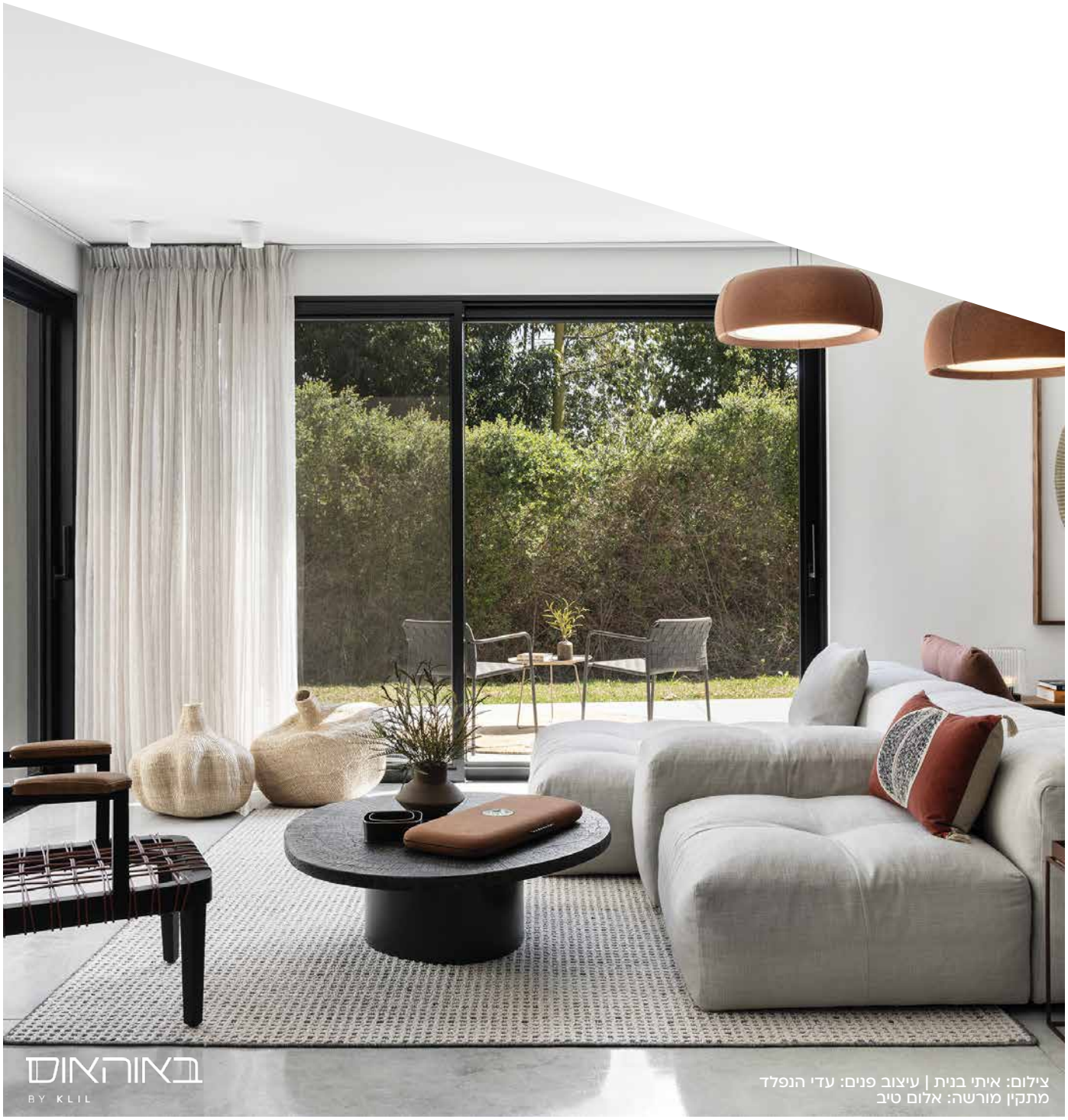
קליל תעשיות בע"מ
תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2026



צילום: איתי בנית | עיצוב פנים: עדי הנפלד
מתקין מורשה: אלום טיב

קליל תעשיות בע"מ

30/09/2026

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח הדירקטוריון

על מצב ענייני התאגיד

25 נובמבר, 2026

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לרבעון השלישי של שנת 2026 שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2026

הננו מתכבדים להגיש את הדוחות הכספיים המאוחדים של "קבוצת קליל" (להלן: "**הקבוצה**") הכוללת את קליל תעשיות בע"מ (להלן: "**החברה**") וחברות הבת, רול פרופיל בע"מ (להלן: "**רול פרופיל**"), פתח חלון ודלת (2021) תעשיות בע"מ (להלן: "**פתח**") וקליל גולן בע"מ (להלן: "**קליל גולן**"), לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 (להלן: "**תקופת הדוח**").

דוח הדירקטוריון מצורף לדוחות הכספיים של החברה המתייחסים לתקופת הדוח ונערך מתוך הנחה שבפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025 לרבות דוח הדירקטוריון, אשר פורסם על ידי החברה ביום 31 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-030992) ("**הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025**").

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תיאור הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

א) מבוא

תחום עיסוקה העיקרי של הקבוצה הינו מתן מענה מקיף לכל פתרונות האלומיניום, ממוצרים בסיסיים דרך מותגי חלונות מעוצבים לקהל הרחב עד למוצרי סופר פרימיום. בין היתר חברת קליל, שוקדת על פיתוח, עיצוב, ייצור, גימור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אלומיניום לבניה ולתעשייה. רול פרופיל פועלת בתחום התריסים.

פרופילי האלומיניום, המיוצרים מבולי אלומיניום וכן אביזרים נלווים משמשים כחומר גלם לייצור מוצרים סופיים מאלומיניום (כגון: חלונות, דלתות, שלבי תריס, קירות מסך ועוד) וכן לשימושים תעשייתיים אחרים (כגון: ריהוט, תחבורה, גדרות, סורגים, זיווד אלקטרוני, שילוט, פרזולים ועוד).

מרבית הפרופילים והאביזרים הנלווים נמכרים על ידי החברה לסיטונאים (ומהם ליצרנים של המוצרים הסופיים) ויתרתם נמכרת במישרין ליצרנים ומתקינים של המוצרים הסופיים.

החברה פועלת בעיקר בתחום הבניה והשיפוצים כאשר השימוש במוצרי החברה הנו בדירות מגורים, בבתים פרטיים (צמודי קרקע) ובמבני ציבור. כמו כן פעילה החברה החל משנת 2022 בתחום מערכות אלומיניום יוקרתיות ללקוחות הסופר פרימיום בישראל. מוצרי החברה נחשבים ליוקרתיים ולאיכותיים בשוק.

מוצרי הקבוצה משווקים ללקוחות רבים והקבוצה אינה תלויה בלקוח מסוים. חומרי הגלם המשמשים את הקבוצה ניתנים לרכישה ממקורות שונים, שכן האלומיניום הגולמי מסופק באופן חופשי בשוק העולמי, ללא תלות במקור או בספק מסוים.

ביום 30 בדצמבר, 2025 התקשרה החברה בעסקה עם גולן צח בע"מ לרכישת 51% מפעילות שעיקרה יבוא ושיווק של פרופילי אלומיניום. עסקה זו מהווה נדבך אסטרטגי משמעותי עבור הקבוצה, במסגרתה מרחיבה החברה את פעילותה, מחזקת את מערך ההפצה ומגוונת את פתרונותיה לענף הבנייה ובדגש על תחום הבנייה הרוויה.

ב) המצב הבטחוני והשלכותיו

מזה כשלוש שנים מתמודדת ישראל עם מצב מלחמה במספר חזיתות. בחזית הדרומית התנהלה מלחמת "חרבות ברזל" אשר התפתחה למערכה רב זירתית מול חיזבאללה בצפון, מול החות'ים, בין היתר, בים האדום ובנתיבי הסחר הסמוכים אליו וכן מול איראן במסגרת מבצע "עם כלביא". ביום 10 באוקטובר, 2025, נכנס לתוקפו הסכם הפסקת אש בין ישראל לארגון הטרור חמאס.

ביום 28 בפברואר, 2026, פתחה ישראל במתקפת פתע של מלחמת "שאגת הארי" בשיתוף פעולה מלא עם ארצות הברית כנגד הרפובליקה האסלאמית של איראן. מלחמה זו הפכה למלחמה במספר רב של זירות באזור, לרבות מול החיזבאללה בלבנון וכן במתקפות כנגד מדינות נוספות. בשים לב לאמור,

הוכרז ברחבי מדינת ישראל על 'מצב מיוחד בעורף' אשר הוביל לגיוס כוחות מילואים נרחבים ובהתאם על פי הנחיות פיקוד העורף לסגירת המרחב האווירי של ישראל לזמן מה, סגירת מוסדות חינוך ולפיכך לשיבוש חלקי של הפעילות הכלכלית בישראל. ביום 7 באפריל 2026 וביום 16 באפריל 2026 הוכרזו הפסקות אש זמניות מול איראן וארגון הטרור חיזבאללה בהתאמה. נכון למועד פרסום הדוח, העימות הצבאי מול איראן טרם הסתיים, וחרף הפסקות האש הזמניות, נמשכת המתיחות הצבאית בין הצדדים. במקביל, המגעים המדיניים בין ארצות הברית לאיראן נמשכים, אולם טרם הושגה הסכמה שתביא לסיום העימות ולהסדרה יציבה בין הצדדים. כמו כן, התנועה במצר הורמוז עדיין מצומצמת באופן משמעותי, כאשר תקיפות כלי שיט באזור נמשכות והמגעים בין ארצות הברית לאיראן בנוגע להסדרת פעילות השיט ופתיחתו מחדש של המצר טרם הבשילו להסדרה יציבה. יכולות התקיפה של החות'ים באזור מיצר באב אל-מנדב ודרום הים האדום משפיעות אף הן על מסלולי השיט והתעבורה המסחרית. החמרה במצב מלחמת רוסיה-אוקראינה עלולה להשפיע על הסחר העולמי בכלל, ועל ישראל בפרט, בכל הנוגע לייבוא חומרי גלם.
הימשכות המלחמה הרב זירתית לאורך זמן, לרבות ובין היתר, סגירת מצר הורמוז, החמרה במצב מלחמת רוסיה אוקראינה עלולה לגרור השלכות נרחבות בישראל ובעולם ובכלל זה, השפעה על מחירי הנפט, חומרי גלם הקשורים בפעילות החברה (ובדגש על מחיר האלומיניום) ומחירי ההובלה לישראל וממנה, להשבתה פוטנציאלית של מפעלים, לקשיים בזמינות כח אדם, חומרי גלם ומלאים, לקשיים בשינוע ימי ואווירי וכן בשרשרת האספקה ולשינויים במבנה העלויות כפועל יוצא של תנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות חומרי הגלם או שערי חליפין.

חזרה ללחימה עצימה בזירות השונות, עלולה לגרור השלכות על המשק, לרבות בתחום הבנייה והשיפוצים, ובכלל זה להוביל להשבתה פוטנציאלית של מפעלים שונים, לקשיים בזמינות כח אדם וחומרי גלם, קשיים בשרשרת האספקה וכדומה. להערכת החברה, לחזרת הלחימה, עלולה להיות השפעות שליליות על הכלכלה הישראלית בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

נכון למועד זה, אתר החברה בכרמיאל פועל באופן סדיר ומבחינה שערכה החברה, עד לסמוך לפרסום הדוח, עד כה, אין להשלכות המצב הביטחוני כאמור השפעה מהותית על מדידת נכסים והתחייבויות ועל האיתנות הפיננסית של החברה. חוסנה הפיננסי של החברה יאפשר לה להמשיך בפעילותה העסקית כסדרה בטווח הקצר, הבינוני והארוך.

נכון למועד זה, למצב הביטחוני על אף השלכותיו על מחיר האלומיניום, כאמור בסעיף ד' להלן, אין השפעה מהותית על פעילותה ותוצאותיה העיסקיות של הקבוצה. עם זאת, נוכח אי הוודאות הקיימת באשר למצב הביטחוני, לאפשרות של חזרה ללחימה לרבות תרחישים שונים של היקפים, חזיתות ועצימות, החברה אינה יכולה לעת הזאת לאמוד את כלל השפעות והשלכות סטטוס הדברים הקיים של המצב הביטחוני על הכלכלה בישראל בכלל, על ענף הבניה והשיפוצים בישראל בפרט ועל פעילותה ותוצאותיה העסקיות של החברה.

