פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2026

(בלתי מבוקרים)

פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2026

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

	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
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון	6-7
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	8-10
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים	11-14

Deloitte.

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים הבלתי תלויים לבעלי המניות של

פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **פרידנזון-ג'נריישן מרכזים 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". 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.

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

חיפה, 12 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-ג'נריישן מרכזים 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
נכסים			
נכסים שוטפים:			
מזומנים ושווי מזומנים	1,565	11,243	2,912
לקוחות	41,750	33,078	33,608
חייבים ויתרות חובה	3,952	4,469	2,689
סה"כ נכסים שוטפים	47,267	48,790	39,209
נכסים לא שוטפים:			
נכסי זכות שימוש	204,782	198,291	193,094
רכוש קבוע, נטו	241,555	223,067	230,415
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	469	502	494
חייבים לזמן ארוך	402	490	490
מיסים נדחים	2,701	852	1,758
סה"כ נכסים לא שוטפים	449,909	423,202	426,251
סה"כ נכסים	497,176	471,992	465,460

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

(המשך)

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
אשראי מתאגידים בנקאיים	69,978	30,884	46,439
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה	12,977	12,015	11,514
ספקים	5,347	11,841	5,570
זכאים ויתרות זכות	10,363	10,718	9,430
צדדים קשורים	506	11,664	1,374
סה"כ התחייבויות שוטפות	99,171	77,122	74,327
התחייבויות לא שוטפות:			
התחייבויות לתאגידים בנקאיים	77,937	87,510	85,254
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	270	302	270
התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	221,197	212,438	208,514
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	299,404	300,250	294,038
סה"כ התחייבויות	398,575	377,372	368,365
הון	98,601	94,620	97,095
סה"כ התחייבויות והון	497,176	471,992	465,460

12 בנובמבר, 2026

תאריך אישור הדוחות הכספיים	**דוד פרידנזון יו"ר הדירקטוריון**	**אילן כהן מנכ"ל**	**גבריאל גליק סמנכ"ל כספים**

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח 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	83,373	62,625	27,822	22,426	86,023
עלות העבודות והשירותים	58,449	43,833	20,552	15,178	59,327
רווח גולמי	**24,924**	**18,792**	**7,270**	**7,248**	**26,696**
הוצאות מכירה ושיווק	1,372	1,096	450	379	1,506
הוצאות הנהלה וכלליות	6,845	6,302	2,251	2,205	8,712
הכנסות תפעוליות אחרות, נטו	-	(363)	-	-	(363)
רווח הון ממימוש רכוש קבוע	(375)	(3)	(30)	(2)	(5)
רווח מפעולות רגילות	**17,082**	**11,760**	**4,599**	**4,666**	**16,846**
הוצאות מימון	7,324	5,160	2,656	1,735	7,094
הכנסות מימון	(3)	(14)	-	-	(24)
רווח לפני מיסים על הכנסה	**9,761**	**6,614**	**1,943**	**2,931**	**9,776**
מיסים על הכנסה	2,255	1,547	441	680	2,266
רווח לתקופה	**7,506**	**5,067**	**1,502**	**2,251**	**7,510**
רווח כולל אחר לאחר מיסים בגין:					
מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת, נטו ממס	-	-	-	-	32
רווח כולל אחר לאחר מסים	**-**	**-**	**-**	**-**	**32**
סה"כ רווח כולל לתקופה	**7,506**	**5,067**	**1,502**	**2,251**	**7,542**

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
	הון המניות	פרמיה על מניות	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2026	2	86,206	10,887	97,095
רווח לתקופה	-	-	7,506	7,506
דיבידנד שהוכרז (ראה ביאור 4.ב.)	-	-	(6,000)	(6,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	2	86,206	12,393	98,601

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
	הון המניות	פרמיה על מניות	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2025	2	86,206	13,345	99,553
רווח לתקופה	-	-	5,067	5,067
דיבידנד שהוכרז	-	-	(10,000)	(10,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	2	86,206	8,412	94,620

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
	הון המניות	פרמיה על מניות	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 ביולי 2026	2	86,206	16,891	103,099
רווח לתקופה	-	-	1,502	1,502
דיבידנד שהוכרז (ראה ביאור 4.ב.)	-	-	(6,000)	(6,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	2	86,206	12,393	98,601

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
	הון המניות	פרמיה על מניות	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 ביולי 2025	2	86,206	16,161	102,369
רווח לתקופה	-	-	2,251	2,251
דיבידנד שהוכרז	-	-	(10,000)	(10,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	2	86,206	8,412	94,620

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
	הון המניות	פרמיה על מניות	עודפים	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	2	86,206	13,345	99,553
רווח לשנה	-	-	7,510	7,510
רווח כולל אחר לשנה	-	-	32	32
דיבידנד שהוכרז	-	-	(10,000)	(10,000)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	2	86,206	10,887	97,095

