

דו"ח רבעון 2
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT GROUP

Multi Design Solutions



 **HAMAT**
HeziBank
50 YEARS OF EXCELLENCE


MORE THAN CERAMIC
HOUZER
A DIVISION OF HAMAT GROUP


ALONY


ליפסקי
חדשנות שזורמת איתך
ZÍV
KITCHENS


Stream of Options
formex
עיצוב מתחיל במטבח

דו"ח רבעון 2
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

פרק ג' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דו"ח רבעון 2
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

פרק א' / דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025

הדירקטוריון של קבוצת חמת בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון ואת תמצית הדוחות הכספיים ביניים של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ("תקופת הדוח" או "החציין המדווח", ו-"הרבעון המדווח", בהתאמה"), אשר נערכו בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומידיים").

היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, אשר דווח על-ידי החברה ביום 31 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-023405) ואשר מובא בדוח זה בדרך של הפנייה ("הדוח התקופתי לשנת 2024") (אלא אם צוין במפורש אחרת, הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2025 ("הדוחות הכספיים")).

נתונים המופיעים בדוח זה הינם נכונים למועד המאזן. עם זאת, במקרים מסוימים בדוח זה מובאים פרטים הסוקרים אירועים בחיי החברה אשר התרחשו לאחר מועד המאזן (30 ביוני 2025) וסמוך ליום 27 באוגוסט 2025, הוא מועד אישורו על-ידי דירקטוריון החברה ("מועד אישור הדוח" או "מועד הדוח"). במקרים שכאלו, יצוין הדבר במפורש באמירה, כי אלו נמסרים נכון למועד אישור הדוח.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד (כללי, תוצאות פעילות, הון עצמי ותזרימי מזומנים)

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

1.1. כללי

החברה לרבות באמצעות חברות בנות ("הקבוצה") מתמקדת בייצור, ייבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מוצרי גמר בנייה ועיצוב הבית, הכוללים: כלים סניטריים (ברזים, כיורים, אסלות, מכלי הדחה, אמבטיות), אביזרי אמבטיה, מוצרי אינסטלציה, חיפויים וריצופים ומטבחים. לקוחות הקבוצה כוללים קבלנים, מוסדות, בתי מלון, עסקים קמעונאיים וסיטונאיים בענף מוצרי הבנייה (כגון אולמות קרמיקה, מגרשי חומרי בניין וטמבוריות), וכן לקוחות פרטיים.

פעילות הקבוצה מתחלקת לחמישה תחומים עיקריים: (1) ייצור כלים סניטריים מחרס: פעילות החברה הבת בטורקיה MCP MANİSA SERAMİK ("MCP"), הכוללת בעיקר עיצוב, פיתוח, ייצור ומכירה של אסלות וכיורים מחרס; (2) ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק: פעילות החברה הבת חרסה סטודיו בע"מ ("חרסה סטודיו") הכוללת בעיקר ייצור, פיתוח, שיווק ומכירה של מוצרי אינסטלציה וסניטציה מפלסטיק (כגון: צנרת, אביזרי צנרת, מכלי הדחה גלויים, מושבי אסלה וכיו"ב), וכן מוצרי צריכה מעוצבים מפלסטיק לחדר האמבטיה והמטבח (כגון: פחים, סלסלות, סלי כביסה וכו'); (3) סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה: כולל בעיקר ייבוא ושיווק סיטונאי של כלים סניטריים, כגון: ברזים (לרבות ייצור), כיורים, אסלות, מכלי הדחה, מוצרים משלימים למטבח ולחדרי אמבטיה וכיו"ב, וכן מוצרי אינסטלציה ביתית ואביזרי השקיה וגינון, באמצעות החברות הבנות: חמת ארמטורות ויציקות בע"מ ("חמת ארמטורות"), חמת עיצוב ושיווק בע"מ ("חמת עיצוב ושיווק") וחמת שיווק והפצה בע"מ ("חמת הפצה"); (4) קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים: פעילות החברות הבנות חזיבנק דיזיין בע"מ ("חזיבנק") ושיש אלוני בע"מ ("אלוני"), העוסקות בייבוא, שיווק ומכירה קמעונאית של מוצרי גמר בניה ללקוחות פרטיים בארץ, וכן מכירה לקבלנים ולסוחרים הפועלים בישראל. המוצרים כוללים בעיקר חיפויים, ריצופים (פנים וחוצץ), שיש, פרקטים, אריחי קרמיקה, כלים סניטריים, ברזים ומוצרי גמר בניה לעיצוב ואבזור כלל אזורי הבית; ו-(5) מטבחים: בעיקר ייצור, שיווק ומכירה בישראל של מטבחים, חזיתות למטבחים ומוצרים נלווים למטבח באמצעות מטבחי זיו שותפות מוגבלת ("מטבחי זיו") והחברות הבנות פורמקס תעשיות עץ בע"מ ("פורמקס") ומטבחי היוקרה ליישט ישראל מבית חזיבנק בע"מ ("ליישט").

1.2. מצב שוק הדיור

על-פי דוח המדיניות המוניטרית למחצית הראשונה של 2025 שפרסם בנק ישראל ב-21 ביולי 2025, פעילות שוק הדיור התמתנה: מספר העסקאות ירד ומלאי הדירות הבלתי-מכורות עלה. ריבית בנק ישראל נותרה 4.5% לאורך התקופה, על רקע איזון בין אינפלציה, יציבות וצמיחה. מבצע "עם כלביא", ההתפתחויות הביטחוניות והגבלת תוכניות מימון (כגון "20/80") הובילו לירידה במכירות דירות חדשות בסוף הרבעון השני. בצד ההיצע, המגבלות על ציוד וחומרי גלם כמעט ונעלמו אך מחסור בעובדים מיומנים נמשך. עם זאת, התחלות הבנייה נותרו גבוהות יחסית וקצב עליית מחירי הדירות התמתן.

1.3. תמצית מנהלים

החציון והרבעון המדווח מתאפיינים בשיפור בתוצאות משופרות לעומת החציון והרבעון המקביל אשתקד לאור צעדי התייעלות שנקטה הקבוצה ושיפור ריאלי בביקושי השוק וזאת על אף המשך השלכות מלחמת "חרבות ברזל" והשפעות מבצע "עם כלביא".

הקבוצה סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2025 ברווח נקי בסך של כ-9,014 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-1,608 אלפי ש"ח בחציון המקביל אשתקד) ורווח תפעולי בסך של כ-29,239 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-16,131 אלפי ש"ח בחציון המקביל אשתקד), תוך גידול בשיעור של כ-13.5% במחזור ההכנסות ביחס לחציון המקביל אשתקד. הרווח נקי ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בסך של כ-189 אלפי ש"ח (לעומת הפסד בסך של כ-2,750 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד) ורווח תפעולי בסך של כ-11,807 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-4,437 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), תוך גידול בשיעור של כ-7.9% במחזור ההכנסות ביחס לרבעון המקביל אשתקד. האמור הינו על אף תרומה שלילית של MCP בטורקיה והמשך הקיפאון הגאופוליטי בין ישראל לטורקיה (לפרטים נוספים, ראו גם ביאור 1' לדוחות הכספיים וסעיף 3.3 להלן).

כמו כן, שילמה הקבוצה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2025 סך של כ-10.3 מיליון ש"ח נטו כחלק מחשבון הסדר הפשרה בתביעה הייצוגית באלוני (לפרטים נוספים, ראו ביאור 1' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 המוצגים לדוח התקופתי לשנת 2024), עובדה שהשליכה על תזרים המזומנים שלה מחד אך צמצמה משמעותית את אי הוודאות שהיתה כרוכה בתביעה זו.

ביום 10 ביוני 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 1 ביולי 2025.

הונה העצמי של הקבוצה ממשיך להציג חוסן וליום 30 ביוני 2025 הוא עומד על כ-542 מיליון ש"ח.

1.4. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה

1.4.1. באשר לעדכון בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" על פעילות הקבוצה, ראו ביאור 1' לדוחות הכספיים.

1.4.2. באשר להסדר הפשרה בתביעה הייצוגית מול חזיבנק ולבוררות בנושא השיפו בתביעה, ראו ביאור 1' לדוחות הכספיים.

1.4.3. באשר לתובענה ובקשה לאישורה כייצוגית כנגד צד שלישי והחברה הבת אלוני, ראו ביאור 1' לדוחות הכספיים.