תחזיות, הערכות וציפיות החברה ביחס להשלכות המצב הביטחוני כאמור, על החברה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על המידע הקיים בידי הנהלת החברה במועד הדוח. תחזיות, הערכות וציפיות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירועים ביטחוניים עולמיים ומאקרו כלכליים חריגים ביותר באופיים אשר משתנים כל עת ואשר אינם בשליטת החברה. בהתאם כך, הימשכות המלחמה לאורך זמן, עצימותה, היקפה, הסלמתה והשפעתה על תפקוד המשק והעורף, על כלכלת ישראל בכללותה ועל ותחום פעילותה של החברה בפרט, עלולים להשפיע על החברה ועל תוצאות פעילותה.

ג) <u>השפעות עליית האינפלציה והריבית</u>

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בשיעור של 2.1% בהתאם לתחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2027) צפוי להיות 2%.[1]

בחודשים ינואר, מאי, יולי וספטמבר 2026 החליט בנק ישראל להוריד את שיעור הריבית כך שנכון למועד פרסום דוח זה היא עומדת על שיעור של 3.25%.

[1] בנק ישראל – התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, אוקטובר 2026

נתונים אלו ואחרים משפיעים על הפעילות במשק ובמיוחד על השווקים בהם פעילה החברה, כאשר בין היתר, הובילו להאטה בשוק הבנייה, כאמור. בהקשר זה, ניתן לציין, כי נכון לתאריך הדוח, לחברה אין התחייבויות פיננסיות מהותיות לתאגידים בנקאים, אלא עודפי מזומן.

יובהר כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה העסקית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה ואינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, אף באופן מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, כגון עוצמת ומשך המשבר הכלכלי, המשך מגמת האינפלציה והעלאות ריבית נוספות, וכן שינויים מהותיים בשוקי ההון ובמערכת הבנקאית כתוצאה מן האמור ו/או בשל התממשותם של גורמי הסיכון המפורטים בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2025.

ד) **<u>מחירי האלומיניום</u>**

מחיר האלומיניום, הנקבע בבורסת ה- LME בלונדון ונקוב בדולר, מהווה בסיס לקביעת מחירי רכישת חומר הגלם העיקרי של החברה. למחיר זה מתווספות פרמיה ועלויות אחרות.

המחיר הממוצע של האלומיניום בבורסת ה- LME ברבעון השלישי של שנת 2026 היה 3,226 דולר לטון, בהשוואה ל-2,617 דולר לטון בתקופה המקבילה, עלייה בשיעור של 23.3%.

המחיר הממוצע של האלומיניום בבורסת ה– LME בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2026 היה 3,328 דולר לטון, בהשוואה ל-2,564 דולר לטון בתקופה המקבילה, עלייה בשיעור של 29.8%.
מחיר האלומיניום בבורסת ה- LME ביום 30 בספטמבר, 2026, היה 3,204 דולר לטון.

שער הדולר ליום 30 בספטמבר, 2026 עמד על 3.063 ש"ח לדולר בהשוואה ל- 2.978 ש"ח ביום 30 ביוני, 2026 (פיחות בשיעור של כ2.9% ברבעון השלישי של שנת 2026) ובהשוואה ל- 3.190 ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2025 (תיסוף בשיעור של 4.0% בתשעת החודשים של שנת 2026).

שער הדולר ליום 30 בספטמבר, 2025 עמד על 3.31 ש"ח לדולר בהשוואה ל- 3.37 ש"ח ביום 30 ביוני, 2025 (תיסוף בשיעור של כ1.8% ברבעון השלישי של שנת 2025) ובהשוואה ל- 3.65 ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2024 (תיסוף בשיעור של 9.3% בתשעת החודשים של שנת 2025).

שער הדולר הממוצע ברבעון השלישי של השנה היה 3.019 ש"ח בהשוואה ל- 3.36 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.
שער הדולר הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של השנה היה 3.03 ש"ח בהשוואה ל- 3.52 ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2025.
שער הדולר הממוצע לשנת 2025 היה 3.453 ש"ח.

2. <u>פעילות החברה</u>

בהמשך לאמור לעיל, ובהתחשב בהשפעות המלחמה, בשינויים בנתוני המאקרו ובהתפתחויות בשווקים בהם פועלת החברה, ממשיכה החברה להתאים את פעילותה בין היתר בתחומים הבאים:

א) התקרבות ללקוח הסופי - שיפור חווית הרכישה, לרבות פישוט והנגשת המידע ללקוח, הן בהיבט המחיר והן בהבנת הערך וההבדלים בין תתי-המותגים.
ב) הרחבה וחיזוק של תשתיות המכירה והשיווק.
ג) המשך גידול בפעילות מתקן הצביעה תוך שיפור היעילות התפעולית.
ד) המשך פיתוח מוצרים חדשים, בהתאם לצרכי השוק.
ה) קידום המכירות בערוצי המדיה השונים.

יובהר כי הערכות החברה בקשר עם התאמת פעילותה והשפעת הפעולות שבוצעו עד כה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה ואינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, אף באופן מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה לרבות בשל התממשותם של גורמי הסיכון המפורטים בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2025.

3. ניתוח תוצאות הפעילות

תמצית נתוני הדוח המאוחד על רווח והפסד (באלפי ש"ח)

	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום-		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום-		הסבר
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	
הכנסות ממכירות	391,555	278,969	125,421	100,831	**ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים** - גידול בשיעור של 24.4% ו-40.4% בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. **העלייה בסך ההכנסות במגזר הפרופילים** מסך של 245,944 אלפי ש"ח לסך של 373,213 אלפי ש"ח לתקופה של תשעה חודשים ומסך של 89,367 אלפי ש"ח לסך של 121,402 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים (שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 לעומת התקופות המקבילות אשתקד) משקפת, בין היתר, עלייה בכמויות המכירה ומרכישת פעילות גולן צח. **העלייה בסך ההכנסות במגזר התריסים** מסך של 35,416 אלפי ש"ח לסך של 40,330 אלפי ש"ח לתקופה של תשעה חודשים משקפת גידול בהיקף המכירות. ברבעון השלישי הסתכמו הכנסות המגזר בסך של 12,389 אלפי ש"ח לעומת 12,323 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ללא שינוי מהותי. הכנסות המגזר כוללות מכירות בין מגזרים, המנוטרלות באיחוד.
רווח גולמי	81,539	47,277	19,652	18,501	**ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים** - גידול בשיעור של 6.2% ו-72.4% בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. **הגידול בסך הרווח הגולמי, במגזר הפרופילים, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים** לעומת התקופות המקבילות אשתקד משקף, בין היתר, את הכללת הרווח הגולמי של פעילות קליל גולן, בעוד ששיעור הרווח הגולמי נשחק בתקופה של שלושה חודשים, בעיקר בעקבות התייקרות בעלויות חומרי הגלם. **הרווח הגולמי, במגזר התריסים, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים** לעומת התקופות המקבילות אשתקד נותר ללא שינוי מהותי.
% רווח גולמי	**20.8**	**16.9**	**15.7**	**18.3**	
רווח תפעולי	21,782	3,955	973	4,096	**ברבעון השלישי** - הקיטון ברווח התפעולי נבע בעיקר מהעלייה בהוצאות המכירה, השיווק וההנהלה וכלליות, אשר עלתה על הגידול ברווח הגולמי כאמור. **בתשעת החודשים הראשונים** - הגידול ברווח התפעולי נבע בעיקר מהגידול ברווח הגולמי כאמור, בניכוי העלייה בהוצאות המכירה, השיווק וההנהלה וכלליות, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.
% רווח (הפסד) תפעולי	**5.6**	**1.4**	**0.8**	**4.1**	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(4,240)	2,563	(1,804)	713	**ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים** - המעבר להוצאות מימון, נטו, נבע בעיקר מהעלייה בהוצאות בגין שערוך ההתחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה ובגין תמורה מותנית, בקיזוז הכנסות מימון, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.
רווח (הפסד) נקי	11,410	4,494	(1,587)	3,380	**ברבעון השלישי** - המעבר מרווח נקי להפסד נקי נבע בעיקר מהקיטון ברווח התפעולי ומהמעבר להוצאות מימון, נטו, בקיזוז הירידה בהוצאות המסים. **בתשעת החודשים הראשונים** - הגידול ברווח הנקי נבע בעיקר מהשיפור ברווח התפעולי, אשר קוזז בחלקו מהשפעת הוצאות המימון ומהעלייה בהוצאות המסים כאמור.
% רווח (הפסד) נקי	**2.9**	**1.6**	**(1.3)**	**3.4**	
EBITDA	44,681	21,199	8,326	9,935	

4. המצב הכספי

תמצית נתוני הדוח המאוחד על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

	לימים			הסבר
	30.09.2026	31.12.2025	שינוי ב-%	
נכסים שוטפים	329,051	293,561	12.1	הנכסים השוטפים גדלו בכ-35.5 מיליון ש"ח, בעיקר עקב עלייה של כ-39.2 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות ועלייה של כ-35.7 מיליון ש"ח במלאי, הנובעות בין היתר מהרחבת היקף הפעילות. מנגד, נרשמה ירידה של כ-18.6 מיליון ש"ח במזומנים ושווי מזומנים, ירידה של כ-16.6 מיליון ש"ח בפיקדונות ובהשקעות לזמן קצר בעיקר על רקע השקעה בהון החוזר במהלך התקופה.
נכסים לא שוטפים	248,838	257,757	(3.5)	הנכסים הלא שוטפים ירדו בכ-8.9 מיליון ש"ח, בעיקר עקב מימוש פיקדונות לזמן ארוך בסך כ-8.8 מיליון ש"ח ועקב הפחת והפחתות שוטפות של רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. ירידות אלה קוזזו בחלקן בגידול של כ-2.6 מיליון ש"ח בנכסי זכות שימוש, הנובע בעיקר מהתקשרויות חדשות ועדכונים של הסכמי חכירה
התחייבויות שוטפות	104,033	106,900	(2.7)	ההתחייבויות השוטפות ירדו בכ-2.9 מיליון ש"ח. הירידה נבעה בעיקר מקיטון של כ-14.8 מיליון ש"ח בזכאים ויתרות זכות, אשר קוזז בעלייה של כ-6.1 מיליון ש"ח ביתרת הספקים ונותני השירותים, קבלת הלוואה לזמן קצר בסך 3.0 מיליון ש"ח, גידול בחלויות השוטפות של התחייבויות חכירה והכרה במסים שוטפים לשלם.
התחייבויות לא שוטפות	90,168	59,863	50.6	ההתחייבויות הלא שוטפות גדלו בכ-30.3 מיליון ש"ח, בעיקר בעקבות הכרה בהלוואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 24.5 מיליון ש"ח ועלייה של כ-5.1 מיליון ש"ח בהתחייבות בגין אופציית המכר של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה. נוסף על כך, חל גידול בהתחייבות בגין חכירה ובהתחייבות בגין תמורה מותנית, שקוזז בחלקו בירידה במסים הנדחים.
הון עצמי	383,688	384,555	(0.2)	ההון העצמי נותר ללא שינוי מהותי והסתכם בכ-383.7 מיליון ש"ח. הרווח הכולל לתקופה בסך כ-11.7 מיליון ש"ח והוצאות תשלום מבוסס מניות קוזזו בעיקר בחלוקת דיבידנד בסך 15.0 מיליון ש"ח לבעלי מניות החברה ובדיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

5. נזילות ומקורות מימון

תמצית נתוני הדוח המאוחד על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום-		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום-		הסבר
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(16,609)	(6,224)	(17,886)	4,367	**ברבעון השלישי** - שימשו לפעילות השוטפת מזומנים בסך כ-17.9 מיליון ש"ח, לעומת תזרים חיובי של כ-4.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל. השינוי נבע בעיקר מעלייה של כ-19.9 מיליון ש"ח במלאי, מירידה של כ-5.4 מיליון ש"ח ביתרת הספקים ומירידה של כ-2.4 מיליון ש"ח בזכאים ויתרות זכות, בקיזוז גבייה מלקוחות בסך כ-4.7 מיליון ש"ח. **בתשעת החודשים הראשונים** - הגידול במזומנים ששימשו לפעילות נבע בעיקר מהשקעה בהון החוזר, ובפרט מעלייה של כ-39.2 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות ומעלייה של כ-35.7 מיליון ש"ח במלאי. השפעה זו קוזזה בחלקה ברווח הנקי, בהתאמות שאינן במזומן ובעלייה ביתרות הספקים והזכאים.
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	9,825	(8,406)	13,045	(926)	**ברבעון השלישי** - התזרים החיובי נבע בעיקר מגביית פיקדונות בסך כ-19.4 מיליון ש"ח, בקיזוז השקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים בסך כ-6.3 מיליון ש"ח. **בתשעת החודשים הראשונים** - התזרים החיובי נבע בעיקר מגביית פיקדונות נטו בסך כ-25.3 מיליון ש"ח, בקיזוז השקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים בסך כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח.
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(13,435)	(8,806)	1,516	(1,972)	**ברבעון השלישי** - נבע בעיקר מקבלת הלוואות לזמן קצר בסך 3.0 מיליון ש"ח, בקיזוז פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 1.2 מיליון ש"ח. **בתשעת החודשים הראשונים** - נבע בעיקר מחלוקת דיבידנד בסך 15.0 מיליון ש"ח ומפירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 3.1 מיליון ש"ח, בקיזוז קבלת הלוואות לזמן קצר בסך 3.0 מיליון ש"ח והלוואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 2.0 מיליון ש"ח.

