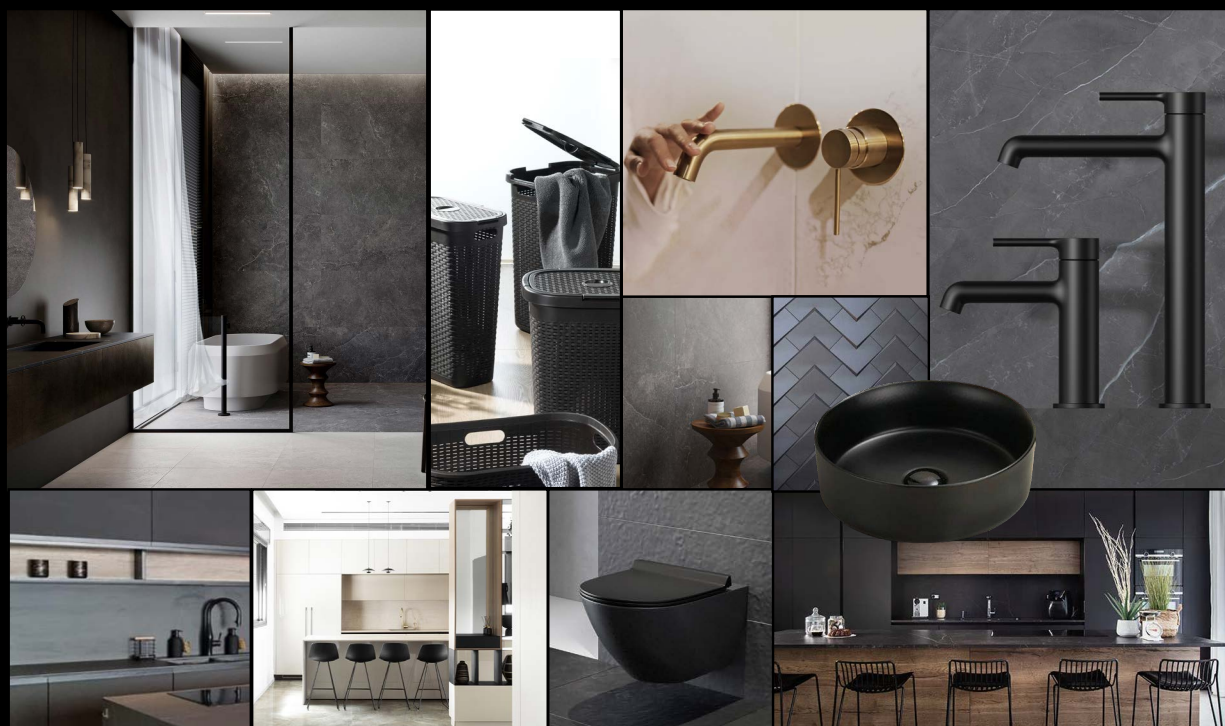


דו"ח רבעון 3
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT GROUP

Multi Design Solutions



 **HAMAT**
HeziBank
50 YEARS OF EXCELLENCE

 **mcp**
MORE THAN CERAMIC
HOUZER
A DIVISION OF HAMAT GROUP

 **A**
ALONY

 **ליפסקי**
חדשנות שזורמת איתך
zÍV
KITCHENS

 **m**
Stream of Options
formex
עיצוב מתחיל במטבח

דו"ח רבעון 3
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 בספטמבר 2025
- פרק ב' -** דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025
- פרק ג' -** דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דו"ח רבעון 3
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

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

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025

הדירקטוריון של קבוצת חמת בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון ואת תמצית הדוחות הכספיים ביניים של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ("תקופת הדוח" 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025) וסמוך ליום 26 בנובמבר 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"); במהלך הרבעון השלישי חתמה הקבוצה על הסכם בלעדיות למשך שלוש שנים עם DURAVIT מותג יוקרה גרמני לשיווק כלים סניטריים מחרס; (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 וחוץ), 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 סקירות כלכליות, על רקע סביבת הריבית שנותרה גבוהה, בתקופת הדוח נרשמה האטה בעסקאות מכירת דירות, קצב התחלות הבנייה על ידי הקבלנים נותר יחסית גבוה וכפועל יוצא מלאי הדירות הלא מכורות עלה. במקביל, דווח כי גמר הבנייה נמצא במגמת עלייה וכי במהלך הרבעון השלישי לשנת 2025 חלה עלייה במספר עובדי הענף, כך שמספר העובדים הכולל כיום גבוה משהיה ערב המלחמה וצפוי לקצר את זמני הבנייה.¹ בנוסף, ביום 24 בנובמבר 2025 הודיע בנק ישראל על הפחתת הריבית במשק בשיעור של 0.25%, מהלך שעשוי להגדיל את הביקוש בשוק הדיור ולהגביר את קצב הפעילות בענף הבנייה, בכפוף להתפתחויות הכלכליות והביטחוניות.