1.4.4. ביום 10 ביוני 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15,000 אלפי ש"ח (כ-0.41 ש"ח למניה) לתשלום ביום 1 ביולי 2025.

2. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024:

הסעיף	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שינוי		הסברי החברה
			באלפי ש"ח		
	ב - %				
נכסים שוטפים	623,097	598,032	25,065	4.2%	העלייה נובעת ברובה מגידול ביתרות המזומנים בסך של כ-23.8 מיליון ש"ח (כולל מזומנים המיועדים לטובת תשלום דיבידנד בסך 15 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 1 ביולי 2025), במסים לקבל בסך של כ-7 מיליון ש"ח, במלאי בסך של כ-3.9 מיליון ש"ח, שקוזזה בחלקה מקיטון בחייבים ויתרות חובה בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח (בעיקר קיטון במקדמות לספקים ובמענקים אשר התקבלו בתקופת הדוח) וקיטון בלקוחות בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח.
נכסים לא שוטפים	930,893	956,130	(25,237)	(2.6%)	הירידה נובעת ברובה מקיטון בנכסי זכות שימוש בסך נטו של כ-16.2 מיליון ש"ח (מתוכו סך נטו של כ-7.9 מיליון ש"ח נובע מתיקון חכירה - הקטנת שטחי מרל"ג בחברה הבת אלוני במסגרת צעדי התייעלות) ומקיטון ברכוש הקבוע ובנכסים הבלתי מוחשיים בסך כולל נטו של כ-8 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מהפחתה שוטפת.
התחייבויות שוטפות	686,312	651,480	34,832	5.3%	העלייה נובעת ברובה מגידול אשראי בתאגידים בנקאיים בסך של כ-21.8 מיליון ש"ח וגידול בזכאים ויתרות זכות בסך של כ-10.3 מיליון ש"ח (בעיקר עלייה במקדמות מלקוחות במגזר קמעונאות הקרמיקה וכלים סניטריים) וכן דיבידנד לשלם בסך של 15 מיליון ש"ח, שקוזזה בחלקה מקיטון בספקים בסך של כ-10.5 מיליון ש"ח.
התחייבויות לא שוטפות	325,853	360,752	(35,899)	(9.7%)	הירידה נובעת בעיקר מקיטון בהתחייבויות חכירה (נטו מחלויות שוטפות) בסך של כ-13.2 מיליון ש"ח (מתוכו סך נטו של כ-7.4 מיליון ש"ח הנובע מתיקון חכירה כאמור לעיל), מקיטון בהלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן הארוך (נטו מחלויות שוטפות) בסך של כ-11.4 מיליון ש"ח וקיטון בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך בסך של כ-11 מיליון ש"ח (בעקבות תשלומים בתקופת הדוח על פי הסדר הפשרה בתביעה הייצוגית וכן מיון חלות שוטפת בגינה להתחייבויות שוטפות בסעיף הזכאים).
הון עצמי	541,825	541,930	(105)	-	רווח הנקי בתקופת הדוח בסך של כ-9 מיליון ש"ח והפרשי תרגום פעילויות חוץ בסך של כ-5.9 מיליון ש"ח בשל פיתוח השקל מול האירו במהלך תקופת הדוח, ומגד דיבידנד שהוכרז בסך של 15 מיליון ש"ח.

יחסי נזילות מאזניים עיקריים:

הסעיף	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2024	שינוי		הסברי החברה
	באלפי ש"ח		ב - %		
גרעון בהון חוזר (*)	(63,215)	(53,448)	(9,767)	(18.3%)	ראו הסברים לעיל. נובע בין היתר מבחירת החברה להישען על אשראי לזמן קצר בשל פערי הריבית על אשראי לזמן ארוך.
יחס שוטף	0.91	0.92	(0.01)	(1.3%)	-
יחס מהיר	0.52	0.51	0.01	0.9%	-
יחסי הנזילות לעיל בנטרול חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה:					
גרעון בהון חוזר (*)	(25,565)	(14,416)	(11,149)	(77.3%)	ראו הסברים לעיל.
יחס שוטף	0.96	0.98	(0.02)	(1.7%)	-
יחס מהיר	0.54	0.55	(0.01)	(1.6%)	-

(*) היקף הגירעון בהון החוזר מוסבר, בין היתר, בבחירתה של החברה להישען על מימון בנקאי באמצעות הלוואות לזמן קצר, לאור פערי ריבית ומסגרות אשראי בנקאי פניות.

3. תוצאות הפעילות

3.1. להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על רווח או הפסד של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2024			
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	ב - %	באלפי ש"ח	
מכירות	460,932	406,026	54,906	13.5%	העלייה במחזור המכירות נובעת בעיקר מהתמתנות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") המקבלת ביטוי בהתאוששות בביקושים וגידול בהיקפי הפעילות של הקבוצה וזאת בניכוי השלכות מבצע "עם כלביא".
עלות המכירות	263,520	239,639	23,881	10.0%	העלייה בעלות המכירות נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל.
רווח גולמי	197,412	166,387	31,025	18.6%	העלייה ברווח הגולמי ושיעורו נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל וצעדי התייעלות שנקטו על ידי הקבוצה.
% מהמחזור	42.8%	41.0%			
הוצאות מכירה ושיווק	130,472	124,999	5,473	4.4%	עלייה בעיקר במגזר קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים ובמגזר המטבחים, אשר נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות, וכן עלייה בהוצאות פרסום המותג "חמת" במגזר סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה.
% מהמחזור	28.3%	30.8%			
הוצאות הנהלה וכלליות	39,557	38,750	807	2.1%	העלייה נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות מטה הקבוצה (בסולו) ודמי ניהול לבעל השליטה וכן עלייה בהוצאות הנהלה במגזר סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה, אשר קוזזה בחלקה על ידי צעדי התייעלות שנקטו.
% מהמחזור	8.6%	9.5%			
רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו	27,383	2,638	24,745	938.0%	
% מהמחזור	5.9%	0.6%			
הכנסות אחרות, נטו	1,856	13,493	(11,637)	(86.2%)	הפער נובע בעיקר מרישום מענקי פיצויים בגין המלחמה בחציון המקביל אשתקד.
רווח תפעולי	29,239	16,131	13,108	81.3%	ראו הסברים לעיל.
הוצאות מימון, נטו	16,313	13,003	3,310	25.5%	בתקופה המקבילה נרשמה הכנסת מימון בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח בגין שערך התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בפורמקס. כמו כן, עלייה בהפרשי שער.
מסים על הכנסה	3,912	1,520	2,392	157.4%	העלייה בהוצאות המסים נובעת בעיקר כתוצאה מהעלייה ברווח לפני מסים.
רווח נקי	9,014	1,608	7,406	460.6%	ראו הסברים לעיל.

3.2. להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על רווח או הפסד של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2024	באלפי ש"ח	ב - %	
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח			
מכירות	220,818	204,570	16,248	7.9%	העלייה במחזור המכירות נובעת בעיקר מהתמתנות השפעות המלחמה המקבלת ביטוי בהתאוששות בביקושים וגידול בהיקפי הפעילות של הקבוצה, זאת חרף ירידה בפעילות במהלך מבצע "עם כלביא" בחודש יוני 2025.
עלות המכירות	126,112	122,438	3,674	3.0%	העלייה בעלות המכירות נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל.
רווח גולמי	94,706	82,132	12,574	15.3%	העלייה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל וצעדי התייעלות שננקטו על ידי הקבוצה.
% מהמחזור	42.9%	40.1%			
הוצאות מכירה ושיווק	64,834	62,582	2,252	3.6%	עלייה בעיקר במגזר קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים ובמגזר המטבחים, אשר נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות, וכן עלייה בהוצאות פרסום המותג "חמת" במגזר סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה.
% מהמחזור	29.4%	30.6%			
הוצאות הנהלה וכלליות	18,906	19,516	(610)	(3.1%)	הירידה נובעת בעיקר מצעדי התייעלות שננקטו אשר קוזזו בחלקן מעלייה בהוצאות מטה הקבוצה (בסולו) ודמי ניהול לבעל השליטה וכן עלייה בהוצאות הנהלה במגזר סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה.
% מהמחזור	8.6%	9.5%			
רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו	10,966	34	10,932	-	
% מהמחזור	5.0%	0.0%			
הכנסות אחרות, נטו	841	4,403	(3,562)	(80.9%)	הפער נובע בעיקר מרישום מענקי פיצויים בגין המלחמה ברבעון המקביל אשתקד.
רווח תפעולי	11,807	4,437	7,370	166.1%	ראו הסברים לעיל.
הוצאות מימון, נטו	10,432	6,774	3,658	54%	הפער נובע בעיקר מהוצאות הפרשי שער.
מסים על הכנסה	1,186	413	773	187.2%	העלייה בהוצאות המסים נובעת בעיקר כתוצאה מהעלייה ברווח לפני מסים.
רווח נקי (הפסד)	189	(2,750)	2,939	-	ראו הסברים לעיל.