יתרות המזומנים, הפיקדונות לזמן קצר וארוך וההשקעות בניירות לזמן קצר ליום 30 בספטמבר, 2026, הסתכמו ב- 49.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 94.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר, 2025.

6. הסכמי מסגרת אשראי

בתקופת הדוח, התקשרה החברה עם שלושה תאגידים בנקאיים בהסכמי מסגרת אשראי, לא מחייבת, בסכום שלא יעלה על סך של 20 מיליוני ש"ח, כל אחת ("**הסכמי מסגרת האשראי**").

במסגרת הסכמי מסגרת האשראי התחייבה החברה, בין היתר, כי היחס בין החוב הפיננסי לזמן קצר בניכוי חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך (ככל שכלולות בו), לבין ההון החוזר התפעולי, והכל בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, לא יעלה בכל עת על 0.8.

7. נתוני פרופורמה

בהמשך לאמור בביאור 3 לדוחותיה הכספיים של החברה, בדבר רכישת 51% מפעילות יבוא ושיווק של פרופילי אלומיניום ואביזרים המשמשים בעיקרם לשוק הבנייה של רבי קומות והשיפוצים ("**הפעילות הנרכשת**") מחברת גולן צח בע"מ, ובהתאם לתקנה 38ב(א1), נדרשת החברה להציג נתונים פרופורמה ביחס לפעילות הנרכשת.

מובאים להלן הסברים ונתונים מתוך דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביומים 30 בספטמבר 2026 ו-30 בספטמבר 2025 ("**דוחות הפרופורמה**"). יש לעיין בהסברים אלו יחד עם דוחות הפרופורמה המצורפים לדוח זה.

	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום-		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום-		הסבר
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025	
הכנסות ממכירות	**391,555**	**325,678**	**125,421**	**118,625**	**ברבעון השלישי ובתשעת החודשים** - הגידול במכירות נובע בעיקר מעלייה בכמויות המכירה.
רווח גולמי	**81,539**	**62,952**	**19,652**	**24,419**	**ברבעון השלישי** – הירידה ברווח הגולמי מהתייקרות עלות המכר. **בתשעת החודשים** - הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקר מעלייה בכמויות המכירה כאמור.
רווח תפעולי	**23,702**	**10,645**	**1,613**	**7,019**	**ברבעון השלישי** – שחיקה ברווח התפעולי הנבעת מהירידה בגולמי כאמור **בתשעת החודשים** - העלייה נובעת בעיקר מהעלייה ברווח הגולמי כאמור בניכוי העלייה בהוצאות המכירה והההנהלה וכלליות.
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	**(4,240)**	**1,333**	**(1,804)**	**304**	השינוי במימון נבע בעיקר מהוצאות בגין שערוך התחייבויות פיננסיות, שערוך אופציות ותמורות מותנות בקשר לרכישות שבוצעו, בקיזוז הכנסות מריבית והפרשי שער.
רווח (הפסד) נקי	**12,889**	**7,648**	**(1,093)**	**4,966**	

8. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. ביום 5 בינואר, 2026 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את הנושאים הבאים:
1) חידוש מדיניות התגמול של החברה, לתקופה של 3 שנים שתחילתן ביום 5 בינואר, 2026.
2) הארכת תנאי התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול עם דבוש השקעות בע"מ, באמצעות מר צור דבוש, להמשך כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.

לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת ותוצאותיה, ראו דיווחים מיידים מימים 30 בנובמבר, 2025 ו-5 בינואר, 2026 [מס' אסמכתאות: 2025-01-105449, ו--2026-01-002034, בהתאמה] אשר המידע האמור בהם מובא בזה על דרך ההפניה.

ב. ביום 6 בינואר, 2026, אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישורי והמלצת ועדת הביקורת בשבתה כוועדת תגמול), הקצאה פרטית, שאינה הצעה פרטית מהותית (או חריגה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, בסך של 4,000 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש למניות החברה, למר איתן גולן, דירקטור בחברה המשותפת.

ביום 4 בפברואר, 2026, הושלמה הקצאת כתבי האופציה לניצע כאמור.

לפרטים נוספים אודות ההקצאה הפרטית, ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר, 2026, [מס' אסמכתא: 2026-01-002715] אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ג. ביום 6 בינואר, 2026 אישר דירקטוריון החברה את הארכת תוקפה של מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, עד ליום 31 בדצמבר, 2028.

לפרטים נוספים אודות מדיניות החלוקה ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-002693], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ד. ביום 26 בפברואר, 2026, אישר דירקטוריון החברה עסקה שאיננה מהותית עבור החברה, במסגרתה תרכוש החברה את מלוא זכויות הקניין (לרבות קניין רוחני) בתוכנה המתמחרת הצעות מחיר ללקוחות, הפועלת בתחום מערכות אלומיניום לבניה, פרופילים לתעשיה, התקנת חלונות, תריסים ודלתות ("הממכר"), מחברה פרטית אשר איננה קשורה לחברה ו/או לבעל השליטה בחברה ("המוכרת") בתמורה לתשלום במזומן בסך של 500 אלפי ש"ח וכן הקצאה של מניות רגילות של החברה בנות 5 ש"ח ע.נ. כ"א, בשווי כולל של 700 אלפי ש"ח, על בסיס ממוצע מחיר הסגירה של מנית החברה בבורסה במהלך 5 ימי המסחר הקודמים למועד ההחלטה, היינו כמות של 3,765 מניות החברה במחיר של 185.94 ש"ח למניה.

כמו כן, במועד ההחלטה, אישר דירקטוריון החברה, את התקשרות החברה בהסכם שירותים עם המוכרת כך שזו תעמיד את שירותיו של בעל המניות היחיד בה, בתפקיד מנהל ביצוע של החברה (הכפוף לסמנכ"ל הפיתוח העסקי של החברה) ויועץ לחברה וזאת בתמורה לדמי ניהול וכן לתגמול הוני במסגרתו תקצה החברה למוכרת כמות של 6,000 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש לעד 6,000 מניות החברה, המוענקים ללא תמורה וכחלק מתנאי העמדת השירותים של המוכרת לחברה.

ביום 11 במאי, 2026, הושלמה הקצאת ניירות הערך האמורים.

לפרטים נוספים אודות ההתקשרויות לעיל ראו דיווח מיידי מיום 26 בפברואר, 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-017414], וכן דיווח משלים מיום 14 באפריל 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-034528], אשר המידע האמור בהם מובא בזה על דרך ההפניה.

א. לפרטים בקשר עם תביעה נגד החברה ונגד נושאי משרה בחברה (ביניהם מנכ"ל החברה), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו על ידי לקוח של החברה ("**התביעה**", "**הנתבעים**" ו-"**התובע**", בהתאמה) ראו ביאור 5ז לדוחות הכספיים של החברה אשר נכללו במסגרת הדוח הרבעוני של החברה ליום 30 ביוני, 2026. יצוין כי, בקשה שהגיש התובע למתן צו מניעה זמני, נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי התביעה להתקבל הינם נמוכים.

ב. ביום 31 במרץ, 2026, אישר דירקטוריון החברה, חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 15 מיליוני ש"ח (6.76 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 29 באפריל, 2026, למחזיקים במניות החברה ביום 15 באפריל, 2026 (היום הקובע).

לפרטים נוספים אודות אישור חלוקת הדיבידנד כאמור, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 במרץ 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-030999], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ג. בתקופת הדוח, קיבלה חברת הבת מזכויות שאינן מקנות שליטה, הלוואה בסך 24,500 אלפי ש"ח, מתוכן 2,007 אלפי ש"ח במזומן ו- 22,493 אלפי ש"ח שהומרו מיתרת זכות של חברת הבת, כלפי זכויות שאינן מקנות שליטה. במקביל נתנה החברה לחברת הבת, הלוואת בעלים בסך של 25,500 אלפי ש"ח. ההלוואות נושאות ריבית בשיעור של 4.9%.

ד. ביום 24 במאי, 2026, אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישורי והמלצת וועדת הביקורת בשבתה כוועדת תגמול) ("**ועדת התגמול**"), הקצאה פרטית, שאינה הצעה פרטית מהותית (או חריגה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), תש"ס-2000, בסך כולל של 7,200 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש למניות החברה, לשלושה נושאי משרה בכירה בחברה (אשר אינם נמנים על קרוביו של בעל השליטה בחברה ושאינם מכהנים כדירקטורים או כמנכ"ל החברה).

לפרטים נוספים אודות ההקצאה הפרטית, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 במאי 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-047644], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ה. ביום 24 במאי, 2026, אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, בשיבתה כוועדת תגמול), עדכון/שינוי לא מהותי ויחיד לתנאי העסקתו של מר מנכ"ל החברה, מר קובי לוי, במסגרתו עודכן השכר החודשי (ברוטו) בשיעור של 10% בלבד תוך הותרת כל יתר תנאי כהונתו והעסקתו, כמנכ"ל החברה, ללא שינוי או עדכון כלשהו נוספים.

לפרטים נוספים אודות עדכון שכר מנכ"ל החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 במאי 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-047645], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ו. ביום 24 בספטמבר 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הנושאים הבאים:
(א) מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר של החברה;
(ב) מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה, שאינם דירקטורים חיצוניים;
(ג) אישור מינויה של הגב' אלונה שלפר כדירקטורית חיצונית בחברה, לתקופת כהונה שנייה.

