספקה, סחר ומתן אשראי ושירותים נלווים נוספים בתחומים האמורים.

החברה הבת פרידנזון אייר אנד אושין פועלת מול לקוחותיה כספק עיקרי ולכן מציגה את הכנסותיה משילוח בינלאומי ברוטו מעלויות השילוח. מטבע הפעילות של החברה הבת הינו דולר.

החברה עוסקת באמצעות חברת הבת ג'י פרי טרייד בע"מ במתן מענה כולל בתעשייה הישראלית לאיתור, רכישה ואספקה של חומרי גלם ליצרן והתעשיין.

החברה פיתחה באמצעות חברת הבת איזי אים בע"מ ממשק טכנולוגי לטובת יבואנים אמריקאים המבקשים להתנהל עצמאית בתהליך היבוא מול המכס האמריקאי וכן פלטפורמה לשיתוף משלוחים חלקיים לארה"ב ממגוון יעדים. בחודש ינואר 2026 הושלמה רכישת 100% ממניות Lee Hardeman Customs Broker, Inc, תאגיד בארה"ב, העוסק בעמילות מכס ושירותים לוגיסטיים נלווים בארצות הברית (ראה ביאור 6 להלן).

(2) שינוע מטענים:

החברה מספקת חבילת שירות כוללת ללקוחותיה בכל הקשור להובלה ולוגיסטיקה - מגוון מוצרים ושירותים לוגיסטיים עם יכולת שינוע מטענים בעיתוי הנכון ובאופן היעיל ביותר. מוצרים ושירותים אלו כוללים את כל התשומות והתפוקות הדרושות: אמצעי תובלה, שינוע, חלוקה והפצה, אחזקה וכוח אדם.
בין היתר מספקת החברה שירותי הובלה ייחודיים: חומרים מסוכנים המצריכים רישוי מיוחד, מטענים חורגים מבחינת גודל, צורה, היקף ומשקל ועבודות מנופים מורכבות, שינוע והעתקת קווי מפעלים, הצבת דרגנועים ועוד.

(3) מרכזים לוגיסטים:

כחלק משרשרת הערך הלוגיסטית, החברה מעניקה ללקוחותיה שירותי אחסנה, ניהול מלאי, שירותי ערך מוסף, הפצה ועוד. השירותים ניתנים באמצעות חברה כלולה פרידנזון ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ (שיעור החזקה 50%).

בהקשר עם דוחות תמציתיים מאוחדים אלו יש לעיין בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלווים אליהם.

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. השלכות מלחמת "חרבות ברזל" והמערכות נגד איראן

החל מיום 7 באוקטובר 2023, מדינת ישראל נמצאת במערכה ביטחונית רב זירתית החל ממלחמת "חרבות ברזל" מול ארגון הטרור חמאס, עבור דרך מלחמה בגבול הצפון מול ארגון הטרור חיזבאללה וכן עימות צבאי ישיר בין ישראל לאיראן במסגרת מבצעי "עם כלביא" ו "שאגת הארי".
ביום 16 באפריל 2026 נחתם הסכם הפסקת אש בין ישראל ללבנון אך מאז הוא מתקיים באופן שברירי עם תקריות חוזרות ונשנות כאשר במקביל שתי המדינות מנהלות משא ומתן לקראת גיבוש הסכם.
בהמשך להפסקת אש שהוכרזה ב-8 באפריל 2026 בין איראן לארה"ב, חתמו הצדדים ב-18 ביוני 2026 על מזכר הבנות לקראת הסכם לסיום המלחמה. המו"מ בין הצדדים נמשך עד היום כאשר במהלכו חודשה לפרקים המלחמה ונכון למועד זה רמת אי הודאות גבוהה ולא ניתן להעריך מתי ואם בכלל יחתם ההסכם.
המציאות הגיאופוליטית המורכבת במזרח התיכון ממשיכה להשפיע על המשק הישראלי בכלל ועל פעילות החברה בפרט.
פעילות הקבוצה ממשיכה להיות מאותגרת ומושפעת ממגבלות הסחר שהטילה ממשלת טורקיה שעדיין מתקיימות וכן מהשבתת נמל אילת והארכת קווי השייט.
סגירת מיצר הורמוז גורמת לשיתוק לוגיסטי חמור במפרץ הפרסי בו לכודות אלפי אניות ומשפיעה על מחירי ההובלה והביטוח וגורמים לאי יציבות בענף הספנות הבינלאומי כמו גם להתייקרות מחירי הנפט המשפיע על עלויות מגזר השינוע בחברה. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך כיצד יתפתח המצב הבטחוני, את ההשפעות הכלכליות שלו ואת משכן ואת השלכותיה על ענף הלוגיסטיקה ועל פעילות החברה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2025, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. מיסים על ההכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) המיסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים, למעט מיסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות (הכנסות) מיסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מיסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה:

(1) מטבע פעילות ומטבע הצגה:

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלים אותה חברה או תאגיד (להלן - "מטבע הפעילות").

הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בשקל חדש (להלן - מטבע הדיווח, או מטבע ההצגה), שהינו מטבע הפעילות של החברה.

(2) יתרות בהצמדה לשער חליפין ולמדד:

א) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים לתום תקופת הדיווח.

ב) יתרות בהצמדה למדד מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך הדיווח (מדד החודש שקדם למועד המאזן בכל תקופה) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.

ד. צירוף עסקים:

רכישת פעילויות וחברות מאוחדות המהוות עסק נמדדות תוך שימוש בשיטת הרכישה לרבות עסקאות צירופי עסקים תחת אותה שליטה. עלות צירוף העסקים נמדדת כשווי ההוגן המצרפי (למועד ההחלפה) של נכסים שניתנו, התחייבויות שהתהוו, מכשירי הון שהונפקו על ידי הקבוצה בתמורה להשגת השליטה בנרכשת

עלויות עסקה, הקשורות במישרין לצירוף העסקים נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

הנכסים וההתחייבויות המזוהים של העסק הנרכש, העומדים בתנאים להכרה בהתאם ל-IFRS 3 (מתוקן) "צירופי עסקים" מוכרים לפי שווים ההוגן במועד הרכישה, פרט למספר סוגי נכסים, אשר נמדדים בהתאם להוראות התקנים המתייחסים.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. צירוף עסקים: (המשך)

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים, אשר אינה מסווגת כמכשיר הוני בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", תימדד גם בתקופות עוקבות בשווי הוגן, כאשר שינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד. במידה והתמורה המותנית סווגה כמכשיר הוני, ערכה אינו נמדד מחדש בתקופות דיווח עוקבות.

בצירופי עסקים, בהם מושגת השליטה לאחר מספר רכישות (רכישה בשלבים), נמדדים הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הנרכשת בשווי הוגן במועד השגת השליטה, תוך זקיפת ההפרש בין ערכן בספרים של החזקות החברה בישות הנרכשת טרם צירוף העסקים לבין שוויין ההוגן במועד צירוף העסקים לרווח או הפסד.

ה. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים":

ביום 9 באפריל 2024 פורסם תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" (להלן: "IFRS 18" או "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (IAS 1). מטרת התקן החדש הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן.

השינויים העיקריים בתקן החדש מתמקדים בתחומים הבאים:

1. מבנה דוח רווח או הפסד- הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד: קטגוריה תפעולית, קטגוריית השקעה, קטגוריית מימון, קטגוריית מיסים על ההכנסה וקטגוריית פעילויות שהופסקו.

2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובביאורים.

3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" (להלן: "IAS 7") שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן החדש יכנס לתוקף החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן החדש יושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם אין בכוונת החברה ליישם את התקן באימוץ מוקדם.

להלן ההשפעות העיקריות הצפויות כתוצאה מיישום IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקנים אחרים הנלווים לו:

- <u>מבנה דוח רווח או הפסד:</u>

- סיווג הפרשי שער הנובעים מפריטים תפעוליים (לקוחות, ספקים וכד') מסעיף הוצאות מימון או הכנסות מימון, לפי העניין לקטגוריה התפעולית.

- סיווג חלק החברה ברווח או בהפסד של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס לקטגוריית ההשקעה חלף הצגתם כחלק מהרווח התפעולי של החברה.

- <u>דוח על תזרימי המזומנים</u>:

בהתאם למדיניותה החשבונאית של החברה כיום, תשלומי ותקבולי ריבית מסווגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. להערכת החברה, יישום התיקונים ל-IAS 7 הנלווים ליישום IFRS 18, צפוי להגדיל את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת. שינוי זה נובע מסיווג תשלומי הריבית לפעילות מימון ומסיווג תקבולי ריבית לפעילות השקעה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים": (המשך)

ההשפעות המתוארות לעיל הינן בהתאם לבחינה שביצעה החברה נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה ובהתבסס על פרסומים מקצועיים שפורסמו עד כה. בחינת ההשפעות האפשריות של יישום IFRS 18 והתיקונים הנלווים לו טרם הושלמה במלואה ומשכך יתכן כי ההשפעות הסופיות תהינה שונות מהמתואר לעיל.