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון-ג'נריישן מרכזים 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 לתקופה	7,506	5,067	1,502	2,251	7,510
התאמות בגין:					
פחת והפחתות	20,489	16,141	7,368	5,389	21,607
הכנסות מיסים נדחים	(943)	(354)	(245)	(93)	(1,270)
רווח ממימוש רכוש קבוע	(375)	(3)	(30)	(2)	(5)
שערוך הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	-	220	-	220	205
	26,677	16,004	8,595	5,514	20,537
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:					
ירידה (עליה) בלקוחות	(8,142)	(3,949)	1,901	673	(4,479)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(1,175)	(1,241)	(710)	(1,650)	539
ירידה בספקים ונותני שירותים	(223)	(3,362)	(784)	(5,039)	(947)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(5,073)	(1,703)	(2,251)	1,166	(4,075)
עליה (ירידה) בהתחייבויות לצדדים קשורים	(949)	(257)	(4,282)	1,582	(577)
עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	-	38	-	(5)	48
	(15,562)	(10,474)	(6,126)	(3,273)	(9,491)
מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת	11,115	10,597	2,469	4,492	18,556

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

(המשך)

	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	(13,055)	(40,864)	(3,492)	(11,742)	(56,753)
תמורה ממימוש רכוש קבוע	595	145	30	17	161
מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה	(12,460)	(40,719)	(3,462)	(11,725)	(56,592)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	-	72,000	-	72,000	72,000
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	(6,469)	(4,080)	(2,290)	(1,358)	(5,752)
אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו	22,691	(21,227)	12,263	(51,987)	(6,242)
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה	(6,000)	-	(6,000)	-	(10,000)
פירעון התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	(10,224)	(7,920)	(3,421)	(2,623)	(11,650)
מזומנים נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(2)	38,773	552	16,032	38,356
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(1,347)	8,651	(441)	8,799	320
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	2,912	2,592	2,006	2,444	2,592
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	1,565	11,243	1,565	11,243	2,912

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	6,984	4,866	2,565	1,643	6,689
ריבית שהתקבלה	-	-	-	-	2
מיסים על הכנסה ששולמו	3,558	1,271	1,291	323	1,854

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)		
הסכמי חכירה בתקופה	19,772	1,424	1,401	1,424	1,424
דיבידנד שהוכרז וטרם שולם	-	10,000	-	10,000	-

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. פרידנזון-ג'נריישן מרכזים לוגיסטיים בע"מ (להלן - "הקבוצה") הוקמה והתאגדה בישראל בתאריך 30 בספטמבר, 2020.

הקבוצה מוחזקת 50% על ידי פרידנזון שירותים לוגיסטיים בע"מ (להלן: "חברת האם") ו-50% על ידי חברת ג'נריישן קפיטל בע"מ (להלן - "ג'נריישן").

החברה מעניקה ללקוחותיה שירותי אחסנה, ניהול מלאי, שירותי ערך מוסף, הפצה ועוד. השירותים כאמור ניתנים מהמתחמים העיקריים המפורטים להלן:

(1) החברה מפעילה מרכז לוגיסטי באשדוד המשתרע על פני כ- 22 דונם בו קיים מבנה בשטח של כ- 11,000 מ"ר. המבנה בעל נפח אחסון המאפשר אחסנה של מוצרים במידות ובנפחים שונים ולגובה של עד 14 מטר.

(2) החברה מפעילה מסוף רכבת ושימוש בשטח לוגיסטי הצמוד לו בשטח כולל של 79 דונם הנמצא בצמוד לנמל אשדוד (להלן - "מסוף טרמינל"). בחודש פברואר 2024 לאחר שהשלימה החברה הקמת מרכז לוגיסטי במסוף הטרמינל של כ- 12,500 מ"ר, ניתנה על ידי הוועדה המקומית לתכנון ובניה אשדוד תעודת גמר. המרלו"ג כולל שטחי אחסנה בקירור ובהקפאה ואחסנה יבשה. ברבעון השלישי לשנת 2024 החלה החברה פעילות של אחסנה יבשה במרלו"ג בשטח של כ- 8 דונם. המרלו"ג לאחסנה בקירור ובהקפאה בשטח של כ- 4 דונם מצוי בשלבי הקמה סופיים וצפוי להתחיל לפעול ברבעון הרביעי לשנת 2026.

(3) לחברה מסוף באשדוד מורשה לחומרים מסוכנים הכולל תחנת דלק, מחסנים ומשרדים בגודל של כ- 7,000 מ"ר.

(4) בחודש פברואר 2026 חתמה החברה על הסכם עם צד ג' לשכירות משנה שטח של 11.5 דונם באשדוד לתקופה של 3 שנים, בתוקף מ-15 במרץ 2026, עם אופציה להארכה בשלוש שנים נוספות.
השטח מחליף שטח אחר שאותו שכרה החברה באשדוד במסוף אשדוד בונדד, שהסתיימה בגינו תקופת השכירות.