לפרטים נוספים אודות זימון האסיפה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 באוגוסט 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-077944], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

ז. בשים לב לאמור בסעיף 27.3 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2025, בקשר עם הסכם רכישת פעילות פתח חלון ודלת בע"מ, מחודש דצמבר 2021, במסגרתו הוקמה פתח חלון ודלת 2021 תעשיות בע"מ ("**הסכם הרכישה**" ו-"**החברה הבת**", בהתאמה) חברה פרטית המוחזקת על ידי החברה בשיעור של 51% ואילו יתרת מניותיה, בשיעור של 49% מוחזקות על ידי ע"י מ.ת.ג ממשק בע"מ (לשעבר פתח חלון ודלת בע"מ), חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה (בעקיפין) של מר גדי מכלוף ("**בעלת המניות הנוספת**"), ביום 5 בנובמבר 2026, נחתם הסכם בין החברה, החברה הבת, בעלת המניות הנוספת ומר גדי מכלוף, במסגרתו סוכם, בין הצדדים כי בעלת המניות הנוספת תממש את אופציית המכר שניתנה לה בהסכם הרכישה כפי שתוקן ותמכור לחברה, ביום 10 בדצמבר 2026 ("**המועד הקובע**") את כלל מניותיה בחברה הבת בתמורה לסך של כ-15 מיליוני ש"ח, המבוססת על מכפיל EBITDA מתואם של החברה הבת כאמור בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025, כך שמיד לאחר המועד הקובע תהא החברה בעלת המניות היחידה (100%) בחברה הבת.
עוד נקבע במסגרת ההסכם, כי במועד הקובע יחדל מר גדי מכלוף מלכהן כדירקטור בחברה הבת וכי ביום 31 לדצמבר, 2026 יחדל מלכהן בתפקיד מנכ"ל החברה הבת. עם חתימת ההסכם, החל מר מכלוף בתהליך חפיפה של מר גיל שרעבי אשר ימונה כמחליפו.
לפרטים נוספים אודות הסכם הרכישה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 בנובמבר 2026 [מס' אסמכתא: 2026-01-099434], אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

תאריך: <u>25 בנובמבר, 2026</u>

_____	_____
צור דבוש	**קובי לוי**
יו"ר הדירקטוריון	**מנהל כללי**

קליל תעשיות בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2026

קליל תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
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	6-8
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	9-10
באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים	11-24

- - - - - - - - - - -

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

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

Shape the future with confidence

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות

של קליל תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קליל תעשיות בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), 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 ומיידים), 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 - "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, בהתבסס על סקירתנו, 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.

תל-אביב,
25 בנובמבר, 2026

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	49,622	43,395	68,604
פקדונות לזמן קצר	-	18,380	16,619
השקעות לזמן קצר	-	44,650	23
לקוחות	133,711	93,176	94,462
אופציית רכש	-	250	-
מיסים שוטפים לקבל	4,424	9,434	2,527
חייבים ויתרות חובה	6,087	3,135	11,802
מלאי	135,207	90,294	99,524
	329,051	302,714	293,561
נכסים לא שוטפים			
נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו	4,490	3,955	4,069
מסים נדחים	738	482	476
פיקדון לזמן ארוך	-	13,830	8,790
השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	1,711	1,491	1,711
נכסי זכות שימוש	22,329	20,912	19,687
רכוש קבוע	123,519	126,559	124,318
נכסים בלתי מוחשיים	32,700	8,431	35,355
מוניטין	63,351	12,245	63,351
	248,838	187,905	257,757
	577,889	490,619	551,318

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות			
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	51,248	48,201	45,128
הלוואות לזמן קצר	3,000	-	-
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	4,380	3,099	2,537
התחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה	15,059	14,916	15,242
מסים שוטפים לשלם	939	-	-
זכאים ויתרות זכות	29,407	22,897	43,993
	104,033	89,113	106,900
התחייבויות לא שוטפות			
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	125	134	123
הלוואה מזכויות שאינן מקנות שליטה	24,500	-	-
התחייבות בגין חכירה	10,432	10,051	9,418
התחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה	40,815	-	35,733
התחייבות בגין תמורה מותנית	1,042	345	823
מסים נדחים	13,254	13,911	13,766
	90,168	24,441	59,863
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון מניות	91,758	91,739	91,739
פרמיה על מניות	105,065	101,256	103,844
מניות אוצר	(124,504)	(124,504)	(124,504)
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	(2,468)	(2,148)	(3,989)
יתרת רווח	310,759	308,764	314,093
	380,610	375,107	381,183
זכויות שאינן מקנות שליטה	3,078	1,958	3,372
סה"כ הון	383,688	377,065	384,555
	577,889	490,619	551,318

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

25 בנובמבר, 2026			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	צור דבוש יו"ר הדירקטוריון	קובי לוי מנהל כללי	מירית וולמן סמנכ"לית, כספים

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
הכנסות ממכירות	391,555	278,969	125,421	100,831	381,573
עלות המכירות	310,016	231,692	105,769	82,330	312,489
רווח גולמי	81,539	47,277	19,652	18,501	69,084
הוצאות מכירה ושיווק	40,529	29,691	12,855	9,402	40,400
הוצאות הנהלה וכלליות	19,326	13,740	5,825	5,098	19,554
הכנסות אחרות	(98)	(109)	(1)	(95)	(227)
	59,757	43,322	18,679	14,405	59,727
רווח תפעולי	21,782	3,955	973	4,096	9,357
הכנסות מימון	3,633	5,421	1,771	1,640	7,467
הוצאות מימון	(7,873)	(2,858)	(3,575)	(927)	(3,263)
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(4,240)	2,563	(1,804)	713	4,204
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	17,542	6,518	(831)	4,809	13,561
מסים על ההכנסה	6,132	2,024	756	1,429	3,800
רווח (הפסד) נקי	11,410	4,494	(1,587)	3,380	9,761
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (לאחר השפעת מס):					
רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	256	470	16	223	532
סה"כ רווח (הפסד) כולל	11,666	4,964	(1,571)	3,603	10,293
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)					
רווח (הפסד) נקי בסיסי ומדולל	5.13	2.03	(0.71)	1.52	4.40

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה							
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר							
	אלפי ש"ח							
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)	91,739	103,844	(124,504)	(3,989)	314,093	381,183	3,372	384,555
רווח נקי	-	-	-	-	11,410	11,410	-	11,410
רווח כולל אחר	-	-	-	-	256	256	-	256
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	11,666	11,666	-	11,666
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	2,061	-	2,061	-	2,061
פקיעת אופציות	-	540	-	(540)	-	-	-	-
הנפקת מניות	19	681	-	-	-	700	-	700
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	(15,000)	(15,000)	-	(15,000)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(294)	(294)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	91,758	105,065	(124,504)	(2,468)	310,759	380,610	3,078	383,688

	מיוחס לבעלי מניות החברה							
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	בלתי מבוקר							
	אלפי ש"ח							
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	91,739	101,256	(124,504)	(2,826)	308,300	373,965	2,693	376,658
רווח נקי	-	-	-	-	4,494	4,494	-	4,494
רווח כולל אחר	-	-	-	-	470	470	-	470
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	4,964	4,964	-	4,964
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	678	-	678	-	678
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	(4,500)	(4,500)	-	(4,500)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(735)	(735)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025	91,739	101,256	(124,504)	(2,148)	308,764	375,107	1,958	377,065

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

	מיוחס לבעלי מניות החברה						זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ		
	בלתי מבוקר							
	אלפי ש"ח							
יתרה ליום 1 ביולי, 2026	91,758	105,065	(124,504)	(3,051)	312,330	381,598	3,078	384,676
הפסד נקי	-	-	-	-	(1,587)	(1,587)	-	(1,587)
רווח כולל אחר	-	-	-	-	16	16	-	16
סה"כ הפסד כולל	-	-	-	-	(1,571)	(1,571)	-	(1,571)
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	583	-	583	-	583
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2026	91,758	105,065	(124,504)	(2,468)	310,759	380,610	3,078	383,688

	מיוחס לבעלי מניות החברה						זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ		
	בלתי מבוקר							
	אלפי ש"ח							
יתרה ליום 1 ביולי, 2025	91,739	101,256	(124,504)	(2,895)	305,161	370,757	2,693	373,450
רווח נקי	-	-	-	-	3,380	3,380	-	3,380
רווח כולל אחר	-	-	-	-	223	223	-	223
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	3,603	3,603	-	3,603
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	747	-	747	-	747
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(735)	(735)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025	91,739	101,256	(124,504)	(2,148)	308,764	375,107	1,958	377,065

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה						זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרנות הון	יתרת רווח	סה"כ		
	מבוקר							
	אלפי ש"ח							
יתרה ליום 1 בינואר, 2025	91,739	103,276	(124,504)	(4,846)	308,300	373,965	2,693	376,658
רווח נקי	-	-	-	-	9,761	9,761	-	9,761
רווח כולל אחר	-	-	-	-	532	532	-	532
סה"כ רווח כולל	-	-	-	-	10,293	10,293	-	10,293
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	1,425	-	1,425	-	1,425
פקיעת אופציות	-	568	-	(568)	-	-	-	-
זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו מחברה שאוחדה לראשונה	-	-	-	-	-	-	1,414	1,414
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	(4,500)	(4,500)	-	(4,500)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(735)	(735)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025	91,739	103,844	(124,504)	(3,989)	314,093	381,183	3,372	384,555

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי	11,410	4,494	(1,587)	3,380	9,761
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
מסים על ההכנסה	6,132	2,024	756	1,429	3,800
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	(1,684)	(3,115)	434	(1,001)	(5,424)
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע	11	(14)	-	-	(132)
הפסד מגריעת נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה	(36)	8	-	8	8
פחת והפחתות	22,899	17,244	7,353	5,839	23,160
עלות תשלום מבוסס מניות	2,061	678	583	747	1,425
שינוי בנכסים בשל הטבות לעובדים, נטו	(85)	(156)	(28)	(46)	(200)
שינוי בהתחייבות בגין תמורה מותנית	219	-	27	-	-
שינוי בשווי הוגן אופציות רכש	-	1,170	-	470	1,420
שינוי בהתחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה	4,899	467	1,850	191	793
עליית ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו	(2)	(1,703)	-	(730)	(2,339)
	34,414	16,603	10,975	6,907	22,511
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
ירידה (עלייה) בלקוחות	(39,249)	(21,826)	4,689	(17,316)	(23,112)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	4,479	221	(2,079)	(199)	(5,489)
ירידה (עלייה) במלאי	(35,683)	(9,874)	(18,545)	6,138	(2,680)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	6,120	3,946	(5,407)	2,877	873
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	8,876	2,807	(2,017)	3,353	3,897
	(55,457)	(24,726)	(23,359)	(5,147)	(26,511)
מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:					
ריבית ששולמה	(413)	(388)	(161)	(127)	(504)
ריבית שהתקבלה	1,349	2,241	270	673	3,745
מסים ששולמו	(7,913)	(4,494)	(4,024)	(1,336)	(4,780)
מסים שהתקבלו	-	-	-	-	5,284
דיבידנד שהתקבל	1	46	-	17	62
	(6,976)	(2,595)	(3,915)	(773)	3,807
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(16,609)	(6,224)	(17,886)	4,367	9,568

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים הביניים מאוחדים.

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
תמורה ממימוש רכוש קבוע	54	21	-	-	362
רכישת רכוש קבוע	(12,470)	(6,672)	(5,332)	(1,803)	(8,417)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	(3,115)	(378)	(991)	59	(1,064)
הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים	(12,000)	(11,500)	-	-	(38,810)
גביית פקדונות בתאגידים בנקאיים	37,331	12,558	19,368	3,123	46,996
רכישת פעילות רשתות (באור 4'ב)	-	(2,140)	-	(2,140)	(2,140)
רכישת פעילות שיווק פרופילי אלומיניום ואביזרים (ג')	-	-	-	-	(40,117)
תמורה ממימוש (רכישת) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו	25	(295)	-	(165)	44,748
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה	9,825	(8,406)	13,045	(926)	1,558
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
דיבידנד לבעלי מניות החברה	(15,000)	(4,500)	-	-	(4,500)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(294)	(735)	(294)	(735)	(735)
קבלת הלוואה מזכויות שאינן מקנות שליטה	2,007	-	-	-	-
קבלת הלוואות לזמן קצר	3,000	-	3,000	-	-
פרעון התחייבות בגין חכירה	(3,148)	(3,571)	(1,190)	(1,237)	(4,815)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(13,435)	(8,806)	1,516	(1,972)	(10,050)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים	1,237	466	(235)	220	1,163
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(18,982)	(22,970)	(3,560)	1,689	2,239
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	68,604	66,365	53,182	41,706	66,365
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	49,622	43,395	49,622	43,395	68,604

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן					
רכישת נכס בלתי מוחשי בתמורה להנפקת מניות	700	-	-	-	-
המרת יתרת זכות כלפי זכויות שאינן מקנות שליטה להלוואה מזכויות שאינן מקנות שליטה	22,493	-	-	-	-
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	6,487	1,848	1,797	333	1,447
גריעת התחייבות בגין חכירה בעקבות סיום חוזה	657	30	-	30	(30)
(ב) רכישת פעילות רשתות					
התחייבות בגין תמורה מותנית	-	(345)	-	(345)	(345)
מלאי	-	240	-	240	240
רכוש קבוע	-	40	-	40	40
נכסים בלתי מוחשיים	-	1,448	-	1,448	1,448
מוניטין	-	757	-	757	757
	-	2,140	-	2,140	2,140
(ג) רכישת פעילות שיווק פרופילי אלומיניום ואביזרים					
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	-	-	-	-	19,380
רכוש קבוע	-	-	-	-	250
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	26,987
מוניטין	-	-	-	-	51,106
זכאים בגין רכישה	-	-	-	-	(19,981)
התחייבות בגין תמורה מותנית	-	-	-	-	(478)
התחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(35,733)
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(1,414)
	-	-	-	-	40,117

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - <u>כללי</u>

א. קליל תעשיות בע"מ (להלן - החברה) עוסקת באמצעותה ובאמצעות חברות הבנות שלה בפיתוח, עיצוב, ייצור ושיווק מערכות אלומיניום לבנייה ולתעשייה (בעיקר: דלתות, חלונות, תריסים וקירות מסך) ובצביעתן. החברה מחזיקה ב-100% ממניות חברת רול פרופיל בע"מ, ב-51% ממניות חברת פתח חלון ודלת (2021) (להלן- פתח) תעשיות בע"מ וב-51% מחברת קליל גולן בע"מ (להלן- קליל גולן).
ראה בנוסף באור 5 יא' באשר לרכישת 49% נוספים ממניות חברת פתח.

החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2026 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, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. <u>השלכות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"</u>

מזה כשלוש שנים מתמודדת ישראל עם מצב מלחמה במספר חזיתות. בחזית הדרומית התנהלה מלחמת "חרבות ברזל" אשר התפתחה למערכה רב זירתית מול חיזבאללה בצפון, מול החות'ים, בין היתר, בים האדום ובנתיבי הסחר הסמוכים אליו וכן מול איראן במסגרת מבצע "עם כלביא". ביום 10 באוקטובר, 2025, נכנס לתוקפו הסכם הפסקת אש בין ישראל לארגון הטרור חמאס.

ביום 28 בפברואר, 2026, פתחה ישראל במתקפת פתע של מלחמת 'שאגת הארי' בשיתוף פעולה מלא עם ארצות הברית כנגד הרפובליקה האסלאמית של איראן. מלחמה זו הפכה למלחמה במספר רב של זירות באזור, לרבות אף מול החיזבאללה בלבנון וכן במתקפות כנגד מדינות נוספות. בשים לב לאמור, הוכרז ברחבי מדינת ישראל על 'מצב מיוחד בעורף' אשר הוביל לגיוס כוחות מילואים נרחבים ובהתאם על פי הנחיות פיקוד העורף לסגירת המרחב האווירי של ישראל לזמן מה, סגירת מוסדות חינוך ולפיכך לשיבוש חלקי של הפעילות הכלכלית בישראל.

ביום 7 באפריל 2026 וביום 16 באפריל 2026 הוכרזו הפסקות אש זמניות מול איראן וארגון הטרור חיזבאללה בהתאמה. נכון למועד פרסום הדוח, העימות הצבאי מול איראן טרם הסתיים, וחרף הפסקות האש הזמניות, נמשכת המתיחות הצבאית בין הצדדים, לרבות תקיפות צבאיות באזור. במקביל, המגעים המדיניים בין ארצות הברית לאיראן נמשכים, אולם טרם הושגה הסכמה שתביא לסיום העימות ולהסדרה יציבה בין הצדדים. כמו כן, התנועה במצר הורמוז עדיין מצומצמת באופן משמעותי, כאשר תקיפות כלי שיט באזור נמשכות והמגעים בין ארצות הברית לאיראן בנוגע להסדרת פעילות השיט ופתיחתו מחדש של המצר טרם הבשילו להסדרה יציבה.

הימשכות המלחמה הרב זירתית, לרבות ובין היתר, סגירת מצר הורמוז, לאורך זמן עשויה לגרור השלכות נרחבות בישראל ובעולם ובכלל זה, השפעה על מחירי הנפט, חומרי גלם הקשורים בפעילות החברה (ובדגש על מחיר האלומיניום) ומחירי ההובלה לישראל וממנה, להשבתה פוטנציאלית של מפעלים, לקשיים בזמינות כח אדם, חומרי גלם ומלאים, לקשיים בשינוע ימי ואווירי וכן בשרשרת האספקה ולשינויים במבנה העלויות כפועל יוצא של תנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, חומרי הגלם או שערי חליפין.

חזרה ללחימה בזירות השונות, עלולה לגרור השלכות על המשק, לרבות בתחום הבנייה והשיפוצים, ובכלל זה להוביל להשבתה פוטנציאלית של מפעלים שונים, לקשיים בזמינות כח אדם וחומרי גלם, קשיים בשרשרת האספקה וכדומה. להערכת החברה, לחזרת הלחימה, עלולה להיות השפעות שליליות על הכלכלה הישראלית בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.
נכון למועד זה, אתר החברה בכרמיאל פועל באופן סדיר ומבחינה שערכה החברה, עד לסמוך לפרסום הדוח, עד כה, אין להשלכות המצב הביטחוני כאמור השפעה מהותית על מדידת נכסים והתחייבויות ועל האיתנות הפיננסית של החברה. חוסנה הפיננסי של החברה יאפשר לה להמשיך בפעילותה העסקית כסדרה בטווח הקצר, הבינוני והארוך.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, 'הצגה וגילוי בדוחות כספיים'

בהמשך למפורט בבאור 4 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש"), נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מצויה בהליך בחינת כלל השפעות התקן החדש, לרבות השפעות התיקונים לתקנים אחרים שנכללו במסגרתו, על דוחותיה הכספיים ועל הגילויים הנכללים בהם. בהתבסס על תוצאות הבחינה שבוצעה עד כה, החברה מעריכה כי ההשפעות המהותיות הצפויות של התקן החדש על הדוחות הכספיים המאוחדים הן כדלקמן:

1. פעילות עסקית עיקרית מוגדרת

החברה בחנה את הוראות התקן החדש בדבר פעילות עסקית עיקרית מוגדרת והגיעה למסקנה כי לא קיימת לה פעילות עסקית עיקרית מוגדרת של השקעה בנכסים והספקת מימון ללקוחות.

2. השפעות מהותיות על הסיווג בדוח רווח או הפסד ובסיכומי ביניים הכלולים בו

- **הפרשי שער** - לחברה יתרות משמעותיות של ספקים הנקובות במטבע חוץ אשר ההשפעות הנובעות מהפרשי השער בגינן מסווגות כיום במסגרת סעיף הכנסות מימון (הוצאות מימון). לאחר יישום התקן החדש, הפרשי שער אלה יסווגו בקטגוריית התפעול.
- **רווחים או הפסדים ממכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול סיכונים** - החברה מתקשרת בעסקאות גידור כלכלי (שאינו גידור חשבונאי) לרכישות ומכירות מלאי ומסווגת טרם יישום התקן החדש רווחים והפסדים משערוך נגזרים אלה בסעיף הכנסות מימון (הוצאות מימון). לאחר יישום התקן החדש, רווחים או הפסדים משערוך מכשירים נגזרים אלו יסווגו בקטגוריית התפעול.
- **התחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים** - כיום, החברה מסווגת את השינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות בגין תמורה מותנית בצירוף עסקים במסגרת סעיף הכנסות מימון (הוצאות מימון). לאחר יישום התקן החדש, שערוך כאמור יסווג בקטגוריית התפעול.
- **אופציית מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה** - כיום, החברה מסווגת את ההשפעות הנובעות מהמדידה העוקבת של התחייבות בגין אופציית מכר לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסעיף הכנסות מימון (הוצאות מימון) בדוח רווח או הפסד. לאחר יישום התקן החדש, בכוונת החברה לבחור במדיניות חשבונאית לפיה שינויים כאמור יסווגו בקטגוריית המימון.
- **סיכומי ביניים** - כיום, החברה מציגה בדוח על הרווח או הפסד סיכום ביניים של רווח (הפסד) גולמי, רווח (הפסד) תפעולי, רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה (הטבת מס) ורווח (הפסד) נקי. לאחר יישום התקן החדש, החברה תמשיך להציג את הסיכומי ביניים כאמור בתוספת רווח (הפסד) לפני מימון ומסים על הכנסה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. השפעות על הסיווג בדוח על תזרימי מזומנים
כיום, החברה מסווגת תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ומריבית ששולמה במסגרת פעילות שוטפת בדוח על תזרימי המזומנים. לאחר יישום התקן החדש, תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה יסווגו במסגרת פעילות השקעה ותזרימי מזומנים מריבית ששולמה יסווגו במסגרת פעילות מימון. כתוצאה משינויי הסיווג כאמור, צפוי קיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, בעיקר בשל סיווג מחדש של תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה לפעילות השקעה.

4. מדדי ביצוע מוגדרים על ידי ההנהלה (MPMs - management-defined performance measures)
החברה בוחנת את כלל המדדים המפורסמים על ידה מחוץ לדוחות הכספיים על מנת לקבוע האם הם עונים להגדרת מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה בהתאם להוראות התקן החדש. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בחינה זו טרם הושלמה.

5. השפעות אפשריות על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה
אמות מידה פיננסיות
החברה בחנה את השפעת יישום התקן החדש על אמות המידה הפיננסיות שהיא נדרשת לעמוד בהן. למועד הדוח, לא זוהתה השפעה מהותית על עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות, והחברה ממשיכה לבחון את השלכות היישום, ככל שיהיו.

תגמולים לנושאי משרה ולעובדים
החברה בחנה את השפעת יישום התקן החדש על מנגנוני תגמול לנושאי משרה ולעובדים המבוססים על נתונים או על מדדים חשבונאיים. להערכת החברה, יישום התקן החדש אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על מנגנוני התגמול כאמור.

באור 3: - צירופי עסקים

ביום 30 בדצמבר 2025 התקשרה החברה והשלימה באותו מועד, עסקה עם חברת גולן צח בע"מ ("גולן צח" או "המוכרת"), ובעל מניותיה היחיד, במסגרתה מכרה המוכרת לחברה שיעור של 51% מפעילותה שעיקרה פעילות יבוא ושיווק של פרופילי אלומיניום ואביזרים המשמשים בעיקרם לשוק הבנייה של רבי קומות והשיפוצים ("הפעילות הנרכשת") ואשר במסגרתה יירכש גם מלאי המשמש את המוכרת בפעילות זו.

העסקה התבצעה באמצעות הקמת תאגיד ייעודי, חברת "קליל גולן בע"מ", יחד עם המוכרת אשר החברה מחזיקה בו 51% והיתרה מוחזקת בידי המוכרת ("החברה המשותפת").

העלות הכוללת של צירוף העסקים הסתכמה ל- 40,595 אלפי ש"ח (חלק החברה) וכללה תשלום במזומן בסך של 40,117 אלפי ש"ח ותמורה מותנית בסך של 478 אלפי ש"ח, המבוססת על שווי פעילות של כ- 77,740 אלפי ש"ח ואופציית מכר בסך של 35,733 אלפי ש"ח כמפורט להלן. החברה מימנה את העסקה ממקורותיה העצמיים.

לאחר השלמת העסקה החברה המשותפת הינה בעלת 100% מפעילות אספקת החלונות ומוצרי ההצללה של החברות גולן צח בע"מ וגולן צח פרזול בע"מ.

החברה המשותפת הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו.

תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

באור 3: - צירופי עסקים (המשך)

השווי ההוגן, של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות, של פעילות יבוא ושיווק של פרופילי אלומיניום ואביזרים, במועד הרכישה:

	שווי הוגן אלפי ש"ח
חייבים	2,956
מלאי	16,424
רכוש קבוע	250
נכסים בלתי מוחשיים	26,987
	46,617
זכאים בגין רכישה	(19,981)
	(19,981)
נכסים מזוהים נטו	26,636
התחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה	(35,733)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(1,414)
מוניטין הנובע מהרכישה	51,106
סך עלות הרכישה (חלק החברה)	40,595

במסגרת העסקה הוענקה לחברה אופציית רכש (CALL) לרכישת מלוא אחזקות המוכרת בחברה המשותפת ולמוכרת הוענקה אופציית מכר (PUT) למכירת כל אחזקות המוכרת בחברה המשותפת (ביחד - "האופציות"). האופציות תהא ניתנות למימוש החל מיום 1 בינואר 2031, ללא מגבלת זמן החל ממועד זה, בתמורה המבוססת על מכפיל 6.75 על הרווח לפני מס הממוצע של החברה המשותפת, בשלוש השנים הקלנדריות המלאות שקדמו למועד המימוש כאמור והכל בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם.