- אמות מידה פיננסית:

השינויים בהצגת הדוחות הכספיים בעקבות יישום תקן IFRS 18 אינם צפויים להשפיע על עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות.

- מדדי ביצוע ניהוליים (MPMs):

החברה מעריכה כי היא תידרש לכלול גילוי בדבר מדד הביצוע EBITDA מתואם בגין IFRS 16 בחברה הכלולה פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ.

ביאור 3 - מידע נוסף הרלוונטי לתקופה- עמידה באמות מידה פיננסיות

(1) בהמשך לאמור בביאור 14.ב.2. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, בעניין התקשרות החברה בהסכם עם בנק לאומי לישראל בע"מ שלפיו העמדת אשראים ומתן שירותים בנקאיים לחברה ו/או בערבותה והמשך ניהולם יהיו מותנים בכך שיחס כיסוי החוב של החברה, כהגדרתו בהסכם עם בנק לאומי, יהיה קטן או שווה ל- 6. נכון ליום 30 בספטמבר, 2026 יתרת ההתחייבויות כלפי הבנקים עומדות על סך 60,512 אלפי ש"ח והחברה עומדת ביחס הנ"ל.

(2) בהמשך לאמור בביאור 14.ב.3. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, בעניין התקשרות החברה בהסכם עם הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, שלפיו יחס התחייבויות מימוניות נטו (בניכוי מזומנים ושווי מזומנים) ל EBITDA לא יעלה בכל עת על 6. לעניין זה סך ה- EBITDA לא יכלול את השפעות יישום תקן IFRS16. נכון ליום 30 בספטמבר, 2026 יתרת התחייבויות כלפי הבנקים, נטו עומדות על סך 60,512 אלפי ש"ח והחברה עומדת ביחס הנ"ל.

ביאור 4 - דיווח מגזרי

א. מידע לגבי רווח או הפסד:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	שילוח בינלאומי	שינוע מטענים	מרכזים לוגיסטים	בין מגזרי (*)	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות מלקוחות חיצוניים	302,525	74,160	83,373	-	460,058
הכנסות בין מגזריות	-	572	-	(572)	-
סה"כ הכנסות המגזר	302,525	74,732	83,373	(572)	460,058
תוצאות המגזר	11,792	4,622	17,118	-	33,532

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)
א. מידע לגבי רווח או הפסד: (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

	שילוח בינלאומי	שינוע מטענים	מרכזים לוגיסטים	בין מגזרי (*)	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות מלקוחות חיצוניים	324,006	64,600	62,625	-	451,231
הכנסות בין מגזריות	-	572	-	(572)	-
סה"כ הכנסות המגזר	324,006	65,172	62,625	(572)	451,231
תוצאות המגזר	4,273	(2,190)	11,760	-	13,843

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	שילוח בינלאומי	שינוע מטענים	מרכזים לוגיסטים	בין מגזרי (*)	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות מלקוחות חיצוניים	110,264	25,625	27,821	-	163,710
הכנסות בין מגזריות	-	191	-	(191)	-
סה"כ הכנסות המגזר	110,264	25,816	27,821	(191)	163,710
תוצאות המגזר	7,423	277	4,636	-	12,336

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

	שילוח בינלאומי	שינוע מטענים	מרכזים לוגיסטים	בין מגזרי (*)	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות מלקוחות חיצוניים	106,551	20,828	22,426	-	149,805
הכנסות בין מגזריות	-	191	-	(191)	-
סה"כ הכנסות המגזר	106,551	21,019	22,426	(191)	149,805
תוצאות המגזר	246	(678)	4,666	-	4,234

(*) לעניין התאמות למאוחד ראה ביאור 4.ב.

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

א. מידע לגבי רווח או הפסד: (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025				
	שילוח בינלאומי	שינוע מטענים	מרכזים לוגיסטים	ביו מגזרי (*)	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות מלקוחות חיצוניים	420,229	87,138	86,023	-	593,390
הכנסות בין מגזריות	-	762	-	(762)	-
סה"כ הכנסות המגזר	420,229	87,900	86,023	(762)	593,390
תוצאות המגזר	3,341	(3,265)	16,846	-	16,922

(*) לעניין התאמות למאוחד ראה ביאור 4.ב. להלן.