1.3. תמצית מנהלים

הקבוצה ממשיכה להציג תוצאות חזקות ושיפור משמעותי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, תוך הדגשת צעדי התייעלות שנקטה וסימני התאוששות בענף.

הקבוצה סיימה את תשעת החודשים של שנת 2025 עם צמיחה מרשימה בכל הפרמטרים התפעוליים והפיננסיים: רווח נקי בסך של כ-29,153 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-6,364 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד) ורווח תפעולי בסך של כ-62,422 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-30,839 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), תוך גידול בשיעור של כ-10.3% במחזור ההכנסות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

גם ברבעון המדווח לבדו הציגה הקבוצה תוצאות חיוביות במיוחד: הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2025 הסתכם בסך של כ-20,139 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-4,756 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד) ורווח תפעולי בסך של כ-33,183 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-14,708 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד), תוך גידול בשיעור של כ-5.1% במחזור ההכנסות ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

יש לציין כי תוצאות חזקות אלו הושגו על אף התרומה השלילית של פעילות החברה הבת MCP בטורקיה והמשך הקיפאון הגאופוליטי בין ישראל לטורקיה (לפרטים נוספים, ראו גם ביאור 1' לדוחות הכספיים).

כמו כן, הקבוצה ממשיכה להציג חוסן פיננסי משמעותי, כאשר ההון העצמי שלה עומד על כ-559 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 ומהווה כ-36.4% מסך המאזן, וזאת לאחר חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 1 ביולי 2025.

תזרים המזומנים נטו מפעילות שוטפת לתקופת הדוח היה חיובי ומשמעותי ועמד על כ-73.7 מיליון ש"ח וזאת על אף הגידול בהון החוזר וכן תשלום של כ-18.1 מיליון ש"ח נטו כחלק מתשלומי הסדרי הפשרה בתביעה הייצוגית באלוני ובחזיבנק (לפרטים נוספים, ראו ביאור 1' לדוחות הכספיים וביאור 1' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2024), פשרה אשר צמצמה משמעותית את אי הוודאות שהייתה כרוכה בתביעה זו.

התוצאות משקפות את ההתאוששות והצמיחה במגזרי הליבה, ובמיוחד במגזר קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים אשר רשם גידול של כ-20% בהכנסות בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2025.

יחד עם זאת, יצוין כי צבר ההזמנות בחברה הבת אלוני נכון ליום 30 בספטמבר 2025 הסתכם לסך של כ-99 מיליון ש"ח לעומת כ-131 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

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 השיפוי 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). הדיבידנד שולם ביום 1 ביולי 2025.

¹ שוק הדיור בישראל – אוקטובר 2025, S&P מעלות;

סקירה כלכלית של ענף הבניה – ספטמבר 2025, התאחדות הקבלנים בוני הארץ;
סקירת ענף הנדל"ן למגורים – ספטמבר 2025, אגף הכלכלן הראשי, משרד האוצר.

2. המצב הכספי

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

הסעיף	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	שינוי		הסברי החברה
			2025	2024	
	באלפי ש"ח			ב - %	
נכסים שוטפים	618,442	598,032	20,410	3.4%	העלייה נובעת ברובה מגידול ביתרות המזומנים בסך של כ-28.6 מיליון ש"ח, במסים לקבל בסך של כ-7.6 מיליון ש"ח ובלקוחות בסך של כ-8.3 מיליון ש"ח, שקוזזה בחלקה מקיטון בחיבים ויתרות חובה בסך של כ-9.8 מיליון ש"ח (בעיקר קיטון במקדמות לספקים ובמענקים אשר התקבלו בתקופת הדוח) וקיטון במלאי בסך של כ-14.7 מיליון ש"ח.
נכסים לא שוטפים	919,994	956,130	(36,136)	(3.8%)	הירידה נובעת ברובה מקיטון בנכסי זכות שימוש בסך נטו של כ-22 מיליון ש"ח (מתוכו סך נטו של כ-7.4 מיליון ש"ח נובע מתיקון חכירה בגין הקטנת שטחי מרלוג בחברה הבת אלוני במסגרת צעדי התייעלות) ומקיטון ברכוש הקבוע ובנכסים הבלתי מוחשיים בסך כולל נטו של כ-15 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מהפחתה שוטפת.
התחייבויות שוטפות	660,572	651,480	9,092	1.4%	העלייה נובעת ברובה מסיווג אשראי בתאגידים בנקאיים מזמן ארוך בסך של כ-24 מיליון ש"ח ומקיטון בספקים בסך של כ-8.8 מיליון ש"ח ובזכאים ויתרות זכות בסך של כ-5.4 מיליון ש"ח (בעיקר קיטון בהפרשות בגין התביעה הייצוגית לאור תשלומים על פי הסדרי הפשרה).
התחייבויות לא שוטפות	318,378	360,752	(42,374)	(11.7%)	הירידה נובעת בעיקר מקיטון בהתחייבויות חכירה (נטו מחלויות שוטפות) בסך של כ-18.7 מיליון ש"ח (מתוכו סך נטו של כ-7.9 מיליון ש"ח הנובע מתיקון חכירה כאמור לעיל), מסיווג בהלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן הארוך (נטו מחלויות שוטפות) בסך של כ-14.7 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	559,486	541,930	17,556	3.2%	הגידול נובע מהרווח הנקי בתקופת הדוח בסך של כ-29 מיליון ש"ח בניכוי דיבידנד ששולם בסך של 15 מיליון ש"ח והפרשי תרגום פעילויות חוץ בסך של כ-3.4 מיליון ש"ח בשל ייסוף השקל מול האירו והדולר במהלך תקופת הדוח.