בגין אופציית המכר, הכירה החברה בהתחייבות, במועד השלמת העסקה, לפי התמורה הצפויה להיות משולמת בגין אופציית המכר בסך של 35,733 אלפי ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2026, הוערכה התחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה לפי הסכום המהוון של התמורה הצפויה להיות משולמת בגין אופציית המכר בסכום של 40,815 אלפי ש"ח. השינוי בהתחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 5,082 אלפי ש"ח נכלל בסעיף הוצאות המימון.

באור 4: - מכשירים פיננסיים

סיווג מכשירים פיננסים לפי מדרג שווי הוגן

	30 בספטמבר 2026		
	רמה 1	רמה 3	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
נכסים הנמדדים בשווי הוגן			
השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	-	1,711	1,711
התחייבויות הנמדדות בשווי הוגן			
התחייבות בגין תמורה מותנית	-	1,042	1,042
חוזי אקדמה על מטבע חוץ	401	-	401
חוזי אקדמה על מחירי אלומיניום	49	-	49

	30 בספטמבר 2025		
	רמה 1	רמה 3	סה"כ
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
נכסים הנמדדים בשווי הוגן			
השקעות לזמן קצר	44,650	-	44,650
חוזי אקדמה על מחירי אלומיניום	46	-	46
אופציית רכש	-	250	250
השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	-	1,491	1,491
התחייבויות הנמדדות בשווי הוגן			
חוזי אקדמה על מטבע חוץ	299	-	299

	31 בדצמבר 2025		
	רמה 1	רמה 3	סה"כ
		מבוקר	
		אלפי ש"ח	
נכסים הנמדדים בשווי הוגן			
השקעות לזמן קצר	23	-	23
חוזי אקדמה על מחירי אלומיניום	77	-	77
השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	-	1,711	1,711
התחייבויות הנמדדות בשווי הוגן			
חוזי אקדמה על מטבע חוץ	245	-	245
התחייבות בגין תמורה מותנית	-	823	823

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

התאמה בגין מדידות שווי הוגן של נכסים המסווגים ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן

	מכשירים פיננסיים	
	2026	2025
	אלפי ש"ח	
יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר)	1,711	2,771
רכישת נכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
סך הפסד שהוכר:		
ברווח או הפסד	-	(1,030)
יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)	1,711	1,741

	מכשירים פיננסיים	
	2026	2025
	אלפי ש"ח	
יתרה ליום 1 ביולי (בלתי מבוקר)	1,711	2,211
סך הפסד שהוכר:		
ברווח או הפסד	-	(470)
יתרה ליום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)	1,711	1,741

	מכשירים פיננסיים
	2025
	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר (מבוקר)	2,771
השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	
סך הפסד שהוכר:	
ברווח או הפסד	(1,060)
יתרה ליום 31 בדצמבר (מבוקר)	1,711

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן תיאור נתונים משמעותיים שאינם נצפים המשמשים להערכה

	טכניקת הערכה	נתונים משמעותיים שאינם נצפים	טווח (ממוצע משוקלל)	רגישות השווי ההוגן לשינוי בנתונים
התחייבות בגין תמורה מותנית	מודל מונטה קרלו	רווח לפני מס	תחזית לשנים 2026-2029	5% עלייה / ירידה בתחזית תביא לעלייה / ירידה בשווי ההוגן של כ- 85 אלפי ש"ח וכ-90 אלפי ש"ח בהתאמה.
		פרמיית סיכון נדרשת לרווח לפני מס	12.4%-11.2%	5% עלייה / ירידה בפרמיית הסיכון הנדרשת לרווח לפני מס תביא לירידה / עליה בשווי ההוגן של כ-20 אלפי ש"ח וכ-25 אלפי ש"ח בהתאמה.

באור 5: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. ביום 5 בינואר 2026 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, את הנושאים הבאים:
1) חידוש מדיניות התגמול של החברה, לתקופה של 3 שנים שתחילתן ביום 5 בינואר 2026.
2) הארכת תנאי התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול עם דבוש השקעות בע"מ, באמצעות מר צור דבוש, להמשך כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, לתקופה של 3 שנים.

ב. ביום 6 בינואר 2026, אישר דירקטוריון החברה, הענקת 4,000 אופציות לא סחירות לדירקטור בחברה בת לרכישת עד 4,000 מניות רגילות בנות 5 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, במחיר מימוש של 187.71 ש"ח, על פי ממוצע 30 ימי מסחר שקדמו למועד ההענקה ובתוספת 2% ובכפוף להתאמות לחלוקת דיבידנד. האופציות יבשילו ב- 3 מנות: 2,000 מהאופציות יבשילו בתום 24 חודשים ממועד ההענקה, 1,000 אופציות יבשילו בתום 36 חודשים ממועד ההענקה ו-1,000 אופציות יבשילו בתום 48 חודשים ממועד ההענקה. האופציות יפקעו לאחר תום 5 שנים ממועד ההענקה.

מנגנון מימוש האופציות למניות יהיה על בסיס מרכיב ההטבה (EXERCISE NET) לפיו דירקטור החברה הבת יהיה זכאי לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות הממומשות.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי ההענקה הנ"ל:

	דירקטור בחברה בת
תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)	-
תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)	30.33
שיעור ריבית חסרת סיכון (%)	3.57
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)	5
מחיר המניה (ש"ח)	198.9

השווי ההוגן הכולל של האופציות, שהוענקו לדירקטור בחברה הבת, במועד הענקה הינו 281 אלפי ש"ח.

באור 5: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ג. ביום 26 בפברואר 2026 (להלן "מועד ההחלטה"), אישר דירקטוריון החברה עסקה שאיננה מהותית עבור החברה, במסגרתה תרכוש החברה את מלוא זכויות הקניין (לרבות קניין רוחני) בתוכנה המתמחרת הצעות מחיר ללקוחות, הפועלת כיום בתחום מערכות אלומיניום לבניה, פרופילים לתעשייה, התקנת חלונות ודלתות המשלבים אלומיניום וזכוכית וחומרים נוספים, וכן תריסים ("להלן "הממכר"), מחברה פרטית אשר איננה קשורה לחברה ו/או לבעל השליטה בחברה (להלן "המוכרת") בתמורה לתשלום במזומן בסך של 500 אלפי ש"ח וכן הקצאה של מניות רגילות של החברה בנות 5 ש"ח ע.נ. כ"א, בשווי כולל של 700 אלפי ש"ח, על בסיס ממוצע מחיר הסגירה של מנית החברה בבורסה במהלך 5 ימי המסחר הקודמים למועד ההחלטה, היינו כמות של 3,765 מניות החברה במחיר של 185.94 ש"ח למניה.

כמו כן, במועד ההחלטה, אישר דירקטוריון החברה, את התקשרות החברה בהסכם שירותים עם המוכרת כך שזו תעמיד את שירותיו של בעל המניות היחיד בה, בתפקיד מנהל ביצוע של החברה (הכפוף לסמנכ"ל הפיתוח העסקי של החברה) ויועץ לחברה וזאת בתמורה לדמי ניהול וכן לתגמול הוני במסגרתו תקצה החברה למוכרת כמות של 6,000 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש לעד 6,000 מניות רגילות בנות 5 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, במחיר מימוש של 194.07 ש"ח, בכפוף להתאמות לחלוקת דיבידנד.

כתבי האופציה מוענקים ללא תמורה וכחלק מתנאי העמדת השירותים של המוכרת לחברה באמצעות בעל המניות היחיד בה.

האופציות יבשילו ב- 3 מנות: 3,000 מהאופציות יבשילו בתום 24 חודשים ממועד ההענקה, 1,500 אופציות יבשילו בתום 36 חודשים ממועד ההענקה ו-1,500 אופציות יבשילו בתום 48 חודשים ממועד ההענקה. האופציות יפקעו לאחר תום 5 שנים ממועד ההענקה.

מנגנון מימוש האופציות למניות יהיה על בסיס מרכיב ההטבה (EXERCISE NET) לפיו נושא המשרה יהיה זכאי לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות הממומשות.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי ההענקה הנ"ל:

	המוכרת
תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)	-
תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)	30.66
שיעור ריבית חסרת סיכון (%)	3.57
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)	5
מחיר המניה (ש"ח)	184.2

השווי ההוגן הכולל של האופציות, שהוענקו למוכרת, במועד הענקה הינו כ-341 אלפי ש"ח.

ד. בתקופת הדוח הומרה יתרת זכות של חברת הבת כלפי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-22,493 אלפי ש"ח להלוואה מזכויות שאינן מקנות שליטה וכן ניתנה הלוואה נוספת במזומן בסכום של 2,007 אלפי ש"ח. ליום 30 בספטמבר, 2026, סך ההלוואה מזכויות שאינן מקנות שליטה הסתכמה לסך של 24,500 אלפי ש"ח. במקביל נתנה החברה הלוואת בעלים בסך של 25,500 אלפי ש"ח לחברת הבת. ההלוואות נושאות ריבית בשיעור של 4.9%.

ה. ביום 31 במרס, 2026, אישר דירקטוריון החברה, חלוקת דיבידנד במזומן בסך 15,000 אלפי ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 29 באפריל, 2026 למחזיקים במניות החברה ביום 15 באפריל, 2026 (היום הקובע). הדיבידנד למניה הנו 6.76 ש"ח.

באור 5: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ו. ביום 11 במאי 2026, ביום 22 ביוני 2026 וביום 16 בספטמבר 2026, התקשרה החברה בהסכמים למסגרת אשראי לא מחייבת, עם שלושה תאגידים בנקאיים שונים בסכום שלא יעלה על סך של 20,000 אלפי ש"ח לכל מסגרת (להלן "הסכמי מסגרת האשראי").

במסגרת הסכמי מסגרת האשראי התחייבה החברה, בין היתר, כי היחס בין החוב הפיננסי לזמן קצר בניכוי חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך (ככל שכלולות בו), לבין ההון החוזר התפעולי, והכל בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, לא יעלה בכל עת על 0.8. נכון ליום 30 בספטמבר 2026, החברה עומדת בהתניות הפיננסיות שנקבעו בהסכמי מסגרת האשראי.

ז. ביום 2 במרס 2026, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, תביעה נגד החברה ונגד נושאי משרה בחברה (ביניהם מנכ"ל החברה), על ידי לקוח של החברה ("התביעה", "הנתבעים" ו-"התובע", בהתאמה). בקשר עם טענות שונות ביחס למחירוני החברה ופגיעה אפשרית ביכולת התחרות שלו בשוק האלומיניום בסכום של כ-20,000 אלפי ש"ח.
להערכת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי התביעה להתקבל הינם נמוכים.

ח. ביום 24 במאי 2026, אישר דירקטוריון החברה, הענקת 7,200 אופציות לא סחירות לשלושה נושאי משרה לרכישת עד 7,200 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, במחיר מימוש של 188.71 ש"ח, על פי ממוצע 30 ימי מסחר שקדמו למועד ההענקה ובתוספת 2% ובכפוף להתאמות לחלוקת דיבידנד. לשני נושאי משרה האופציות יבשילו ב- 3 מנות: 2,200 מהאופציות יבשילו בתום 24 חודשים ממועד ההענקה, 1,100 אופציות יבשילו בתום 36 חודשים ממועד ההענקה ו-1,100 אופציות יבשילו בתום 48 חודשים ממועד ההענקה. לנושא המשרה השלישי האופציות יבשילו ב- 3 מנות: 1,400 מהאופציות יבשילו בתום 36 חודשים מיום 1 במאי, 2026, 700 אופציות יבשילו בתום 48 חודשים מיום 1 במאי, 2026 ו-1,500 אופציות יבשילו בתום 59 חודשים מיום 1 במאי, 2026. האופציות יפקעו לאחר תום 5 שנים ממועד ההענקה.