3.3. עיקרי התוצאות (Non-GAAP)

שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2024	2025	
ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
13.5%	54,906	406,026	460,932	הכנסות ממכירות
300.6%	23,413	7,789	31,202	רווח תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(25.9%)	(1,332)	5,151	3,819	הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
938.0%	24,745	2,638	27,383	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
19.1%	10,697	55,917	66,614	EBITDA ⁽¹⁾
33.3%	10,701	32,160	42,861	EBITDA ⁽¹⁾ בנטרול IFRS 16
460.6%	7,406	1,608	9,014	רווח נקי
(100%)	(2,266)	2,266	-	הכנסות שערור התחייבויות לרכישת זכויות שאין מקנות שליטה בחברות בנות
261.1%	8,646	3,311	11,957	רווח נקי בנטרול השפעות הפחתת עודפי עלות ושערור התחייבויות לרכישת זכויות שאין מקנות שליטה, נטו ממס מיוחס בגינם

שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2024	2025	
ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
7.9%	16,248	204,570	220,818	הכנסות ממכירות
412.8%	10,365	2,511	12,876	רווח תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(22.9%)	(567)	2,477	1,910	הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
-	10,932	34	10,966	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
25.9%	6,285	24,312	30,597	EBITDA ⁽¹⁾
52.1%	6,371	12,228	18,599	EBITDA ⁽¹⁾ בנטרול IFRS 16
-	2,939	(2,750)	189	רווח נקי (הפסד)
-	2,503	(842)	1,661	רווח נקי (הפסד) בנטרול השפעות הפחתת עודפי עלות ושערור התחייבויות לרכישת זכויות שאין מקנות שליטה, נטו ממס מיוחס בגינם

¹ Earnings Before Interest, Tax, Depreciation & Amortization - EBITDA אינו מדד פיננסי מבוסס כללי חשבונאות מקובלים (Non-GAAP). המדד מחושב כרווח תפעולי, לפני פחת והפחתות, הוצאות מימון נטו, רווחי/הפסדי שערור נדל"ן להשקעה, רווחי/הפסדי הון (לרבות רווחי/הפסד בגין תיקוני חכירה ומהחכרת משנה של נכסי זכות שימוש) והוצאות מסים על הכנסה.

3.4. תמצית תוצאות לפי מגזרי פעילות:

3.4.1. הכנסות

מגזרים	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2024	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
	באלפי ש"ח	ב - %			
ייצור כלים סניטריים מחרס	10,014	10,322	(308)	(3.0%)	הירידה נובעת מקטון בכמויות שנמכרו ללקוחות בשווקים בחו"ל אשר קוזזה בחלקה מגידול במכירות לחברות הקבוצה בישראל בשל התמתנות השפעת המלחמה והתאוששות במכירות במגזר הקמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים ובמגזר הסיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה.
ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק	42,085	40,491	1,594	3.9%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשוק המקומי בשל התמתנות השפעת המלחמה אשר קוזזה בחלקה בירידה במכירות יצוא.
סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה	111,947	103,080	8,867	8.6%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשוק המקומי בשל התמתנות השפעת המלחמה.
קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים	228,195	185,627	42,568	22.9%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה והתאוששות בענף.
מטבחים	85,340	76,693	8,647	11.3%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה.
אחרים	7,543	9,781	(2,238)	(22.9%)	עיקר הירידה במכירות של Houzer בשוק בארה"ב הינה בערוץ ה e-commerce.
סה"כ	485,124	425,994	59,130	13.9%	
התאמות	(24,192)	(19,968)	(4,224)	21.2%	התאמות בגין מכירות בין-מגזריות.
סה"כ הכנסות מחיצוניים	460,932	406,026	54,906	13.5%	

מגזרים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2024	באלפי ש"ח	ב - %	
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח			
ייצור כלים סניטריים מחרס	4,655	5,417	(762)	(14.1%)	הירידה נובעת מקטון בכמויות שנמכרו ללקוחות בשווקים בחו"ל.
ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק	21,068	20,251	817	4.0%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשוק המקומי בשל התמתנות השפעת המלחמה.
סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה	53,121	52,269	852	1.6%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשוק המקומי בשל התמתנות השפעת המלחמה.
קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים	108,847	94,107	14,740	15.7%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה והתאוששות בענף.
מטבחים	40,598	37,760	2,838	7.5%	העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה.
אחרים	3,739	5,452	(1,713)	(31.4%)	עיקר הירידה במכירות של Houzer בשוק בארה"ב הינה בערוץ ה e-commerce.
סה"כ	232,028	215,256	16,772	7.8%	
התאמות	(11,210)	(10,686)	(524)	4.9%	התאמות בגין מכירות בין-מגזריות.
סה"כ הכנסות מחיצוניים	220,818	204,570	16,248	7.9%	

3.4.2. רווח (הפסד) תפעולי

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		מגזרים
			2024	2025	
	% - ב	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
הקטון בהפסד נובע בעיקר מצמצום עלויות תפעול – בעיקר כוח אדם, זאת על רקע היקפי ייצור מצומצמים.	(27.8%)	1,720	(6,181)	(4,461)	ייצור כלים סניטריים מחרס
הירידה נובעת בעיקר מעלייה בשכר עובדי הייצור ועלויות חומרי הגלם אשר קוזזה בחלקה בקטון בהוצאות יצוא.	(0.7%)	(42)	6,381	6,339	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק
העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות כאמור לעיל וכן מצעדי התייעלות.	18.9%	3,443	18,263	21,706	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה
העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות כאמור לעיל.	-	14,127	(3,914)	10,213	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים
בחציון המקביל אשתקד נרשמו הכנסות ממענקים בגין המלחמה.	-	(2,858)	2,166	(692)	מטבחים
הגידול בהפסד נובע בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.	(200.5%)	(1,237)	(617)	(1,854)	אחרים
	94.1%	15,153	16,098	31,251	סה"כ
בעיקר הוצאות מטה של החברה.	-	(2,045)	33	(2,012)	התאמות
	81.3%	13,108	16,131	29,239	סה"כ רווח תפעולי

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		מגזרים
			2024	2025	
	% - ב	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
הקטון בהפסד נובע בעיקר מצמצום עלויות תפעול – בעיקר כוח אדם, זאת על רקע היקפי ייצור מצומצמים.	(69.8%)	4,245	(6,083)	(1,838)	ייצור כלים סניטריים מחרס
הירידה נובעת בעיקר מקטון בהוצאות ייצוא.	10.7%	341	3,178	3,519	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק
העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות כאמור לעיל וכן מצעדי התייעלות.	32.7%	2,452	7,509	9,961	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה
העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות כאמור לעיל.	-	4,961	(1,453)	3,508	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים
ברבעון המקביל אשתקד נרשמו הכנסות ממענקים בגין המלחמה.	-	(2,580)	1,091	(1,489)	מטבחים
הגידול בהפסד נובע בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.	-	(1,126)	146	(980)	אחרים
	189.0%	8,293	4,388	12,681	סה"כ
בעיקר הוצאות מטה של החברה.	-	(923)	49	(874)	התאמות
	166.1%	7,370	4,437	11,807	סה"כ רווח תפעולי