(5) בחודש נובמבר 2023 קיבלה החברה הודעה מוועדת המכרזים של חנ"י על בחירת ההצעה של החברה כזוכה במכרז להרשאה לשימוש במגרש בשטח 17 דונם בפארק נמלי ישראל שבעורף נמל אשדוד ("מתחם 126").
תקופת ההרשאה הינה של 15 שנים, ובמידה וייבנה מבנה תקופת ההרשאה תוארך ותסתכם ב- 24 שנים ו-11 חודשים. בשטח מתוכנן להקים מרלו"ג חומרים מסוכנים שמתוכנן לקלוט את הפעילות הקיימת במסוף חומרים מסוכנים. המרלו"ג צפוי להיפתח במהלך רבעון ראשון שנת 2028.

(6) החברה חוכרת שטח של כ-29 דונם בעורף נמל חיפה ("מתחם אדמירליטי"). מדובר במתחם הממוקם בסמיכות לנמל המפרץ החדש. כ-7 דונם מהשטח פעילים כמסוף מכולות החל מחודש יולי 2023. בשטח הוקם מרלו"ג בגודל של כ- 14,350 מ"ר, בחלוקה לכ-10,670 מ"ר אחסון וכ- 1,540 מ"ר מסחר, 900 מ"ר משרדים וכ- 1,237 מ"ר שטחי שירות. המרלו"ג במתחם התחיל לפעול ברבעון השני לשנת 2026.

שטחי האחסנה הנ"ל משלימים ומבססים את הפריסה הארצית של הקבוצה.

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 האריה".
המציאות הגיאופוליטית המורכבת במזרח התיכון ממשיכה להשפיע על המשק הישראלי בכלל ועל פעילות החברה בפרט.
בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך כיצד יתפתח המצב הבטחוני, את ההשפעות הכלכליות שלו ואת משכן ואת השלכותיה על פעילות החברה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות חשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים".

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. 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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות חשבונאית (המשך):

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

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

1. מבנה דוח רווח או הפסד:

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

2. דוח על תזרימי המזומנים:

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.

3. מדדי ביצוע ניהוליים (MPMs):

החברה מעריכה כי היא תידרש לכלול גילוי בדבר מדד הביצוע EBITDA מתואם בגין IFRS 16.

4. להערכת החברה לא צפויה השפעה על אמות המידה הפיננסיות של החברה.

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.

ביאור 3 - מידע נוסף הרלוונטי לתקופה - אמות מידה פיננסיות

א. בהמשך לאמור בביאור 11.ב.1 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, בעניין התקשרות החברה בהסכם עם בנק הפועלים בע"מ לפיו העמדת אשראי לחברה יהיה מותנה בכך שהחברה תעמוד בכל עת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו, נכון ליום 30 בספטמבר 2026 יתרת האשראי עומדת על סך 89,262 אלפי ש"ח והחברה עומדת בהתניות הפיננסיות המוסכמות.

ב. בהמשך לאמור בביאור 11.ב.1 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, בעניין התקשרות החברה בהסכם עם בנק מזרחי טפחות בע"מ לפיו העמדת אשראי לחברה יהיה מותנה בכך שהחברה תעמוד בכל עת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו, נכון ליום 30 בספטמבר 2026 יתרת האשראי עומדת על סך 30,026 אלפי ש"ח והחברה עומדת בהתניות הפיננסיות המוסכמות.

ג. בהמשך לאמור בביאור 11.ב.1 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, בעניין התקשרות החברה בהסכם עם בנק לאומי בע"מ לפיו העמדת אשראי לחברה יהיה מותנה בכך שהחברה תעמוד בכל עת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו, נכון ליום 30 בספטמבר 2026 יתרת האשראי עומדת על סך 28,627 אלפי ש"ח והחברה עומדת בהתניות הפיננסיות המוסכמות.

ד. בהמשך לאמור בביאור 11.ב.2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, בעניין התקשרות חברת הבת יורו אף.אר (להלן: "יורו") בהסכם עם בנק לאומי לישראל בע"מ לפיו העמדת אשראים ליורו יהיה מותנה בכך שיורו תעמוד בכל עת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 יתרת סך ההלוואות שהועמדו עומדות על 28,627 אלפי ש"ח והחברה עומדת בהתניות הפיננסיות המוסכמות.

ביאור 4 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ביום 9 באוגוסט 2026 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 6,000 אלפי ש"ח. הדיבידנד כאמור חולק בחודש ספטמבר 2026.

ביאור 5 - אירועים אחרי תאריך המאזן

ביום 12 בנובמבר 2026 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 3,000 אלפי ש"ח.