ב. התאמה בין סך ההכנסות ותוצאות המגזרים לבין ההכנסות והתוצאות בדוחות הכספיים (לפי כללי חשבונאות מקובלים):

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
הכנסות					
הכנסות מגזרים בני דיווח	460,058	451,231	163,710	149,805	593,390
הכנסות מהשקעה המטופלת בשיטת השווי המאזני	(83,373)	(62,625)	(27,822)	(22,426)	(86,023)
הכנסות בדוחות הכספיים	376,685	388,606	135,888	127,379	507,367
רווח או הפסד					
סך מגזרים בני דיווח	33,532	13,843	12,335	4,234	16,922
רווח מהשקעה בחברה המטופלת בשיטת השווי המאזני	(17,119)	(11,760)	(4,636)	(4,666)	(16,846)
הוצאות אחרות ברמת הקבוצה	(4,427)	(2,908)	(4,375)	(876)	(3,739)
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	11,986	(825)	3,324	(1,308)	(3,663)

ביאור 5 - חברה כלולה מהותית

להלן מידע פיננסי מתומצת על חברת פרידנזון-ג'ניריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ. דוחות החברה הכלולה מצורפים לדוח התקופתי בהתאם לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (התש"ל, 1970).

הסכומים המוצגים הינם הסכומים לפי IFRS מהחברה הכלולה (ולא חלק החברה בסכומים אלה). הסכומים הינם לפני קיזוז עסקאות בין חברתיות.

א. מידע תמציתי על מצב התאגיד (שיטת מדידה-שווי מאזני):

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		
נכסים שוטפים	47,267	48,790	39,209
נכסים לא שוטפים	449,909	423,202	426,251
התחייבויות שוטפות	(99,171)	(77,122)	(74,327)
התחייבויות לא שוטפות	(299,404)	(300,250)	(294,038)
נכסים, נטו	98,601	94,620	97,095

ב. מידע תמציתי על תוצאות פעילות התאגיד:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)				
הכנסות	83,373	62,625	27,822	22,426	86,023
רווח כולל לתקופה	7,506	5,067	1,502	2,251	7,510
חלק החברה ברווחי החברה הכלולה (לא כולל הפחתת עודפי עלות)	3,769	2,534	767	1,126	3,755
תיאום בגין הפחתת עודפי עלות	(676)	(676)	(226)	(226)	(901)
סה"כ חלק החברה ברווחי חברה כלולה	3,093	1,858	541	900	2,854

ג. התאמה לערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה:

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
		(בלתי מבוקר)	
חלק החברה בנכסים נטו	49,300	47,310	48,547
יתרת עודף עלות	21,926	22,827	22,602
ערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה	71,226	70,137	71,149

ד. בחודש פברואר 2026 חתמה החברה הכלולה פרידנזון ג'ניריישן מרכזים לוגיסטיים על הסכם לשכירות משנה בשטח של 11.5 דונם באשדוד לתקופה של 3 שנים, בתוקף מ-15 במרץ 2026, עם אופציה להארכה בשלוש שנים נוספות. השטח הינו בסמוך לשטח אחר בגודל של 10 דונם שאותו שכרה החברה עד חודש אפריל 2026.

ביאור 6 - צירוף עסקים

א. בחודש ינואר 2026 השלימה חברת Eezy Import Inc שהחברה מחזיקה בעקיפין במלוא הון המניות שלה, רכישת 100% ממניות חברת Lee Hardeman Customs Broker Inc (להלן: "Lee"), חברה המאוגדת בארה"ב ועוסקת בעמילות מכס בתמורה לסך כולל של כ-2.2 מיליון דולר (כ-6.9 מיליון ש"ח), אשר בחלקו מותנה בתוצאות עתידיות (ראה ביאור 6.ב. להלן). מועד תשלום התמורה הנדחית נקבע לינואר 2027.

ב. להלן הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות

	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)
מזומנים ושווי מזומנים	7,441
לקוחות	7,864
התחייבות לספקים ולנותני שירותים	(7,619)
זכאים ויתרות זכות	(7,411)
קשרי לקוחות	1,301
אי תחרות	114
התחייבות מסים נדחים	(298)
סה"כ נכסים נטו הניתנים לזיהוי	1,392
מוניטין	5,476
	6,868
תמורה שהועברה במזומן	4,748
תמורה נדחית	2,120
	6,868
מזומנים ושווי מזומנים של חברה מאוחדת (Lee)	7,441
בניכוי תמורה שהועברה	(4,748)
סה"כ בגין רכישת חברת הבת Lee	2,693

יובהר כי נכון למועד הדוח, עבודת הקצאת עודף עלות הרכישה (להלן "PPA") הינה ארעית, משכך, תוצאות הניתוח המוצגות בעבודת ה- PPA אינן סופיות והן עשויות להשתנות.