יחסי נזילות מאזניים עיקריים:

הסעיף	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	שינוי		הסברי החברה
			2025	2024	
	באלפי ש"ח			ב - %	
גרעון בהון חוזר (*)	(42,130)	(53,448)	11,318	21.2%	ראו הסברים לעיל. נובע בין היתר מבחירת החברה להישען על אשראי לזמן קצר בשל פערי הריבית על אשראי לזמן ארוך.
יחס שוטף	0.94	0.92	0.02	2.0%	-
יחס מהיר	0.56	0.51	0.05	9.0%	-
יחסי הנזילות לעיל בנטרול חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה:					
גרעון בהון חוזר (*)	(3,864)	(14,416)	10,552	(73.2%)	ראו הסברים לעיל.
יחס שוטף	0.99	0.98	0.01	1.8%	-
יחס מהיר	0.59	0.55	0.04	8.7%	-

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

3. תוצאות הפעילות

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

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2024	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
	באלפי ש"ח	ב - %			
מכירות	721,891	654,397	67,494	10.3%	העלייה במחזור המכירות נובעת בעיקר מהתמתנות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") המקבלת ביטוי בהתאשושות בביקושים וגידול בהיקפי הפעילות של הקבוצה וזאת בניכוי השלכות מבצע "עם כלביא".
עלות המכירות	407,542	381,109	26,433	6.9%	העלייה בעלות המכירות נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל.
רווח גולמי	314,349	273,288	41,061	15.0%	העלייה ברווח הגולמי ושיעורו נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל וצעדי התייעלות שנקטו על ידי הקבוצה.
% מהמחזור	43.5%	41.8%			
הוצאות מכירה ושיווק	199,304	192,207	7,097	3.7%	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	27.6%	29.4%			
הוצאות הנהלה וכלליות	59,093	58,209	884	1.5%	העלייה נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות מטה הקבוצה (בסולו) ודמי ניהול לבעל השליטה וכן עלייה בהוצאות הנהלה במגזר סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה ובמגזר קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים, אשר קוזזה בחלקה על ידי צעדי התייעלות שנקטו.
% מהמחזור	8.2%	8.9%			
רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו	55,952	22,872	33,080	144.6%	
% מהמחזור	7.8%	3.5%			
הכנסות אחרות, נטו	6,470	7,967	(1,497)	(18.8%)	הקיטון נובע בעיקר מרישום מענקי פיצויים בגין המלחמה בתקופה המקבילה אשתקד בניכוי הכרה בהפרשה לתביעה ייצוגית בתקופה המקבילה אשתקד.
רווח תפעולי	62,422	30,839	31,583	102.4%	ראו הסברים לעיל.
הוצאות מימון, נטו	23,661	19,043	4,618	24.3%	בתקופה המקבילה נרשמה הכנסת מימון בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח בגין שערור התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בפורמקס. כמו כן, עלייה בהוצאות בגין הפרשי שער.
מסים על הכנסה	9,608	5,432	4,176	76.9%	העלייה בהוצאות המסים נובעת בעיקר כתוצאה מהעלייה ברווח לפני מסים.
רווח נקי	29,153	6,364	22,789	358.1%	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 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2024	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח			
מכירות	260,959	248,371	12,588	5.1%	העלייה במחזור המכירות נובעת בעיקר מהתמתנות השפעות המלחמה המקבלת ביטוי בהתאוששות בביקושים וגידול בהיקפי הפעילות של הקבוצה.
עלות המכירות	144,022	141,470	2,552	1.8%	העלייה בעלות המכירות נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל.
רווח גולמי	116,937	106,901	10,036	9.4%	העלייה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהעלייה במחזור המכירות כאמור לעיל וצדדי התייעלות שנקטו על ידי הקבוצה.
% מהמחזור	44.8%	43.0%			
הוצאות מכירה ושיווק	68,832	67,208	1,624	2.4%	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	26.4%	27.1%			
הוצאות הנהלה וכלליות	19,536	19,459	77	0.4%	
% מהמחזור	7.5%	7.8%			
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	28,569	20,234	8,335	41.2%	
% מהמחזור	10.9%	8.1%			
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	4,614	(5,526)	10,140	-	השינוי נובע בעיקר מרישום הפרשה לתביעה ייצוגית ברבעון המקביל אשתקד.
רווח תפעולי	33,183	14,708	18,475	125.6%	ראו הסברים לעיל.
הוצאות מימון, נטו	7,348	6,040	1,308	21.7%	השינוי נובע בעיקר מהפרשי שער.
מסים על הכנסה	5,696	3,912	1,784	45.6%	העלייה בהוצאות המסים נובעת בעיקר כתוצאה מהעלייה ברווח לפני מסים.
רווח נקי	20,139	4,756	15,383	323.4%	ראו הסברים לעיל.