4. נזילות

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תיאור תזרים המזומנים	
	2024	2025	2024	2025		
	באלפי ש"ח		באלפי ש"ח			
עיקר הפער מאחר שבתקופות המקבילות חלה ירידה בהיקף סעיפי ההון החוזר בעקבות המלחמה. עם זאת, על אף המשך השלכות המלחמה והשלכות מבצע "עם כלביא", הקבוצה הציגה תזרים חיובי משמעותי.	32,632	27,714	74,651	40,787	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	פעילות שוטפת
בתקופת הדוח צמצמה החברה את השקעותיה ברכוש הקבוע לסך של כ-7.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-9.4 בחציון המקביל אשתקד ומנגד בחציון המקביל התקבלה תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך 4.4 מיליון ש"ח. ברבעון המדווח צמצמה החברה את השקעותיה ברכוש הקבוע לסך של כ-2.9 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-4.1 ברבעון המקביל אשתקד.	(4,512)	(2,666)	(5,646)	(7,018)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	פעילות השקעה
בתקופת הדוח: פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-18.9 מיליון ש"ח, ומנגד גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-10.4 מיליון ש"ח. בחציון המקביל: פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-19.3 מיליון ש"ח, פירעון אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-29.3 מיליון ש"ח וכן פירעון התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת פורמקס בסך נטו של כ-19 מיליון ש"ח. ברבעון המדווח: פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-9.2 מיליון ש"ח ומנגד גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-4.5 מיליון ש"ח. ברבעון המקביל אשתקד: בעיקר פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-9.8 מיליון ש"ח ופירעון אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-2.7 מיליון ש"ח.	(11,463)	(4,677)	(64,476)	(8,493)	מזומנים נטו לפעילות מימון	פעילות מימון

5. מגבלות על חלוקת דיבידנד

למועד הדוח לחברה אין מגבלות חיצוניות אשר השפיעו ו/או עשויות להשפיע בעתיד על יכולתה לחלק דיבידנד, למעט המגבלות וההוראות הקבועות בדין ולמעט אמות מידה פיננסיות עליה התחייבה החברה כלפי התאגידים הבנקאיים המעמידים אשראיים לקבוצה, לפיה החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד אשר תגרום לכך שהיחס בין ההון העצמי המוחשי למאזן המוחשי, כהגדרת המונחים בכתבי ההתחייבות, יפחת משיעור של 20%. בהתאם לדוחותיה הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2025, יחס זה עומד על שיעור של כ-28.5%.

6. מקורות המימון

מימון פעילות הקבוצה מבוסס על האמצעים העצמאיים של החברה (הון עצמי) ותזרים מפעילות שוטפת, על אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר וארוך, על אשראי ספקים ומקדמות מלקוחות בעיקר בתחום פעילות הקמעונאות והקרמיקה ותחום המטבחים. הקבוצה אינה נוטלת אשראי ממקורות אשראי לא בנקאיים.

לתאריך המאזן ולמועד הדוח, הקבוצה עומדת בכל אמות המידה הפיננסית שאליהן היא מחויבת מול המערכת הבנקאית. לפרטים נוספים אודות התחייבויות כלפי תאגידים בנקאיים, ראו ביאור 12ג' (3) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2024.

המזומנים ושווי המזומנים המוצגים במסגרת הנכסים השוטפים הסתכמו ליום 30 ביוני 2025 לסך של כ-36.2 מיליון ש"ח (הכוללים מזומנים מיועדים לתשלום דיבידנד בסך 15 מיליון ש"ח), לעומת סך של כ-12.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. האשראי הבנקאי הכולל של הקבוצה (זמן קצר וארוך) ליום 30 ביוני 2025 הסתכם לסך של כ-285 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-275 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. היקפו הממוצע של האשראי הבנקאי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-276 מיליון ש"ח. היקפן הממוצע של יתרות אשראי מספקים ונותני שירותים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-114 מיליון ש"ח. היקפן הממוצע של יתרות אשראי ללקוחות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-266 מיליון ש"ח. הפער בין היקף האשראי ללקוחות לעומת היקף האשראי מספקים נובע מאשראי לקוחות של כ-90 ימים לעומת אשראי ספקים של כ-68 ימים.

7. הערכת שווי מהותית

להלן יובאו פרטים בהתאם לתקנה 8ב. (ט) ו-49 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), בדבר הערכת שווי מהותית:

7.1. בדל"ן להשקעה

מקרקעין מתחם "חרסה" באר-שבע.	זיהוי נשוא הערכה:
30 ביוני 2025.	עיתוי הערכה:
130 מיליון ש"ח.	שווי נשוא ההערכה:
- י.ג.ה. שמאים באמצעות אלעד ג'ילי – הררי - בוגר שמאות מקרקעין וניהול נכסים בטכניון בחיפה. - בוגר מנהל עסקים (B.A) במרכז האקדמי רופין. - בוגר חשבונאות במרכז האקדמי רופין. - עוסק בשמאות מקרקעין משנת 2005. - מנהל אגף שמאות מקרקעין במשרד י.ג.ה. שמאים.	פרטים אודות מעריך השווי:
לא קיימת תלות.	תלות במזמין הערכה:
כן.	האם קיים הסכם שיפוי עם מעריך השווי:
השוואה + היוון הכנסות.	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:
שווי שוק המגלם פוטנציאל תכנוני בהתאם לתוכנית כוללנית (מופקדת), בתוספת הכנסת דמ"ש לקרקע לאחסנה בתקופת ביניים ובהתבסס על שיעור היוון שנתי לקרקע של כ-5%.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה:

נכון ליום 30 ביוני 2025 התקבל מכתב עדכון ממעריך השווי לפיו אין שינוי בשווי הזכויות בדל"ן להשקעה אשר נאמד בהערכת השווי מיום 31 בדצמבר 2024.

7.2. בחינת ירידת ערך נכסים – מגזר ייצור כלים סניטריים מחרס (MCP)

מגזר ייצור כלים סניטריים מחרס (MCP)	זיהוי נשוא הערכה:
30 ביוני 2025.	עיתוי הערכה:
כ-103 מיליון ש"ח.	ערך בספרים של נשוא ההערכה:
כ-180 מיליון ש"ח.	סכום בר-ההשבה של נשוא ההערכה:
KB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. חברת שמאות מובילה בטורקיה. השמאות בוצעה ע"י מספר שמאים בעלי מומחיות בנכסים נשוא השמאות. יישום שיטת השווי הנכסי הנקי בוצע על ידי החברה בהתבסס על השמאות של מעריך השווי.	פרטים אודות מעריך השווי:
לא קיימת תלות.	תלות במזמין הערכה:
כן.	האם קיים הסכם שיפוי עם מעריך השווי:
הערך הנכסי הנקי (NAV). השווי ההוגן של הנכסים העיקריים של היחידה התבסס על מודל העלות ומודל השוק (גישת ההשוואה) בהתאם לאופי הנכס.	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:
שווי שחלוף ושווי שוק על בסיס אומדן עלויות עדכניות בשוק ונכסים דומים, בניכוי עלויות מכירה.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה:

יואב גולן
מנכ"ל

רגינה אונגר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27 באוגוסט 2025.

דו"ח רבעון 2
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

פרק ב' / דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

קבוצת חמת בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני, 2025**

(בלתי מבוקרים)

קבוצת חמת בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני, 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5 - 9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11 - 18	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של קבוצת חמת בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **קבוצת חמת בע"מ** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 מחויבים 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 ומיידים), התש"ל-1970.