ג. זיהוי הנכסים הבלתי מוחשיים נבחן על ידי מעריך השווי חיצוני, באמצעות סקירה של מסמכים ומידע רלוונטי אחר אודות הפעילות ושיחות עם הנהלת החברה, לאחר הבחינה שנעשתה, הנכסים הבלתי מוחשי שזוהו הינם כפי שצוין לעיל בביאור 6.ב. אשר בגינם בוצע ייחוס עודף העלות.

ביאור 7 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שערכם בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי ההוגן:

שווי הוגן של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית קבועה ליום 30 בספטמבר, 2026 הינו 1,451 אלפי ש"ח לעומת ערך בספרים בסך 1,552 אלפי ש"ח. השווי ההוגן נמדד ברמה 3.

שווי הוגן של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית קבועה ליום 30 בספטמבר, 2025 הינו 1,923 אלפי ש"ח לעומת ערך בספרים בסך 2,153 אלפי ש"ח. השווי ההוגן נמדד ברמה 3.

שווי הוגן של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בריבית קבועה ליום 31 בדצמבר, 2025 הינו 1,803 אלפי ש"ח לעומת ערך בספרים בסך 2,003 אלפי ש"ח. השווי ההוגן נמדד ברמה 3 במדרג השווי ההוגן.

ביאור 8 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לביאור 32.א. לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעה כספית בסך 5.4 מיליון ש"ח שהגישה חברת הבת פרידנזון פתרונות פ.ל. בע"מ (להלן - "פתרונות") (להלן - "התביעה העיקרית"), בתאריך 13 מאי, 2026 הגישו הנתבעים כתב הגנה וכן תביעה שכנגד על סך 2.5 מיליון ש"ח.
בתביעה שכנגד טענו הנתבעים כי פתרונות פעלה בניגוד להסכמות שבין הצדדים וניצלה את מעמדה, תוך ניסיון להשתלט על תחום הפעילות של הנתבעים ולהתחרות בה. עוד נטען כי פתרונות היא שאמורה הייתה לשלם לנתבעים את חלקם ברווחים ולא עשתה כך; כי פתרונות חייבה את הנתבעים בריבית גבוהה מהמוסכם; כי פתרונות התקשרה עם מתחרים בניגוד להסכם שיתוף הפעולה; כי פתרונות נמנעה מלשלם לנתבעים את מלוא הרווחים שהתחייבה לשלם במסגרת להסכם שיתוף הפעולה ועוד.
בהתאם להערכת הנהלת פתרונות ובהתבסס על הערכת יועציה המשפטיים, סיכויי התביעה שכנגד להתקבל נמוכים מ- 50%.

ב. ביום 18 במאי 2026 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 1,500 אלפי ש"ח (בסך של כ- 92 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ מניה רגילה). הדיבידנד כאמור חולק ביום 4 ביוני 2026.

ג. ביום 13 באוגוסט 2026 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 2,000 אלפי ש"ח (בסך של כ-123 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ מניה רגילה). הדיבידנד כאמור חולק ביום 2 בספטמבר 2026.

ביאור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

א. בהמשך לביאור 30.ג.(1). בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025 בדבר הסכמי ניהול, בחודש אוקטובר 2026 אישרה האסיפה הכללית של החברה הארכה של הסכמי הניהול עם קמברידג' השקעות בע"מ (להלן: "קמברידג'" או "חברת ניהול"), חברה בשליטתו המלאה (100%) של מר רמי פרידנזון ועם חברת אלשר ניהול ואחזקות בע"מ (להלן: "אלשר" או "חברת ניהול"), חברה בשליטתו המלאה (100%) של מר דוד פרידנזון, וזאת לתקופה של שלוש שנים מיום 16 בנובמבר, 2026 ועד ליום 15 בנובמבר, 2029.
תנאי ההתקשרות נותרו ללא שינוי , למעט שלצורך חישוב המענק החל משנת 2027 ,תקוזז מהרווח השנתי המאוחד יתרת הפסד שתיצבר, ככל שתיצבר, החל משנת 2027.