3.3. עיקרי התוצאות (Non-GAAP)

שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2024	2025	
ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
10.3%	67,494	654,397	721,891	הכנסות ממכירות
103.5%	31,378	30,310	61,688	רווח תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(22.9%)	(1,702)	7,438	5,736	הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
144.6%	33,080	22,872	55,952	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
32.2%	28,854	89,699	118,553	EBITDA ⁽²⁾
48.5%	26,956	55,538	82,494	EBITDA ⁽¹⁾ בנטרול IFRS 16
358.1%	22,789	6,364	29,153	רווח נקי
(100%)	(2,266)	2,266	-	הכנסות שערור התחייבויות לרכישת זכויות שאין מקנות שליטה בחברות בנות
241.5%	23,743	9,831	33,574	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 בספטמבר		
		2024	2025	
ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
5.1%	12,588	248,371	260,959	הכנסות ממכירות
35.4%	7,965	22,521	30,486	רווח תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(16.2%)	(370)	2,287	1,917	הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
41.2%	8,335	20,234	28,569	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
53.7%	18,157	33,782	51,939	EBITDA ⁽¹⁾
69.5%	16,255	23,378	39,633	EBITDA ⁽¹⁾ בנטרול IFRS 16
323.4%	15,383	4,756	20,139	רווח נקי
231.5%	15,097	6,520	21,617	רווח נקי בנטרול השפעות הפחתת עודפי עלות, נטו ממס מיוחס בגינם

² 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

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מגזרים
			2024	2025	
			באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
הירידה נובעת מקיטון 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.	(6.9%)	(1,175)	17,020	15,845	ייצור כלים סניטריים מחרס
הירידה נובעת מקיטון במכירות יצוא אשר קוזזה בחלקה בעלייה במכירות בשוק המקומי בשל התמתנות השפעת המלחמה.	(1.8%)	(1,195)	67,333	66,138	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק
העלייה נובעת מגידול במכירות בשוק המקומי בשל התמתנות השפעת המלחמה.	2.8%	4,602	164,303	168,905	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה
העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה והתאוששות בענף.	19.8%	59,626	301,392	361,018	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים
העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה.	8.1%	10,177	125,091	135,268	מטבחים
עיקר הירידה במכירות של Houzer בשוק בארה"ב הינה בערוץ ה e-commerce.	(20.2%)	(2,898)	14,355	11,457	אחרים
	10.0%	69,137	689,494	758,631	סה"כ
התאמות בגין מכירות בין-מגזריות.	4.7%	(1,643)	(35,097)	(36,740)	התאמות
	10.3%	67,494	654,397	721,891	סה"כ הכנסות מחיצוניים

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מגזרים
			2024	2025	
			באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
הירידה נובעת מקיטון בכמויות שנמכרו ללקוחות בשווקים בחו"ל.	(12.9%)	(867)	6,698	5,831	ייצור כלים סניטריים מחרס
הירידה נובעת מקיטון במכירות בשוק המקומי וביצוא.	(10.4%)	(2,789)	26,842	24,053	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק
הירידה נובעת בעיקר מהקדמת חגי תשרי ברבעון הנכחי.	(7.0%)	(4,265)	61,223	56,958	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה
העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה והתאוששות בענף.	14.7%	17,058	115,765	132,823	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים
העלייה נובעת מגידול במכירות בשל התמתנות השפעת המלחמה.	3.2%	1,530	48,398	49,928	מטבחים
עיקר הירידה במכירות של Houzer בשוק בארה"ב הינה בערוץ ה e-commerce.	(14.4%)	(660)	4,574	3,914	אחרים
	3.8%	10,007	263,500	273,507	סה"כ
התאמות בגין מכירות בין-מגזריות.	(17.1%)	2,581	(15,129)	(12,548)	התאמות
	5.1%	12,588	248,371	260,959	סה"כ הכנסות מחיצוניים