מנגנון מימוש האופציות למניות יהיה על בסיס מרכיב ההטבה (EXERCISE NET) לפיו נושא המשרה יהיה זכאי לקבל מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות הממומשות.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה, בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות, לגבי ההענקה הנ"ל:

	שלושה נושאי משרה
תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)	-
תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)	31.91
שיעור ריבית חסרת סיכון (%)	3.75
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)	5
מחיר המניה (ש"ח)	181.2

השווי ההוגן הכולל של האופציות, שהוענקו לשלושה נושאי המשרה, במועד הענקה הינו 435 אלפי ש"ח.

ט. ביום 24 במאי, 2026 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה, בשיבתה כוועדת תגמול), עדכון לא מהותי ויחיד לתנאי העסקתו של מר מנכ"ל החברה, מר קובי לוי, במסגרתו עודכן השכר החודשי (ברוטו) בשיעור של 10% בלבד תוך הותרת כל יתר תנאי כהונתו והעסקתו, כמנכ"ל החברה, ללא שינוי או עדכון כלשהו נוספים.

י. ביום 29 ביוני, 2026, אישר דירקטוריון חברת הבת, פתח חלון ודלת (2021) בע"מ, חלוקת דיבידנד במזומן בסך 600 אלפי ש"ח. הדיבידנד שחולק לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הינו 294 אלפי ש"ח.

באור 5: - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

א. ביום 5 בנובמבר 2026 התקשרה החברה בהסכם עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת הבת, פתח חלון ודלת (2021) תעשיות בע"מ, בעקבות מימוש אופציית המכר שניתנה להם במסגרת הסכם רכישת הפעילות משנת 2021. בהתאם להסכם, ביום 10 בדצמבר, 2026 תרכוש החברה את מלוא החזקות הזכויות שאינן מקנות בחברה הבת, המהוות 49% מהון המניות שלה, בתמורה לסך של כ-15 מיליון ש"ח במזומן. עם השלמת העסקה תחזיק החברה ב-100% מהון המניות של החברה הבת.
תמורת מימוש האופציה נקבעה בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם רכישת הפעילות כפי שתוקן, על בסיס מכפיל של 6.5 על ה-EBITDA המתואם הממוצע של החברה הבת לשנים 2023 ו-2024, בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח, ובהתאם לשיעור ההחזקה של 49%.
בסמוך למועד השלמת העסקה צפויה החברה הבת להכריז על דיבידנד בסך של כ-7.3 מיליון ש"ח, אשר חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בו מסתכם בכ-3.6 מיליון ש"ח. כמו כן, במסגרת ההסכם הוסכם על סיום כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה הבת ביום 31 בדצמבר 2026 ועל הסדרת יתר היחסים העסקיים בין הצדדים.

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, חברות הקבוצה פועלות בשני מגזרי פעילות עיקריים:

מגזר א' - פיתוח, עיצוב, ייצור, צביעה, גימור, שיווק ומכירה של מערכות אלומיניום לענף הבנייה ושל פרופילי אלומיניום ולתעשיה בעיקר לשוק המקומי ומשמשות לייצור מוצרים סופיים המבוססים על פרופילי אלומיניום, ובכלל זה מסגרות לחלונות, דלתות ופתחים נוספים בבניינים, בהם משולבים זיגוג, תריסים או רשתות. שימוש נוסף בפרופילים הוא כרכיב במוצרים תעשייתיים שונים שאינם מיועדים לשוק הבניה. בנוסף, עוסקת החברה בפיתוח, עיצוב, ייצור, ייבוא, רכישה, שיווק ומכירה של אביזרים נלווים לפרופילי האלומיניום, הדרושים לייצור המוצר הסופי.

מגזר ב' - תכנון, ייצור, צביעה, שיווק ומכירה של שלבי תריסים, תריסים מאוגדים וארגזי תריסים מפחי אלומיניום, בשילוב פוליאוריטן מוקצף בשיטת Roll Forming.

עד למועד השלמת רכישת הפעילות, כלל מגזר א' את פיתוח, ייצור ושיווק של מערכות אלומיניום לבנייה ולתעשייה וכן את פעילות אספקת דלתות וחלונות ומוצרי הצללה המיועדים לשוק הסופר פרימיום בישראל והחל ביום 30 בדצמבר, 2025 עם השלמת רכישת שיווק פרופילי אלומיניום ואביזרים, מגזר הפעילות יכלול גם את פעילות זו.

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי הפעילות

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
הכנסות מחיצוניים	351,362	40,193	-	391,555
הכנסות בין מגזריות	21,851	137	(21,988)	-
סה"כ הכנסות	373,213	40,330	(21,988)	391,555
רווח מגזרי	19,797	1,985	-	21,782
הוצאות מימון, נטו				(4,240)
רווח לפני מסים על הכנסה				17,542
פחת והפחתות	21,257	1,642	-	22,899

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
הכנסות מחיצוניים	243,553	35,416	-	278,969
הכנסות בין מגזריות	2,391	-	(2,391)	-
סה"כ הכנסות	245,944	35,416	(2,391)	278,969
רווח (הפסד) מגזרי	4,538	(583)	-	3,955
הכנסות מימון, נטו				2,563
רווח לפני מסים על הכנסה				6,518
פחת והפחתות	15,597	1,647	-	17,244

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
הכנסות מחיצוניים	113,093	12,328		125,421
הכנסות בין מגזריות	8,309	61	(8,370)	-
סה"כ הכנסות	121,402	12,389	(8,370)	125,421
רווח (הפסד) מגזרי	440	533	-	973
הוצאות מימון, נטו				(1,804)
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה				(831)
פחת והפחתות	6,807	546	-	7,353

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
הכנסות מחיצוניים	88,508	12,323	-	100,831
הכנסות בין מגזריות	859	-	(859)	-
סה"כ הכנסות	89,367	12,323	(859)	100,831
רווח (הפסד) מגזרי	4,710	(614)	-	4,096
הכנסות מימון, נטו				713
רווח לפני מסים על הכנסה				4,809
פחת והפחתות	5,281	558	-	5,839

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025				
הכנסות מחיצוניים	333,361	48,212	-	381,573
הכנסות בין-מגזריות	3,167	-	(3,167)	-
סה"כ הכנסות	336,528	48,212	(3,167)	381,573
רווח (הפסד) מגזרי	10,261	(904)	-	9,357
הכנסות מימון, נטו				4,204
רווח לפני מסים על ההכנסה				13,561
פחת והפחתות	20,956	2,204	-	23,160

דוחות כספיים ביניים

מאוחדים פרופורמה

קליל תעשיות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 בספטמבר, 2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה	2
דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	3
באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה	4-10

- - - - - - - - - - -

Shape the future
with confidence

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

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

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
קליל תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של קליל תעשיות בע"מ (להלן – החברה והחברות המאוחדות), הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה על הרווח הכולל לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים אלה בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 1 ולהנחות המפורטות בביאור 2 למידע הכספי פרופורמה, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים אלה לפי תקנה 38ב' לתקנות 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 "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 נהלי 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 למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 ולהנחות המפורטות בבאור 3 למידע הכספי פרופורמה.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תל-אביב,
25 בנובמבר, 2026

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2026		2025				2025	
			בלתי מבוקר				מבוקר	
	נתונים בפועל	התאמות הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	נתונים בפועל	נתוני החברה הנרכשת	התאמות הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	נתונים בפועל	נתוני החברה הנרכשת	התאמות הפרופורמה	נתוני הפרופורמה
הכנסות ממכירות	391,555	-	391,555	278,969	50,483	(3,774)	325,678	381,573	68,023	(4,894)	444,702
עלות המכירות	310,016	-	310,016	231,692	34,808	(3,774)	262,726	312,489	46,902	(4,894)	354,497
רווח גולמי	81,539	-	81,539	47,277	15,675	-	62,952	69,084	21,121	-	90,205
הוצאות מכירה ושיווק	40,529	(1,920)	38,609	29,691	-	2,929	32,620	40,400	-	3,905	44,305
הוצאות הנהלה וכלליות	19,326	-	19,326	13,740	6,056	-	19,796	19,554	8,075	-	27,629
הכנסות אחרות	(98)	-	(98)	(109)	-	-	(109)	(227)	-	-	(227)
	59,757	(1,920)	57,837	43,322	6,056	2,929	52,307	59,727	8,075	3,905	71,707
רווח (הפסד) תפעולי	21,782	1,920	23,702	3,955	9,619	(2,929)	10,645	9,357	13,046	(3,905)	18,498
הכנסות מימון	3,633	-	3,633	5,421	385	-	5,806	7,467	513	-	7,980
הוצאות מימון	(7,873)	-	(7,873)	(2,858)	(94)	(1,521)	(4,473)	(3,263)	(125)	(2,029)	(5,417)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	17,542	1,920	19,462	6,518	9,910	(4,450)	11,978	13,561	13,434	(5,933)	21,061
הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה	6,132	441	6,573	2,024	2,279	27	4,330	3,800	3,090	35	6,925
רווח נקי (הפסד)	11,410	1,479	12,889	4,494	7,631	(4,477)	7,648	9,761	10,344	(5,968)	14,137
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (לאחר השפעת מס):</u>											
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	256	-	256	470	-	-	470	532	-	-	532
סה"כ רווח כולל (הפסד)	11,666	1,479	13,145	4,964	7,631	(4,477)	8,118	10,293	10,344	(5,968)	14,669
רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:											
בעלי מניות החברה	11,410	1,479	12,889	4,494	7,631	(4,477)	7,648	9,761	10,344	(5,968)	14,137
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	11,410	1,479	12,889	4,494	7,631	(4,477)	7,648	9,761	10,344	(5,968)	14,137
סה"כ רווח כולל (הפסד) מיוחס ל:											
בעלי מניות החברה	11,666	1,479	13,145	4,964	7,631	(4,477)	8,118	10,293	10,344	(5,968)	14,669
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	11,666	1,479	13,145	4,964	7,631	(4,477)	8,118	10,293	10,344	(5,968)	14,669
<u>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>											
רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל	5.13	0.67	5.80	2.02	3.43	(2.01)	3.44	4.40	4.66	(2.69)	6.37

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה.

	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	בלתי מבוקר					
	נתונים בפועל	התאמות הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	נתונים בפועל	נתוני החברה הנרכשת	התאמות הפרופורמה	נתוני הפרופורמה
הכנסות ממכירות	125,421	-	125,421	100,831	19,060	(1,266)	118,625
עלות המכירות	105,769	-	105,769	82,330	13,142	(1,266)	94,206
רווח גולמי	19,652	-	19,652	18,501	5,918	-	24,419
הוצאות מכירה ושיווק	12,855	(640)	12,215	9,402	-	976	10,378
הוצאות הנהלה וכלליות	5,825	-	5,825	5,098	2,019	-	7,117
הכנסות אחרות	(1)	-	(1)	(95)	-	-	(95)
	18,679	(640)	18,039	14,405	2,019	976	17,400
רווח (הפסד) תפעולי	973	640	1,613	4,096	3,899	(976)	7,019
הכנסות מימון	1,771	-	1,771	1,640	129	-	1,769
הוצאות מימון	(3,575)	-	(3,575)	(927)	(31)	(507)	(1,465)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(831)	640	(191)	4,809	3,997	(1,483)	7,323
מסים על ההכנסה	756	146	902	1,429	919	9	2,357
רווח נקי (הפסד)	(1,587)	494	(1,093)	3,380	3,078	(1,492)	4,966
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד (לאחר השפעת מס):</u>							
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	16	-	16	223	-	-	223
סה"כ רווח כולל (הפסד)	(1,571)	494	(1,077)	3,603	3,078	(1,492)	5,189
רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:							
בעלי מניות החברה	(1,587)	494	(1,093)	3,380	3,078	(1,492)	4,966
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
	(1,587)	494	(1,093)	3,380	3,078	(1,492)	4,966
סה"כ רווח כולל (הפסד) מיוחס ל:							
בעלי מניות החברה	(1,571)	494	(1,077)	3,603	3,078	(1,492)	5,189
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-
	(1,571)	494	(1,077)	3,603	3,078	(1,492)	5,189
<u>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>							
רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל	(0.71)	0.22	(0.49)	1.52	1.38	(0.67)	2.23

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים מאוחדים פרופורמה נערכו במתכונת מצומצמת וכוללים רק את הבאורים הנדרשים לצורך הבנת דוחות אלה. יש לעיין בדוחות אלה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה אלה נערכו בהתאם לתקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים, התש"ל (1970).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה.