בריסטון אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 27 באוגוסט 2025

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת	משרד אילת	משרד חיפה	משרד ירושלים
מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-399445 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

משרד ראש"צ - מתחם מילנייה	משרד רעננה - מתחם אינפיניטי	משרד בית שמש
שדרות ראשונים 23 ראש"צ	הפנינה 8, רעננה	יגאל אלון 1 בית שמש, 9906201

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
12,381	37,456	21,159
-	-	15,000
1,089	1,124	1,068
263,430	232,325	261,554
40,359	28,112	32,646
17,648	20,113	24,683
263,125	249,523	266,987
598,032	568,653	623,097
4,529	4,529	4,529
239,955	252,057	235,966
130,000	127,000	130,000
266,115	270,477	262,010
14,271	7,713	12,121
282,490	266,071	266,249
2,831	4,144	2,922
15,939	10,546	17,096
956,130	942,537	930,893
1,554,162	1,511,190	1,553,990
240,200	244,350	261,988
406	-	546
39,032	36,785	37,650
117,826	105,545	107,369
253,170	239,552	263,450
846	1,564	309
-	-	15,000
651,480	627,796	686,312
34,631	50,621	23,274
670	708	670
257,392	238,705	244,158
13,796	13,443	14,005
14,195	3,265	3,270
40,068	38,770	40,476
360,752	345,512	325,853
1,012,232	973,308	1,012,165
238,612	238,612	238,612
243,403	243,403	243,403
(1,885)	(1,885)	(1,885)
35,575	35,575	35,575
1,369	1,369	1,369
8,970	8,535	8,923
(2,439)	2,532	3,489
18,325	9,741	12,339
541,930	537,882	541,825
1,554,162	1,511,190	1,553,990

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים מיועדים לתשלום דיבידנד
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מסים שוטפים לקבל
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

השקעה בחברה כלולה המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רכוש קבוע, נטו
נדל"ן להשקעה
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
נכסי זכות שימוש, נטו
נכסים בגין הטבות לעובדים
נכסי מסים נדחים

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
מסים שוטפים לשלם
דיבידנד לשלם

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
התחייבויות חכירה, בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות מסים נדחים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

הון מניות
פרמיה על מניות
מניות אוצר
קרן הון בגין הערכה מחדש
קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה
קרן הון ממדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים
קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ
עודפים

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

27 באוגוסט, 2025

תאריך אישור הדוחות הכספיים

רגינה אונגר
יו"ר הדירקטוריון

יואב גולן
מנכ"ל

יאיר לוי
סמנכ"ל כספים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
887,069	204,570	220,818	406,026	460,932	הכנסות ממכירות
521,441	122,438	126,112	239,639	263,520	עלות המכירות
365,628	82,132	94,706	166,387	197,412	רווח גולמי
258,124	62,582	64,834	124,999	130,472	הוצאות מכירה ושיווק
76,864	19,516	18,906	38,750	39,557	הוצאות הנהלה וכלליות
334,988	82,098	83,740	163,749	170,029	סה"כ הוצאות תפעול רגילות
30,640	34	10,966	2,638	27,383	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
26,197	4,403	841	14,008	1,906	הכנסות אחרות
(19,262)	-	-	(515)	(50)	הוצאות אחרות
6,935	4,403	841	13,493	1,856	סה"כ הכנסות אחרות, נטו
37,575	4,437	11,807	16,131	29,239	רווח תפעולי
3,706	714	1,536	3,493	4,024	הכנסות מימון
(29,179)	(7,488)	(11,968)	(16,496)	(20,337)	הוצאות מימון
(25,473)	(6,774)	(10,432)	(13,003)	(16,313)	סה"כ הוצאות מימון, נטו
12,102	(2,337)	1,375	3,128	12,926	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,910	413	1,186	1,520	3,912	מסים על ההכנסה
10,192	(2,750)	189	1,608	9,014	רווח נקי (הפסד) לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
435	-	(47)	-	(47)	מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, נטו ממס
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
(4,219)	1,271	64	752	5,928	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(3,784)	1,271	17	752	5,881	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
6,408	(1,479)	206	2,360	14,895	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
0.28	(0.08)	0.01	0.04	0.25	רווח (הפסד) נקי בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן הון בגין הערכה מחדש	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן הון בגין התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,970	(2,439)	18,325	541,930
-	-	-	-	-	-	-	9,014	9,014
-	-	-	-	-	(47)	-	-	(47)
-	-	-	-	-	-	5,928	-	5,928
-	-	-	-	-	(47)	5,928	9,014	14,895
-	-	-	-	-	-	-	(15,000)	(15,000)
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,923	3,489	12,339	541,825

יתרה ליום 1 בינואר 2025

רווח נקי לתקופה
מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, נטו ממס
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
דיבידנד שהוכרז

יתרה ליום 30 ביוני 2025

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון ממדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים אלפי ש"ח	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	מניות אוצר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
535,438	8,133	1,780	8,535	1,285	35,575	(1,885)	243,403	238,612
1,608	1,608	-	-	-	-	-	-	-
752	-	752	-	-	-	-	-	-
2,360	1,608	752	-	-	-	-	-	-
84	-	-	-	84	-	-	-	-
537,882	9,741	2,532	8,535	1,369	35,575	(1,885)	243,403	238,612

יתרה ליום 1 בינואר 2024

רווח נקי לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
ויתור בעל שליטה על דמי ניהול

יתרה ליום 30 ביוני 2024

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין הערכה מחדש	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן הון בגין הטבה מוגדרת לעובדים	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ	עודפים	סה"כ הון
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,970	3,425	27,150
556,619							
-	-	-	-	-	-	-	189
-	-	-	-	-	(47)	-	(47)
-	-	-	-	-	-	64	64
-	-	-	-	-	(47)	64	189
-	-	-	-	-	-	(15,000)	(15,000)
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,923	3,489	12,339
541,825							

יתרה ליום 1 באפריל 2025

רווח נקי לתקופה
מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, נטו ממס
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
דיבידנד שהוכרז

יתרה ליום 30 ביוני 2025

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבה מוגדרת לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,535	12,491	539,361
-	-	-	-	-	-	(2,750)	(2,750)
-	-	-	-	-	-	-	1,271
-	-	-	-	-	-	(2,750)	(1,479)
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,535	9,741	537,882

יתרה ליום 1 באפריל 2024

הפסד לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ הפסד כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2024

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבה מוגדרת לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,285	8,535	1,780	535,438
-	-	-	-	-	-	10,192	10,192
-	-	-	-	-	435	-	435
-	-	-	-	-	(4,219)	-	(4,219)
-	-	-	-	-	435	10,192	6,408
-	-	-	-	84	-	-	84
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,970	(2,439)	541,930

יתרה ליום 1 בינואר 2024
רווח נקי לשנה
מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
לעובדים, נטו ממס
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לשנה
ויתור בעל שליטה על דמי ניהול

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025	2024	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
10,192	(2,750)	189	1,608	9,014
1,910	413	1,186	1,520	3,912
79,494	19,878	18,860	39,778	37,954
221	6	(47)	20	(77)
(3,000)	-	-	-	-
(336)	-	-	-	-
(94)	(9)	(23)	(12)	(502)
382	186	644	(59)	161
(2,304)	-	-	(2,266)	-
84	-	-	84	-
940	(836)	(366)	(1,203)	57
77,297	19,638	20,254	37,862	41,505
(31,449)	(5,104)	17,030	(68)	1,462
(4,931)	3,337	5,309	9,774	11,435
(5,944)	5,341	2,159	8,604	(741)
20,055	8,552	(9,950)	7,442	(10,625)
44,463	8,335	317	19,331	377
22,194	20,461	14,865	45,083	1,908
(12,724)	(4,717)	(7,594)	(9,902)	(11,640)
96,959	32,632	27,714	74,651	40,787
(19,100)	(4,120)	(2,882)	(9,393)	(7,497)
(945)	(424)	(82)	(702)	(178)
4,960	32	223	4,449	510
65	-	75	-	147
(15,020)	(4,512)	(2,666)	(5,646)	(7,018)
(38,471)	(9,850)	(9,214)	(19,284)	(18,924)
(1,110)	5,630	12,605	3,109	26,568
(45,526)	(8,335)	(8,068)	(29,393)	(16,137)
211	-	-	-	-
(18,908)	1,092	-	(18,908)	-
(103,804)	(11,463)	(4,677)	(64,476)	(8,493)
1,495	(101)	(11)	176	(1,498)
(20,370)	16,556	20,360	4,705	23,778
32,751	20,900	15,799	32,751	12,381
12,381	37,456	36,159	37,456	36,159
18,166	4,688	3,917	9,346	8,064
928	66	17	131	36
-	-	15,000	-	15,000

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (*):

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

הוצאות מסים על ההכנסה
פחת והפחתות
הפסדי (רווחי) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
רווח מהתאמת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה
רווח מהחכרת משנה של נכסי זכות שימוש
רווח בגין תיקוני חכירה, נטו
הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד, נטו
הכנסות מימון בגין שערור התחייבויות לרכישת זכויות
שאינן מקנות שליטה בחברות בנות, נטו
ויתור בעל שליטה על דמי ניהול
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה בזכאים ויתרות זכות

מסים על הכנסה ששולמו במזומן, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

תשלומים ומקדמות בגין השקעות ברכוש קבוע
תשלומים בגין השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
תקבולים בגין חכירת משנה מימונית
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

פירעון התחייבויות חכירה
אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(תשלומים) החזרים בגין פירעון התחייבות לרכישת זכויות
שאינן מקנות שליטה בחברה בת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

הפרשי שער ותרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים (**)

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה (**)

(*) כולל מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

(**) כולל מזומנים מיועדים לתשלום דיבידנד

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**

ביאור 1 - כללי:

א. תיאור החברה

קבוצת חמת בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה המאוגדת בישראל, שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. המען הרשמי של החברה הינו רחוב היוזמה 41, אשדוד.