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מגזרים
			2024	2025	
	ב - %	ש"ח באלפי	ש"ח באלפי	ש"ח באלפי	
הקיסון בהפסד נובע בעיקר מצמצום עלויות תפעול – בעיקר כוח אדם, זאת על רקע היקפי ייצור מצומצמים.	(28.0%)	2,721	(9,716)	(6,995)	ייצור כלים סניטריים מחרס
הירידה נובעת בעיקר מעלייה בשכר עובדי הייצור ועלויות חומרי הגלם אשר קוזזה בחלקה בקיסון בהוצאות יצוא.	(9.5%)	(1,127)	11,910	10,783	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק
העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות כאמור לעיל וכן מצעדי התייעלות.	10.8%	3,225	29,859	33,084	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה
העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות כאמור לעיל.	-	36,296	(8,301)	27,995	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים
בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו הכנסות ממענקים בגין המלחמה.	(70.1%)	(5,873)	8,381	2,508	מטבחים
הגידול בהפסד נובע בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.	(68.1%)	(759)	(1,114)	(1,873)	אחרים
	111.2%	34,483	31,019	65,502	סה"כ
בעיקר הוצאות מטה של החברה.	-	(2,900)	(180)	(3,080)	התאמות
	102.4%	31,583	30,839	62,422	סה"כ רווח תפעולי

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		מגזרים
			2024	2025	
	ב - %	ש"ח באלפי	ש"ח באלפי	ש"ח באלפי	
הקיסון בהפסד נובע בעיקר מצמצום עלויות תפעול – בעיקר כוח אדם, זאת על רקע היקפי ייצור מצומצמים.	(28.3%)	1,001	(3,535)	(2,534)	ייצור כלים סניטריים מחרס
הירידה נובעת בעיקר מקיסון במחזור המכירות.	(19.6%)	(1,085)	5,529	4,444	ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק
הירידה נובעת מקיסון במחזור המכירות.	(1.9%)	(218)	11,596	11,378	סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה
העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות כאמור לעיל.	-	22,169	(4,387)	17,782	קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים
ברבעון המקביל אשתקד נרשמו הכנסות ממענקים בגין מלחמת חרבות ברזל.	(48.5%)	(3,015)	6,215	3,200	מטבחים
הקיסון בהפסד נובע בעיקר מצעדי התייעלות ב-Houzer	96.2%	478	(497)	(19)	אחרים
	129.5%	19,330	14,921	34,251	סה"כ
בעיקר הוצאות מטה של החברה.	-	(855)	(213)	(1,068)	התאמות
	125.6%	18,475	14,708	33,183	סה"כ רווח תפעולי

4. נזילות

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תיאור תזרים המזומנים	
	2024	2025	2024	2025		
	באלפי ש"ח		באלפי ש"ח			
בתקופת הדוח, הירידה הינה מאחר שבתקופה המקבילה חלה ירידה בהיקף סעיפי ההון החוזר בעקבות המלחמה. עם זאת, על אף המשך השלכות המלחמה והשלכות מבצע "עם כלביא", הקבוצה הציגה תזרים חיובי משמעותי. ברבעון המדווח, העלייה נובעת בעיקר מהגידול ברווח.	15,388	32,940	90,039	73,727	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	פעילות שוטפת
בתקופת הדוח צמצמה החברה את השקעותיה ברכוש קבוע ובלתי מוחשיים לסך של כ-10.8 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומנגד בתקופה המקבילה התקבלה תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך 4.6 מיליון ש"ח. ברבעון המדווח צמצמה החברה את השקעותיה ברכוש הקבוע לסך של כ-3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-5.8 ברבעון המקביל אשתקד.	(5,695)	(2,761)	(11,341)	(9,779)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	פעילות השקעה
בתקופת הדוח, פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-28.7 מיליון ש"ח ודיבידנד ששולם לבעלי המניות בסך של 15 מיליון ש"ח ומנגד גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-9.4 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה, בעיקר פירעון אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל של כ-44 מיליון ש"ח וכן פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-29 מיליון ש"ח, פירעון התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת פורמקס בסך נטו של כ-19 מיליון ש"ח. ברבעון המדווח, בעיקר תשלום דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח, פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-9.8 מיליון ש"ח. ברבעון המקביל אשתקד, בעיקר פירעון אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-18 מיליון ש"ח וכן פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-9.8 מיליון ש"ח.	(27,776)	(25,860)	(92,252)	(34,353)	מזומנים נטו ששימשו 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 אשראים 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 בספטמבר 2025, יחס זה עומד על שיעור של כ-30.7%.

6. מקורות המימון

מימון פעילות הקבוצה מבוסס על האמצעים העצמיים שלה (הון עצמי) ותזרים מפעילות שוטפת, על אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר וארוך, על אשראי ספקים ומקדמות מלקוחות. הקבוצה נהנית ממקדמות מלקוחות בעיקר בתחום פעילות הקמעונאות והקרמיקה ותחום המטבחים (סך של כ-174 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2025). 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 בספטמבר 2025 לסך של כ-41 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 בספטמבר 2025 הסתכם לסך של כ-284 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-282 מיליון ש"ח. היקפו הממוצע של יתרות אשראי מספקים ונותני שירותים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-113 מיליון ש"ח. היקפו הממוצע של יתרות אשראי ללקוחות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-269 מיליון ש"ח. הפער בין היקף האשראי ללקוחות לעומת היקף האשראי מספקים נובע מאשראי לקוחות של כ-87 ימים לעומת אשראי ספקים של כ-65 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 בספטמבר 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 בספטמבר 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:

(*) לפרטים אודות בחינת ירידת ערך של MCP ראו ביאור ב' לדוחות הכספיים של החברה.