ב. בהמשך לביאור 30.ג.(2). בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025 בדבר חוזה קבלת שירותים בתחום הביטוח, בחודש אוקטובר 2026 אישרה האסיפה הכללית של החברה הארכה של ההתקשרות עם מר רועי חיו, שהינו חתנו של מר דוד פרידנזון, לתקופה של שלוש שנים מיום 1 בנובמבר 2026 ועד 31 באוקטובר 2029, וזאת ללא שינוי בתנאי ההתקשרות הקיימים.

ג. בהמשך לביאור 30.ג.(5). בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025 בדבר העסקתו של מר רן דרורי, בחודש אוקטובר 2026 אישרה האסיפה הכללית של החברה הארכה של ההתקשרות עם מר רן דרורי, שהינו חתנו של מר דוד פרידנזון, לתקופה של שלוש שנים מיום 16 בנובמבר 2026 ועד 15 בנובמבר 2029, כאשר תנאי ההתקשרות עודכנו כדלקמן:

- החל מיום 16.11.2026 עלות שכרו החודשית של מר רן דרורי תהיה 31,500 ש"ח. החל מיום 1.1.2028 עלות שכרו החודשי של מר רן דרורי יעודכן ל 32,500 ש"ח. השכר אינו צמוד למדד.
- שינוי במנגנון המענק לפיו רן דרורי יהיה זכאי למענק בגובה עד שלוש משכורות (במקום שתיים) בהתאם לעמידה בתקציב הרווח התפעולי (במקום הרווח הגולמי) של החברה כפי שייקבע בכל שנה על ידי דירקטוריון החברה, כך שרן דרורי יהיה זכאי למענק בגובה משכורת אחת במקרה של עמידה ב-90% מיעד התקציב, שתי משכורות בעמידה של 100% מיעד התקציב ושלוש משכורות במקרה של עמידה ב-110% מיעד התקציב. עמידה בפחות מ-90% מיעד הרווח התפעולי לא תזכה במענק. עמידה ביותר מ-110% מיעד הרווח התפעול לא תזכה במענק מעבר לאמור.
- רכב שיועמד לרשות מר רן דרורי בעלות של עד 180,000 ש"ח (במקום 160,000 ש"ח).

ביאור 9 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח (המשך):

ד. בהמשך לביאור 30.ג.(6). בדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025, בדבר העסקתו של מר יואב פרידנזון, בחודש אוקטובר 2026 אישרה האסיפה הכללית של החברה הארכה של ההתקשרות עם מר יואב פרידנזון, שהינו בנו של מר רמי פרידנזון, לתקופה של שלוש שנים מיום 16 בנובמבר, 2026 ועד 15 בנובמבר, 2029, כאשר תנאי ההתקשרות השתנו כדלקמן:

- מר יואב פרידנזון יכהן בתפקיד ראש תחום AI וחדשנות.
- החל מיום 16.11.2026 עלות שכרו החודשית של מר יואב פרידנזון תהיה 25,000 ש״ח. החל מיום 1.1.2028 יעודכן השכר ל-27.5 אלפי ש״ח. השכר אינו צמוד למדד.
- שינוי במנגנון המענק לפיו מר יואב פרידנזון יהיה זכאי למענק בגובה עד שלוש משכורות (במקום שתיים) בהתאם לעמידה בתקציב הרווח התפעולי של החברה כפי שייקבע בכל שנה על ידי דירקטוריון החברה, כך שיואב פרידנזון יהיה זכאי למענק בגובה משכורת אחת במקרה של עמידה ב-90% מיעד התקציב, שתי משכורות בעמידה של 100% מיעד התקציב ושלוש משכורות במקרה של עמידה ב-110% מיעד התקציב. עמידה בפחות מ-90% מיעד הרווח התפעולי לא תזכה במענק. עמידה ביותר מ-110% מיעד הרווח התפעול לא תזכה במענק מעבר לאמור.

ה. ביום 19 בנובמבר 2026 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 2,000 אלפי ₪ (בסך של כ-123 אג' לכל 1 ש"ח ע.נ. מניה רגילה).

(ג) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דוד פרידנזון, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון שלישי של שנת 2026 (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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם

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

19 בנובמבר 2026

_____

דוד פרידנזון, מנכ"ל משותף

(ד) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, גבריאל גליק, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון שלישי של שנת 2026 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים 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 דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם

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

19 בנובמבר 2026

_____

גבריאל גליק, סמנכ"ל כספים