החברה, באמצעות החברות המאוגדות שלה (להלן – "הקבוצה") מתמקדת בייצור, ייבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מוצרי גמר בנייה ועיצוב הבית, כולל: כלים סניטריים (ברזים, כיורים, אסלות, מכלי הדחה, אמבטיות), אביזרי אמבטיה, מוצרי אינסטלציה, חיפויים וריצופים ומטבחים. לקוחות הקבוצה כוללים קבלנים, מוסדות, בתי מלון, עסקים קמעונאיים וסיטונאיים בענף מוצרי הבנייה, כגון אולמות קרמיקה, מגרשי חומרי בניין וטמבוריות), וכן לקוחות פרטיים.

פעילות הקבוצה מתחלקת לחמישה תחומים עיקריים: ייצור כלים סניטריים מחרס, ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק, סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה, קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים, ומטבחים. מידע נוסף על מגזרי הפעילות מופיע בביאור 4 להלן.

יש לעיין בדוחות תמציתיים ביניים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן – "הדוחות הכספיים השנתיים").

ב. עדכון בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "עם כלביא" על פעילות הקבוצה

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", אשר לוותה בגיוס נרחב של כוחות מילואים, פגיעות בעורף, והאטה ניכרת בפעילות הכלכלית בענפי הבנייה, השיפוצים והצריכה הפרטית. למלחמה היו השלכות משמעותיות על פעילות הקבוצה, במיוחד לאור חשיפתה לשוק מוצרי הסניטציה, המטבחים, והחיפויים המשווקים לענפי הנדל"ן והבנייה. במהלך המחצית השנייה של שנת 2024 חל שיפור הדרגתי במצב הביטחוני אשר הביא להתאוששות חלקית בפעילות הכלכלית, תוך עלייה מתונה בביקושים במגזר הבנייה, לצד המשך קיומם של חסמים תפעוליים, בעיקר בתחום כוח האדם והאספקה. יצוין כי נכון למועד אישור הדוחות הכספיים נמשך מצב הלחימה בעזה.

בנוסף, ביום 13 ביוני 2025 פתחה מדינת ישראל במבצע "עם כלביא" כנגד מטרות צבאיות באיראן. החל ממועד זה החלה איראן לשגר טילים בליסטיים ואמצעי לחימה נוספים, בין היתר, כנגד ריכוזי האוכלוסין בישראל והונהג מצב מיוחד בעורף על ידי פיקוד העורף. מבצע "עם כלביא" הסתיים ביום ה-24 ליוני 2025. בתקופת המבצע נרשמה ירידה זמנית בהיקף ההכנסות של חלק מחברות הקבוצה, בין היתר בשל סגירת סניפיה לאור הוראות פיקוד העורף, אשר השפיעה לרעה על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה ברבעון השני לשנת 2025.

בחציון הראשון לשנת 2025, הקבוצה חוותה המשך שיפור מתון בהיקפי הפעילות, אך אלו טרם שבו לרמות שהיו טרם פרוץ המלחמה בין היתר בשל השלכת חודש יוני 2025 שהושפע ממבצע "עם כלביא". בפרט, נמשכת השפעת המחסור בכוח אדם בענפי הבנייה והייצור, בעיקר עקב מגבלות הכניסה של פועלים פלסטינים מאזור יו"ש, עיכובים בשרשראות אספקה מהמזרח הרחוק עקב שינויי מסלולי שיט, והתייקרות עלויות ההובלה הימית.

בפעילות מפעל מטבחי זיו הממוקם בשדרות, נרשמה מגמת שיפור מסוימת בתפוקת הייצור, עם זאת, נכון למועד הדוח, רמת הייצור טרם שבה לרמתה המלאה טרם פרוץ הלחימה בשל מחסור משמעותי בכוח אדם.

כמו כן, נכון למועד הדוח, ממשיכות להתקיים הגבלות הייצוא מטרקיה. שילוב ההאטה בביקושים למוצרים בארץ לאור המלחמה יחד עם הגבלות הייצוא, משפיעות לרעה באופן ישיר על היקף פעילותה של החברה הבת בטורקיה MCP אשר מציגה הפסדים ועדין תלויה ומבוססת ברובה המוחלט על שיווק לשוק בישראל בעיקר באמצעות חלק מחברות הבת של הקבוצה בישראל. מצב זה גורם להפסדים בפעילות מגזר זה והקבוצה פועלת למזערם.

לאור המשך תוצאותיה השליליות של MCP, החברה ביצעה בחינה לירידת ערך ליום 30 ביוני 2025. סכום בר-ההשבה של היחידה נקבע על בסיס מדידת שוויה ההוגן של היחידה בניכוי עלויות מכירה. השווי ההוגן התבסס על שווי הנכסים נטו של היחידה (NAV) לאותו מועד, אשר נקבע בעיקר על-פי עבודות שמאות של נכסיה העיקריים של היחידה, הכוללות שמאות מקרקעין ושמאות מכונות וציוד, אשר נערכו על-ידי שמאיים חיצוניים בלתי-תלויים בעלי ידע, ניסיון מקצועי ומומחיות בנוגע לנכסים מהסוג האמור. השווי ההוגן של הנכסים אשר נקבע בעבודות השמאות התבסס על מודל העלות ומודל השוק (גישת ההשוואה) בהתאם לאופי הנכסים. בהתאם לבחינה שנעשתה, סכום בר-ההשבה של היחידה ליום 30 ביוני 2025 נאמד בכ-180 מיליון ש"ח והינו גבוה מערכה בספרים לאותו מועד שהינו כ-103 מיליון ש"ח ולפיכך לא נדרשה הפרשה לירידת ערך נכון ליום 30 ביוני 2025.

הנהלת הקבוצה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות הביטחוניות והכלכליות, ובוחנת באופן שוטף את השפעותיהן על פעילותה, שרשראות האספקה והביקושים בשווקים בהם היא פועלת. לאור העובדה שמדובר באירוע המאופיין באי ודאות רבה ואשר איננו בשליטת החברה, למועד אישור דוחות כספיים אלו, אין בידי החברה יכולת להעריך את משך הפסקת הסחר ואין ביכולה להעריך את היקף השפעתה השלילית על המשק ועל פעילותה העתידית של הקבוצה ו/או על לקוחותיה בפרט.

קבוצת חמת בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. עדכון בדבר תביעה ייצוגית – הסדרי פשרה

בהמשך לאמור בביאור 1 ה' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם הפשרה בתביעה ייצוגית מול חזיבנק, אשר הוגש לבית המשפט ביום 26 במרץ 2025, ביום 16 ביוני 2025 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה.

כמו כן, ביחס לזכאות השיפוי מהמוכרת על פי הסכם רכישת חזיבנק, לאור חילוקי דעות בין הצדדים, הופעל מנגנון הבוררות על פי הסכם הרכישה. ביום 18 במאי 2025, נערכה ישיבה מקדמית בפני הבורר (שופט עליון בדימוס) אליו הסכימו הצדדים לפנות. לאחר הישיבה המקדמית, קבע הבורר את לוחות הזמנים להגשת כתבי טענות ותצהירים. החברה הגישה את כתב התביעה ותצהירים תומכים בו על מלוא סכום הסכם הפשרה בתוספת הוצאות. המוכרת הגישה כתב הגנה ותצהירים תומכים בו. על החברה להגיש בימים הקרובים כתב תשובה ותצהירים תומכים בו. לאחר הגשת כתב התשובה צפוי להיקבע דיון מקדמי נוסף בבוררות. להערכת החברה והיועצים המשפטיים שלה, טענות המוכרת בדבר שלילת זכאות החברה לשיפוי עומדות בסתירה מוחלטת להוראות המפורשות של ההסכם.