יואב גולן
מנכ"ל

רגינה אונגר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 26 בנובמבר 2025.

דו"ח רבעון 3
לשנת
2025

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

פרק ב' / דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025

קבוצת חמת בע"מ

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

(בלתי מבוקרים)

קבוצת חמת בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע 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, 26 בנובמבר 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 עמר 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 בספטמבר	
2024	2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
12,381	18,436	41,027
1,089	1,050	1,454
263,430	260,620	271,719
40,359	35,653	30,579
17,648	16,457	25,251
263,125	258,476	248,412
598,032	590,692	618,442
4,529	4,529	4,529
239,955	253,489	231,066
130,000	127,000	130,000
266,115	268,167	259,916
14,271	19,578	12,620
282,490	256,194	260,405
2,831	3,847	2,890
15,939	10,953	18,568
956,130	943,757	919,994
1,554,162	1,534,449	1,538,436
240,200	234,225	264,257
406	-	332
39,032	35,296	38,266
117,826	124,654	109,022
253,170	238,445	247,792
846	3,198	903
651,480	635,818	660,572
34,631	42,701	19,964
670	708	670
257,392	233,893	238,721
13,796	13,514	13,926
14,195	22,437	3,270
40,068	40,140	41,827
360,752	353,393	318,378
1,012,232	989,211	978,950
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)	5,132	1,011
18,325	14,497	32,478
541,930	545,238	559,486
1,554,162	1,534,449	1,538,436

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
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

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
התחייבות 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

26 בנובמבר, 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
887,069	248,371	260,959	654,397	721,891	הכנסות ממכירות
521,441	141,470	144,022	381,109	407,542	עלות המכירות
365,628	106,901	116,937	273,288	314,349	רווח גולמי
258,124	67,208	68,832	192,207	199,304	הוצאות מכירה ושיווק
76,864	19,459	19,536	58,209	59,093	הוצאות הנהלה וכלליות
334,988	86,667	88,368	250,416	258,397	סה"כ הוצאות תפעול רגילות
30,640	20,234	28,569	22,872	55,952	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
26,197	8,543	4,614	22,551	6,520	הכנסות אחרות
(19,262)	(14,069)	-	(14,584)	(50)	הוצאות אחרות
6,935	(5,526)	4,614	7,967	6,470	סה"כ הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
37,575	14,708	33,183	30,839	62,422	רווח תפעולי
3,706	517	1,708	4,010	5,732	הכנסות מימון
(29,179)	(6,557)	(9,056)	(23,053)	(29,393)	הוצאות מימון
(25,473)	(6,040)	(7,348)	(19,043)	(23,661)	סה"כ הוצאות מימון, נטו
12,102	8,668	25,835	11,796	38,761	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,910	3,912	5,696	5,432	9,608	מסים על ההכנסה
10,192	4,756	20,139	6,364	29,153	רווח נקי לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
435	-	-	-	(47)	מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, נטו ממס
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
(4,219)	2,600	(2,478)	3,352	3,450	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(3,784)	2,600	(2,478)	3,352	3,403	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
6,408	7,356	17,661	9,716	32,556	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.28	0.13	0.55	0.17	0.80	רווח 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

(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	8,970	(2,439)	541,930
-	-	-	-	-	-	29,153	29,153
-	-	-	-	(47)	-	-	(47)
-	-	-	-	-	3,450	-	3,450
-	-	-	-	(47)	3,450	29,153	32,556
-	-	-	-	-	-	(15,000)	(15,000)
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,923	1,011	559,486

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 ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר 2025

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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
6,364	6,364	-	-	-	-	-	-	-
3,352	-	3,352	-	-	-	-	-	-
9,716	6,364	3,352	-	-	-	-	-	-
84	-	-	-	84	-	-	-	-
545,238	14,497	5,132	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 בספטמבר 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 ספטמבר 2025

(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
541,825	12,339	3,489	8,923	1,369	35,575	(1,885)	243,403	238,612
20,139	20,139	-	-	-	-	-	-	-
(2,478)	-	(2,478)	-	-	-	-	-	-
17,661	20,139	(2,478)	-	-	-	-	-	-
559,486	32,478	1,011	8,923	1,369	35,575	(1,885)	243,403	238,612

יתרה ליום 1 ביולי 2025

רווח נקי לתקופה

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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	2,532	537,882
-	-	-	-	-	-	4,756	4,756
-	-	-	-	-	-	-	2,600
-	-	-	-	-	-	4,756	7,356
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,535	5,132	545,238