באור 3: - אירוע הפרופורמה, פיצול פעילות (Carve Out) והנחות הפרופורמה

א. אירוע הפרופורמה

ביום 30 בדצמבר, 2025 אירע אירוע פרופורמה במסגרתו בוצע צירוף עסקים מהותי בעקבות השלמת רכישת 51% מפעילות יבוא ושיווק של פרופילי אלומיניום ואביזרים המשמשים בעיקרם לשוק הבנייה של רבי קומות והשיפוצים ("הפעילות הנרכשת") מחברת גולן צח בע"מ ובעל מניותיה היחיד ("גולן צח" או "המוכרת"). במסגרת העסקה נרכש גם מלאי המשמש את המוכרת בפעילות זו.

העסקה התבצעה באמצעות הקמת תאגיד ייעודי, חברת "קליל גולן בע"מ", יחד עם המוכרת אשר החברה מחזיקה בו 51% והיתרה מוחזקת בידי המוכרת ("החברה המשותפת").

הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה נועדו לשקף את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה יחד עם הפעילות הנרכשת.

הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה הוצגו בהתאם להנחה שהעסקה בוצעה ביום 1 בינואר, 2023.

העלות הכוללת של צירוף העסקים הסתכמה ל- 40,595 אלפי ש"ח (חלק החברה) וכללה תשלום במזומן בסך של 40,117 אלפי ש"ח ותמורה מותנית בסך של 478 אלפי ש"ח, המבוססת על שווי פעילות של כ- 77,740 אלפי ש"ח ואופציית מכר בסך של 35,733 אלפי ש"ח כמפורט להלן. החברה מימנה את העסקה ממקורותיה העצמיים.

במסגרת העסקה הוענקה לחברה אופציית רכש (CALL) לרכישת מלוא אחזקות המוכרת בחברה המשותפת ולמוכרת הוענקה אופציית מכר (PUT) למכירת כל אחזקות המוכרת בחברה המשותפת (ביחד - "האופציות"). האופציות תהא ניתנות למימוש החל מיום 1 בינואר 2031, ללא מגבלת זמן החל ממועד זה, בתמורה המבוססת על מכפיל 6.75 על הרווח לפני מס הממוצע של החברה המשותפת, בשלוש השנים הקלנדאריות המלאות שקדמו למועד המימוש כאמור והכל בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם.

בגין אופציית המכר, הכירה החברה בהתחייבות, במועד השלמת העסקה, לפי התמורה הצפויה להיות משולמת בגין אופציית המכר בסך של 35,733 אלפי ש"ח.

באור 3: - אירוע הפרופורמה, פיצול פעילות (Carve Out) והנחות הפרופורמה (המשך)

ב. פיצול פעילות (Carve Out)

הפעילות הנרכשת נוהלה במסגרת תאגיד נפרד בדוחות הכספיים של המוכרת. יחד עם זאת בבעלות החברה המוכרת נדל"ן אשר לא שימש את הפעילות הנרכשת ולא נכלל במסגרת עסקת רכישת הפעילות.

להלן הנחות ה- Carve Out שנלקחו לצורך חילוץ הנתונים הכספיים הרלוונטיים לפעילות הנרכשת מתוך הדוחות הכספיים של המוכרת:

1. הכנסות משכירות והוצאות הקשורות לנדל"ן נוטרלו בדוחותיה הכספיים של המוכרת לצורך הכללתם במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה.
2. הוצאות תפעוליות אחרות יוחסו באופן מלא לפעילות הנרכשת.

דוחות הפרופורמה מתייחסים לאמור להלן:

ג. ההנחות ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה

1. עודפי העלות המיוחסים לנכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישת הפעילות הינם כ- 78,090 אלפי ש"ח, אשר מתוכם 26,987 אלפי ש"ח מיוחסים לקשרי לקוחות. יתרת עודף העלות מיוחסת למוניטין (סך של כ-51,104 אלפי ש"ח). תקופת ההפחתה של עודפי העלות המיוחסים לקשרי לקוחות הינה על פני 9 שנים, לפי שיטת היתרה הפוחתת.

החברה כללה בהנחות הפרופורמה בסעיף הוצאות שיווק ומכירה בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה הפחתת עודפי עלות לנכסים בלתי מוחשיים המיוחסים לקשרי לקוחות בסך של כ- 2,352 אלפי ש"ח ו- 2,929 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 וביום 30 בספטמבר ,2025 בהתאמה, סך של כ-784 אלפי ש"ח ו-976 אלפי ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 וביום 30 בספטמבר 2025, בהתאמה, וסך של 3,905 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

בנוסף, החברה כללה את השפעת המס המתייחסת בגין האמור לעיל כהגדלה של הוצאות המס בסך של כ-441 אלפי ש"ח ו-27 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 וביום 30 בספטמבר 2025, בהתאמה, סך של כ-146 אלפי ש"ח ו- 9 אלפי ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 וביום 30 בספטמבר 2025, בהתאמה, וסך של כ-35 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

2. עסקאות בין חברתיות הותאמו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה בדרך של הקטנת מכירות ועלות המכר, על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי כאילו דוחות הפעילות הנרכשת אוחדו בדוחותיה הכספיים של החברה מיום 1 בינואר, 2023.

3. בגין אופציית המכר, הכירה החברה בהתחייבות, במועד השלמת העסקה, לפי התמורה הצפויה להיות משולמת בגין אופציית המכר בסך של 35,733 אלפי ש"ח. החברה כללה בהנחות הפרופורמה בסעיף הוצאות מימון בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה סך של 1,521 אלפי ש"ח ו- 507 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025, בהתאמה, וסך של כ- 2,028 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025, בגין שינוי בערך הזמן של התמורה הצפויה להיות משולמת בגין אופציית המכר (ללא שינוי בהנחות אחרות).

באור 4: - צירופי עסקים

החברה המשותפת הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו.

תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

השווי ההוגן, של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות, של פעילות יבוא ושיווק של פרופילי אלומיניום ואביזרים, במועד הרכישה:

	שווי הוגן אלפי ש"ח
חייבים	2,956
מלאי	16,424
רכוש קבוע	250
נכסים בלתי מוחשיים	26,987
	46,617
זכאים בגין רכישה	(19,981)
נכסים מזוהים נטו	26,636
התחייבות בגין זכויות שאינן מקנות שליטה	(35,733)
זכויות שאינן מקנות שליטה	(1,414)
מוניטין הנובע מהרכישה	51,106
סך עלות הרכישה (חלק החברה)	40,595

המוניטין שנוצר ברכישה מיוחס להטבות החזויות הנובעות מהסינרגיה של שילוב הפעילויות של החברה והחברה הנרכשת.

באור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן:

מגזר א' - פיתוח, עיצוב, ייצור, צביעה, גימור, שיווק ומכירה של מערכות אלומיניום לענף הבנייה ושל פרופילי אלומיניום ולתעשיה בעיקר לשוק המקומי ומשמשות לייצור מוצרים סופיים המבוססים על פרופילי אלומיניום, ובכלל זה מסגרות לחלונות, דלתות ופתחים נוספים בבניינים, בהם משולבים זיגוג, תריסים או רשתות. שימוש נוסף בפרופילים הוא כרכיב במוצרים תעשייתיים שונים שאינם מיועדים לשוק הבניה. בנוסף, עוסקת החברה בפיתוח, עיצוב, ייצור, ייבוא, רכישה, שיווק ומכירה של אביזרים נלווים לפרופילי האלומיניום, הדרושים לייצור המוצר הסופי.

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

מגזר ב' - תכנון, ייצור, צביעה, שיווק ומכירה של שלבי תריסים, תריסים מאוגדים וארגזי תריסים מפחי אלומיניום, בשילוב פוליאוריטן מוקצף בשיטת ROLL FORMING.

עד למועד השלמת רכישת הפעילות, כלל מגזר א' את פיתוח, ייצור ושיווק של מערכות אלומיניום לבנייה ולתעשייה וכן את פעילות אספקת דלתות וחלונות ומוצרי הצללה המיועדים לשוק הסופר פרימיום בישראל ועם השלמת רכישת פעילות שיווק פרופילי אלומיניום ואביזרים, מגזר א' יכלול גם את פעילות זו.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 26 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר.

פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר נכסי מטה של החברה, עלויות הנהלה וכלליות, מימון (כולל עלויות מימון והכנסות מימון, לרבות בגין התאמת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים) ומסים על ההכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026				
הכנסות מחיצוניים	351,362	40,193	-	391,555
הכנסות בין-מגזריות	21,851	137	(21,988)	-
סה"כ הכנסות	373,213	40,330	(21,988)	391,555
רווח (הפסד) מגזרי	21,717	1,985	-	23,702
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו				(4,240)
רווח לפני מסים על ההכנסה				19,462

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025				
הכנסות מחיצוניים	290,260	35,418	-	325,678
הכנסות בין-מגזריות	2,467	-	(2,467)	-
סה"כ הכנסות	292,727	35,418	(2,467)	325,678
רווח (הפסד) מגזרי	11,228	(583)	-	10,645
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו				1,333
רווח לפני מסים על ההכנסה				11,978

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026				
הכנסות מחיצוניים	113,093	12,328	-	125,421
הכנסות בין-מגזריות	8,309	61	(8,370)	-
סה"כ הכנסות	121,402	12,389	(8,370)	125,421
רווח (הפסד) מגזרי	1,080	533	-	1,613
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו				(1,804)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				(191)

באור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025				
הכנסות מחיצוניים	106,300	12,325	-	118,625
הכנסות בין-מגזריות	874	-	(874)	-
סה"כ הכנסות	107,174	12,325	(874)	118,625
רווח (הפסד) מגזרי	7,633	(614)	-	7,019
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו				304
רווח לפני מסים על ההכנסה				7,323

	מגזר א'	מגזר ב'	התאמות	סה"כ
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025				
הכנסות מחיצוניים	396,490	48,212	-	444,702
הכנסות בין-מגזריות	3,277	-	(3,277)	-
סה"כ הכנסות	399,767	48,212	(3,277)	444,702
עלות המכירות	312,753	45,021	(3,277)	354,497
רווח (הפסד) מגזרי	19,402	(904)	-	18,498
הכנסות מימון, נטו				2,563
רווח לפני מסים על ההכנסה				21,061

- - - - - - - - - - -

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה

על הדיווח הכספי ועל הגילוי

<u>דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי</u>

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. לוי קובי, מנכ"ל.
2. וולמן מירית, סמנכ"לית כספים.
3. שנקר ראי, סמנכ"ל פיתוח עסקי.
4. שוסטר סער, סמנכ"ל פרוייקטים מיוחדים.
5. נחמיאס אורי, סמנכ"ל תפעול.
6. אברהם שלי, סמנכ"לית שיווק.
7. כהן מרב, סמנכ"לית משאבי אנוש.
8. בן שחר הופמן אילנית, סמנכ"לית מכירות.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן - הדוח השנתי 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 2025 היא אפקטיבית.

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

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

<u>הצהרת מנהל כללי</u>

אני, קובי לוי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של קליל תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן-
   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
   א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
   ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
   ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2025 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, על פי כל דין.

<u>25 בנובמבר, 2026</u>
תאריך

_____
לוי קובי
מנכ"ל

<u>הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים</u>

אני, מירית וולמן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קליל תעשיות בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן - 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 הדוחות;
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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון 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 הכספיים ביניים 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 פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
   ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
   ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2025 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים 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.

<u>25 בנובמבר, 2026</u>
תאריך

_____
מירית וולמן
סמנכ"לית כספים

קלילות
חלון לחיים