ד. תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית

ביום 19 במאי 2025, התקבלה תובענה ובקשה כייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד כנגד צ.פ. חברה לבניין בע"מ כחברה יזמית וקבלנית שהקימה פרויקט בשם ורד הכפר (להלן: "הקבלן" ו-"הפרויקט", בהתאמה) וכנגד החברה הבת אלונה. בבסיס התביעה הייצוגית הטענה כי לא היתה התאמה בין היקף כמויות הזיכוי שהרוכשים קיבלו בגין פריטי ה"סטנדרט" לבין הכמויות עבורם נדרשו לשלם בעת השדרוג. סכום התובענה הייצוגית הוערך על ידי התובע הייצוגי ב"מיליונים רבים" אולם התובע ציין כי לא ניתן לכמת במדויק את היקף הקבוצה ואת הנזק, וכן לא חילק את סכום התביעה בין הקבלן לבין אלונה. המועד להגשת תשובת אלונה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית הינו 22 באוקטובר 2025. בהסתמך על יועציה המשפטית של החברה, בשלב זה ולאור העובדה שהתובע עצמו הבהיר כי אינו יכול לכמת את סכום התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה ולפיכך לא נכללה בדוחותיה הכספיים של החברה הפרשה בגינה.

ה. חלוקת דיבידנד

ביום 10 ביוני 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15,000 אלפי ש"ח (כ-0.41 ש"ח למניה) לתשלום ביום 1 ביולי 2025.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

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" (להלן – "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

ב. קביעת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה בדוחות ביניים

לצורך קביעת השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה מתבססת החברה על הערכת שווי שמבוצעת על ידי שמאי מקרקעין חיצוני בלתי תלוי אחת לשנה. בנוסף, בכל תאריך דיווח ביניים, בוחנת החברה את הצורך בעדכון אומדן השווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה שלה ביחס לשווי ההוגן אשר נקבע במועד האחרון בו התבצעה לגבי הערכת שווי, על מנת לבחון האם אומדן זה מייצג אומדן מהימן לשווי ההוגן נכון לתאריך הדיווח ביניים. בחינה זו נעשית באמצעות סקירת שינויים בשוק הנדל"ן הרלוונטי, בחוזי השכירות בנכס, בסביבה המקרו-כלכלית של הנכס, וכן במידע חדש בדבר עסקאות מהותיות אשר נעשו בסביבת הנכס ובנכסים דומים וכל מידע אחר אשר עשוי להצביע על שינויים בשווי ההוגן של הנכס. במידה ולהערכת החברה קיימים סימנים לכך שהשווי ההוגן של הנדל"ן לתאריך הדיווח ביניים שונה באופן מהותי מהשווי ההוגן שנאמד במועד האחרון בו בוצעה הערכת שווי, אומדת החברה למועד הדיווח ביניים את השווי ההוגן של הנדל"ן באמצעות שמאי מקרקעין חיצוני בלתי תלוי.

ליום 30 ביוני 2025, בחנה החברה, בסיוע שמאי מקרקעין חיצוני בלתי תלוי, האם התקיימו סימנים לכך שהשווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה שונה מהותית מהשווי שנאמד על ידי שמאי המקרקעין בתאריך 31 בדצמבר 2024. להערכת החברה תוך התייעצות עם שמאי המקרקעין, לא התקיימו אינדיקציות לשינויים מהותיים בשיעורי ההיוון או שינויים מהותיים בדמי השכירות הראויים, וזאת בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024 ולפיכך לא בוצע עדכון לשווי הנדל"ן להשקעה.

ג. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

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

הוצאות (הכנסות) מסים 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 מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

קבוצת חמת בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים**

ביאור 4 - דיווח מגזרי:

א. כללי:

מגזרי הפעילות נקבעו על בסיס המידע הנבחן באופן סדיר על-ידי "מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי" (CODM) של הקבוצה, לצורך קבלת החלטות בדבר הקצאת משאבים והערכת ביצועים. צוות היגוי, המורכב מיו"ר הדירקטוריון, ממנכ"ל החברה, מהמשנה למנכ"ל החברה ומנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים של החברה, מוגדר כמקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה.

במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2024, בעקבות מספר שינויים שעיקרם ארגון מחדש של מבנה האחזקות בחברות הקבוצה, שינויים במבנה הארגוני ובמטה הקבוצה לרבות מינוי נושאי משרה חדשים וכן שינויים באופן הדיווח הכספי הפנימי, ביצע צוות ההיגוי בחינה מחודשת של זיהוי המגזרים בקבוצה ונקבעו מגזרי הפעילות כדלקמן:

- | | |
|--|--|
| <p>– פעילות החברה הבת MCP הכוללת בעיקר עיצוב, פיתוח, ייצור ומכירה של אסלות וכיורים מחרס.</p> | <p>ייצור כלים סניטריים</p> |
| <p>– פעילות החברה הבת חרסה סטודיו הכוללת בעיקר ייצור, פיתוח, שיווק ומכירה של מוצרי אינסטלציה וסניטציה מפלסטיק (כגון: צנרת, אביזרי צנרת, מכלי הדחה גלויים, מושבי אסלה וכיו"ב) וכן מוצרי צריכה מעוצבים מפלסטיק לחדר האמבטיה והמטבח (כגון: פחים, סלסלות, סלי כביסה וכו').</p> | <p>ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק</p> |
| <p>– כולל בעיקר ייבוא ושיווק סטונאי של כלים סניטריים: ברזים (לרבות ייצור), כיורים, אסלות, מכלי הדחה, מוצרים משלימים למטבח ולחדרי אמבטיה וכיו"ב, וכן מוצרי אינסטלציה ביתית ואביזרי השקיה וגינון, באמצעות החברות הבנות: חמת ארמטורות, חמת עיצוב ושיווק וחמת הפצה.</p> | <p>סטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה</p> |
| <p>– תחום פעילות זה כולל פעילות החברות הבנות חזיבנק ואלוני, העוסקות בייבוא, שיווק ומכירה קמעונאית של מוצרי גמר בניה ללקוחות פרטיים בארץ, וכן מכירה לקבלנים ולסוחרים הפועלים בישראל. המוצרים כוללים בעיקר חיפויים, ריצופים (פנים וחוץ), שיש, פרקטים, אריחי קרמיקה, כלים סניטריים, ברזים ומוצרי גמר בניה לעיצוב ואבזור כלל אזורי הבית.</p> | <p>קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים</p> |
| <p>– כולל בעיקר ייצור, שיווק ומכירה בישראל של מטבחים, חזיתות למטבחים ומוצרים נלווים למטבח באמצעות החברות הבנות מטבחי זיו, פורמקס ומטבחי ליישט.</p> | <p>מטבחים</p> |
| <p>– שיווק והפצה בארה"ב של מוצרים סניטריים לעיצוב הבית, בעיקר ברזים וכיורים למטבחים ולחדרי אמבטיה בארה"ב באמצעות החברה הבת Houzer.</p> | <p>אחרים</p> |

המידע המגזרי לתקופות של שישה ושללושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024, המוצג לצרכי השוואה, הוצג בצורה המשקפת את השינוי כאמור לעיל.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים. מדידת המכירות, הרווח (הפסד) המגזרי, נכסי והתחייבויות המגזרים, מבוססת על אותם עקרונות חשבונאיים המיושמים בדוחות הכספיים המאוחדים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר מימון ומסים על ההכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

ה- EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation & Amortization) מחושב כרווח תפעולי לפני פחת והפחתות, הוצאות מימון נטו, רווחי/הפסדי שערור נדל"ן להשקעה, רווחי/הפסדי הון (לרבות רווחי/הפסד בגין תיקוני חכירה ומהחכרת משנה של נכסי זכות שימוש) והוצאות מסים על הכנסה.

נכסי המגזרים כוללים בעיקר לקוחות, מלאי, חייבים (למעט מסים לקבל ויתרות פיננסיות בין חברות בקבוצה), רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסי זכות שימוש. נכסים שאינם מיוחסים למגזרים כוללים בעיקר מזומנים ושוי מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, יתרות פיננסיות בין חברות בקבוצה, מסים לקבל ונכסי מסים נדחים.

התחייבויות המגזר כוללות בעיקר ספקים, זכאים (למעט מסים לשלם ויתרות פיננסיות בין חברות בקבוצה) והתחייבויות חכירה. התחייבויות שאינן מיוחסות למגזרים כוללות בעיקר אשראי והלוואות מתגדיים בנקאיים, התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, יתרות פיננסיות בין חברות בקבוצה, התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות, מסים לשלם והתחייבויות מסים נדחים.