יתרה ליום 1 ביולי 2024

רווח נקי לתקופה

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 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	35,575	1,285	8,535	1,780	8,133	535,438
-	-	-	-	-	-	10,192	10,192
-	-	-	-	435	-	-	435
-	-	-	-	-	(4,219)	-	(4,219)
-	-	-	-	435	(4,219)	10,192	6,408
-	-	-	84	-	-	-	84
238,612	243,403	35,575	1,369	8,970	(2,439)	18,325	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
10,192	4,756	20,139	6,364	29,153
1,910	3,912	5,696	5,432	9,608
79,494	19,427	18,910	59,205	56,864
221	(16)	(154)	4	(231)
(3,000)	-	-	-	-
(336)	-	-	-	-
(94)	(337)	-	(349)	(502)
382	74	(600)	15	(439)
(2,304)	-	-	(2,266)	-
84	-	-	84	-
940	368	(47)	(835)	10
77,297	23,428	23,805	61,290	65,310
(31,449)	(28,220)	(10,357)	(28,288)	(8,895)
(4,931)	(15,443)	1,462	(5,669)	12,897
(5,944)	(8,601)	18,041	3	17,300
20,055	18,943	1,741	26,385	(8,884)
44,463	18,196	(15,279)	37,527	(14,902)
22,194	(15,125)	(4,392)	29,958	(2,484)
(12,724)	2,329	(6,612)	(7,573)	(18,252)
96,959	15,388	32,940	90,039	73,727
(19,100)	(5,747)	(3,080)	(15,140)	(10,577)
(945)	(128)	(26)	(830)	(204)
4,960	180	269	4,629	779
65	-	76	-	223
(15,020)	(5,695)	(2,761)	(11,341)	(9,779)
-	-	(15,000)	-	(15,000)
(38,471)	(9,728)	(9,819)	(29,012)	(28,743)
(1,110)	(10,191)	7,029	(7,082)	33,597
(45,526)	(8,067)	(8,070)	(37,460)	(24,207)
211	210	-	210	-
(18,908)	-	-	(18,908)	-
(103,804)	(27,776)	(25,860)	(92,252)	(34,353)
1,495	(937)	549	(761)	(949)
(20,370)	(19,020)	4,868	(14,315)	28,646
32,751	37,456	36,159	32,751	12,381
12,381	18,436	41,027	18,436	41,027
18,166	3,921	4,366	13,267	12,430
928	49	169	180	205

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (*):

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

הוצאות מסים על ההכנסה
פחת והפחתות
הפסדי (רווחי) הון מממוש 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:

עלייה בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) 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 מממוש רכוש קבוע
תקבולים בגין חכירת משנה מימונית
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
פירעון התחייבויות חכירה
אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
תשלומים 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

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

בהמשך לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 13 ביוני 2025 פתחה מדינת ישראל במבצע "עם כלביא" כנגד מטרות צבאיות באיראן. ממועד זה החלה איראן לשגר טילים בליסטיים ואמצעי לחימה נוספים, כנגד ריכוזי האוכלוסין בישראל והונהג מצב מיוחד בעורף ע"י פיקוד העורף. מבצע "עם כלביא" הסתיים ביום ה-24 ביוני 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.

בנוסף, ביום 10 באוקטובר 2025 נכנסה לתוקפה הפסקת האש בין מדינת ישראל לבין ארגון חמאס (להלן – "הפסקת האש"). הפסקת האש מהווה את השלב הראשון בתוכנית אמריקאית רחבה לסיום הסכסוך בעזה, וכוללת הפסקת הלחימה, שחרור חטופים ישראלים, שחרור אסירים פלסטינים, נסיגה מדורגת של צה"ל משטחי הרצועה והגברת הסיוע ההומניטרי. למרות הפסקת האש, בוצעו הפרות מצד ארגון חמאס, כולל חילופי אש בדרום הרצועה ותקיפות תגמול של צה"ל.

בהמשך לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים השנתיים, נכון למועד הדוח, ממשיכות להתקיים הגבלות הייצוא מטורקיה. 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 תוצאותיה השליליות של MCP, החברה ביצעה בחינה לירידת ערך ליום 30 ביוני 2025 (במסגרת דוחותיה הכספיים לרבעון השני לשנת 2025). סכום בר-ההשבה של היחידה נקבע על בסיס מדידת שווייה 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. ליום 30 בספטמבר 2025, לאור הפער המשמעותי הקיים בין היתרה בספרים של היחידה לבין הסכום בר-ההשבה שלה ובהעדר שינוי משמעותי בנכסי היחידה נטו ביחס ליום 30 ביוני 2025, הגיעה החברה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך נכון ליום 30 בספטמבר 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 היקף השפעתו השלילית על המשק ועל פעילותה העתידית של הקבוצה ו/או על לקוחותיה בפרט.

ג. עדכון בדבר תביעה ייצוגית – הסדרי פשרה

בהמשך לאמור בביאור 1' 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.

על פי הסכם הפשרה, חזיבנק תשלם סכום כולל של כ-9.9 מיליון ש"ח לקרן לתובענות ייצוגיות (60% מהסכום שולם ביום 15 ביולי 2025 והיתרה תשולם בשנה העוקבת) וכן ש"ט ב"כ התובע הייצוגי וגמול לתובע הייצוגי בסכום כולל של כ-2.4 מיליון ש"ח (70% מהסכום שולם ביום 20 ביולי 2025 והיתרה תשולם בשנה העוקבת).

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

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. עדכון בדבר תביעה ייצוגית – הסדרי פשרה (המשך)

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. החברה הגישה כתב תשובה ותצהירים תומכים בו. הצדדים ממתינים לדיון 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-"הפריקט", 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 הוארך עד ליום 8 בינואר 2026. 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). הדיבידנד שולם 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 הזיהוי לאלו שישומו 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 המקר-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 בספטמבר 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 נכס 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקר)

ס"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
721,891	-	11,457	135,057	360,939	154,837	56,681	2,920
-	(36,740)	-	211	79	14,068	9,457	12,925
721,891	(36,740)	11,457	135,268	361,018	168,905	66,138	15,845
314,349	-	6,646	48,661	167,941	72,341	22,595	(3,835)
61,688	(3,492)	(1,668)	4,467	26,072	32,737	10,802	(7,230)
5,736	-	205	3,122	2,409	-	-	-
55,952	(3,492)	(1,873)	1,345	23,663	32,737	10,802	(7,230)
6,470	412	-	1,163	4,332	347	(19)	235
62,422	(3,080)	(1,873)	2,508	27,995	33,084	10,783	(6,995)
(23,661)							
38,761							
118,553	(2,978)	(1,344)	15,499	52,830	41,499	15,988	(2,941)
1,538,436	216,952	17,349	360,775	523,522	220,078	91,213	108,547
978,950	331,461	358	158,377	395,953	67,754	21,191	3,856

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

ס"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

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקר)

ס"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
654,397	-	14,355	124,949	301,252	151,554	57,632	4,655
-	(35,097)	-	142	140	12,749	9,701	12,365
654,397	(35,097)	14,355	125,091	301,392	164,303	67,333	17,020
273,288	(143)	8,982	43,851	138,337	63,731	24,736	(6,206)
30,310	(538)	(910)	1,690	1,777	26,305	11,907	(9,921)
7,438	-	217	4,535	2,593	93	-	-
22,872	(538)	(1,127)	(2,845)	(816)	26,212	11,907	(9,921)
7,967	358	13	11,226	(7,485)	3,647	3	205
30,839	(180)	(1,114)	8,381	(8,301)	29,859	11,910	(9,716)
(19,043)							
11,796							
89,699	(125)	(556)	23,691	17,553	37,975	17,033	(5,872)
1,534,449	174,860	23,282	386,868	504,558	231,274	96,012	117,595
989,211	324,741	542	169,554	382,794	77,391	26,980	7,209

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

ס"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

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 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקר)							
ס"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
260,959	-	3,914	49,897	132,813	53,036	20,486	813
-	(12,548)	-	31	10	3,922	3,567	5,018
260,959	(12,548)	3,914	49,928	132,823	56,958	24,053	5,831
116,937	-	2,319	19,353	63,303	24,759	8,512	(1,309)
30,486	(1,217)	47	3,454	15,078	11,203	4,463	(2,542)
1,917	-	66	1,048	803	-	-	-
28,569	(1,217)	(19)	2,406	14,275	11,203	4,463	(2,542)
4,614	149	-	794	3,507	175	(19)	8
33,183	(1,068)	(19)	3,200	17,782	11,378	4,444	(2,534)
(7,348)							
25,835							
51,939	(1,044)	150	7,508	26,063	14,217	6,206	(1,161)
1,538,436	216,952	17,349	360,775	523,522	220,078	91,213	108,547
978,950	331,461	358	158,377	395,953	67,754	21,191	3,856

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

ס"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

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 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקר)

ס"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
248,371	-	4,574	48,348	115,727	55,452	22,974	1,296
-	(15,129)	-	50	38	5,771	3,868	5,402
248,371	(15,129)	4,574	48,398	115,765	61,223	26,842	6,698
106,901	(143)	2,890	17,579	53,826	25,173	10,106	(2,530)
22,521	(336)	(423)	3,139	5,729	12,412	5,527	(3,527)
2,287	-	74	1,396	803	14	-	-
20,234	(336)	(497)	1,743	4,926	12,398	5,527	(3,527)
(5,526)	123	-	4,472	(9,313)	(802)	2	(8)
14,708	(213)	(497)	6,215	(4,387)	11,596	5,529	(3,535)
(6,040)							
8,668							
33,782	(173)	(309)	11,097	3,814	14,248	7,239	(2,134)
1,534,449	174,860	23,282	386,868	504,558	231,274	96,012	117,595
989,211	324,741	542	169,554	382,794	77,391	26,980	7,209

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

ס"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

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):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

ס"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	ס"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 3
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 ומידיים) 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. ברק יפת – מנהל כספים;
4. 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 שנסתיימה ביום 30 ביוני 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 השלישי 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 30 ביוני 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.

26 בנובמבר, 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 השלישי 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 30 ביוני 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.

26 בנובמבר, 2025

תאריך

יאיר לוי

סמנכ"ל כספים