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025							
(בלתי מבוקר)							
סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	מטבחים אלפי ש"ח	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים אלפי ש"ח	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה אלפי ש"ח	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק אלפי ש"ח	ייצור כלים סניטריים מחרס אלפי ש"ח
460,932	-	7,543	85,160	228,126	101,801	36,195	2,107
-	(24,192)	-	180	69	10,146	5,890	7,907
460,932	(24,192)	7,543	85,340	228,195	111,947	42,085	10,014
197,412	-	4,327	29,308	104,638	47,582	14,083	(2,526)
31,202	(2,275)	(1,715)	1,013	10,994	21,534	6,339	(4,688)
3,819	-	139	2,074	1,606	-	-	-
27,383	(2,275)	(1,854)	(1,061)	9,388	21,534	6,339	(4,688)
1,856	263	-	369	825	172	-	227
29,239	(2,012)	(1,854)	(692)	10,213	21,706	6,339	(4,461)
(16,313)							
12,926							
66,614	(1,934)	(1,494)	7,991	26,767	27,282	9,782	(1,780)
1,553,990	209,701	17,972	369,680	529,603	222,376	91,326	113,332
1,012,165	344,688	388	165,238	405,071	71,453	21,218	4,109

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

סה"כ הכנסות ממכירות

רווח (הפסד) גולמי

רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות
ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות

הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות

הכנסות אחרות, נטו

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

EBITDA

נכסים לסוף התקופה

התחייבויות לסוף התקופה

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	מטבחים אלפי ש"ח	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים אלפי ש"ח	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה אלפי ש"ח	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק אלפי ש"ח	ייצור כלים סניטריים מחרס אלפי ש"ח
406,026	-	9,781	76,601	185,525	96,102	34,658	3,359
-	(19,968)	-	92	102	6,978	5,833	6,963
406,026	(19,968)	9,781	76,693	185,627	103,080	40,491	10,322
166,387	-	6,092	26,272	84,511	38,558	14,630	(3,676)
7,789	(202)	(487)	(1,449)	(3,952)	13,893	6,380	(6,394)
5,151	-	143	3,139	1,790	79	-	-
2,638	(202)	(630)	(4,588)	(5,742)	13,814	6,380	(6,394)
13,493	235	13	6,754	1,828	4,449	1	213
16,131	33	(617)	2,166	(3,914)	18,263	6,381	(6,181)
(13,003)							
3,128							
55,917	48	(247)	12,594	13,739	23,727	9,794	(3,738)
1,511,190	197,365	24,804	380,104	481,060	221,634	90,834	115,389
973,308	338,797	1,131	174,638	354,282	75,620	23,833	5,007

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

סה"כ הכנסות ממכירות

רווח (הפסד) גולמי

רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות
ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות

הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות

הכנסות אחרות, נטו

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

EBITDA

נכסים לסוף התקופה

התחייבויות לסוף התקופה

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקר)							
ס"ה כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	מטבחים אלפי ש"ח	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים אלפי ש"ח	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה אלפי ש"ח	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק אלפי ש"ח	ייצור כלים סניטריים מחרס אלפי ש"ח
220,818	-	3,739	40,418	108,847	49,016	18,320	478
-	(11,210)	-	180	-	4,105	2,748	4,177
220,818	(11,210)	3,739	40,598	108,847	53,121	21,068	4,655
94,706	-	1,945	13,108	50,099	23,334	7,225	(1,005)
12,876	(1,000)	(910)	(741)	4,282	9,796	3,519	(2,070)
1,910	-	70	1,039	801	-	-	-
10,966	(1,000)	(980)	(1,780)	3,481	9,796	3,519	(2,070)
841	126	-	291	27	165	-	232
11,807	(874)	(980)	(1,489)	3,508	9,961	3,519	(1,838)
(10,432)							
1,375							
30,597	(830)	(800)	2,806	12,177	12,440	5,250	(446)
1,553,990	209,701	17,972	369,680	529,603	222,376	91,326	113,332
1,012,165	344,688	388	165,238	405,071	71,453	21,218	4,109

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

ס"ה הכנסות ממכירות

רווח (הפסד) גולמי

רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות
ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות

הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות

הכנסות אחרות, נטו

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

EBITDA

נכסים לסוף התקופה

התחייבויות לסוף התקופה

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024							
(בלתי מבוקר)							
סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	מטבחים אלפי ש"ח	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים אלפי ש"ח	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה אלפי ש"ח	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק אלפי ש"ח	ייצור כלים סניטריים מחרס אלפי ש"ח
204,570	-	5,452	37,700	94,065	48,647	17,344	1,362
-	(10,686)	-	60	42	3,622	2,907	4,055
204,570	(10,686)	5,452	37,760	94,107	52,269	20,251	5,417
82,132	32	3,519	12,780	43,459	19,808	7,304	(4,770)
2,511	(73)	220	(1,164)	(1,299)	7,443	3,178	(5,794)
2,477	-	72	1,569	801	35	-	-
34	(73)	148	(2,733)	(2,100)	7,408	3,178	(5,794)
4,403	122	(2)	3,824	647	101	-	(289)
4,437	49	146	1,091	(1,453)	7,509	3,178	(6,083)
(6,774)							
(2,337)							
24,312	54	333	6,132	7,407	10,292	4,891	(4,797)
1,511,190	197,365	24,804	380,104	481,060	221,634	90,834	115,389
973,308	338,797	1,131	174,638	354,282	75,620	23,833	5,007

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

סה"כ הכנסות ממכירות

רווח (הפסד) גולמי

רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות
ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות

הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מסים על ההכנסה

EBITDA

נכסים לסוף התקופה

התחייבויות לסוף התקופה

קבוצת חמת בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

סה"כ אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח	מטבחים אלפי ש"ח	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים אלפי ש"ח	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה אלפי ש"ח	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק אלפי ש"ח	ייצור כלים סניטריים מחרס אלפי ש"ח	
887,069	-	19,732	164,969	417,642	200,004	79,011	5,711	הכנסות מחיצוניים
-	(46,399)	-	182	140	16,883	12,868	16,326	הכנסות בין-מגזריות
887,069	(46,399)	19,732	165,151	417,782	216,887	91,879	22,037	סה"כ הכנסות ממכירות
365,628	(513)	10,053	55,445	190,731	85,209	33,049	(8,346)	רווח (הפסד) גולמי
39,996	(1,882)	(3,401)	(512)	7,338	35,508	16,032	(13,087)	רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות
9,356	-	288	5,581	3,394	93	-	-	הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים
30,640	(1,882)	(3,689)	(6,093)	3,944	35,415	16,032	(13,087)	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
6,935	3,633	13	11,031	(11,996)	3,921	25	308	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
37,575	1,751	(3,676)	4,938	(8,052)	39,336	16,057	(12,779)	רווח (הפסד) תפעולי
(25,473)								הוצאות מימון, נטו
12,102								רווח לפני מסים על ההכנסה
113,860	(1,158)	(2,933)	25,058	26,200	51,262	22,885	(7,454)	EBITDA
1,554,162	177,813	20,610	381,190	536,102	234,096	97,253	107,098	נכסים לסוף השנה
1,012,232	318,459	544	170,328	412,434	77,834	25,673	6,960	התחייבויות לסוף השנה

* * *

דו"ח רבעון 2
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

פרק ג' / דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל - 1970**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קבוצת חמת בע"מ (להלן - "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.
לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יואב גולן – מנכ"ל;
2. יאיר לוי – סמנכ"ל כספים;
3. עדנה ישרים – חשבת.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות 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, בקורות 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסיימה ביום 31 במרץ 2025 (להלן – "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1

אני, יואב גולן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של קבוצת חמת בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן - "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי של בקורות 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 האחרון הרבעוני ליום 31 במרץ 2025 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנות 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.

27 באוגוסט, 2025

תאריך

יואב גולן

מנכ"ל

הצהרת מנהלים

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

אני, יאיר לוי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת חמת בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 ולוועדת הביקורת 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, 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 האחרון הרבעוני ליום 31 במרץ 2025 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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.

27 באוגוסט, 2025

תאריך

יאיר לוי

סמנכ"ל כספים