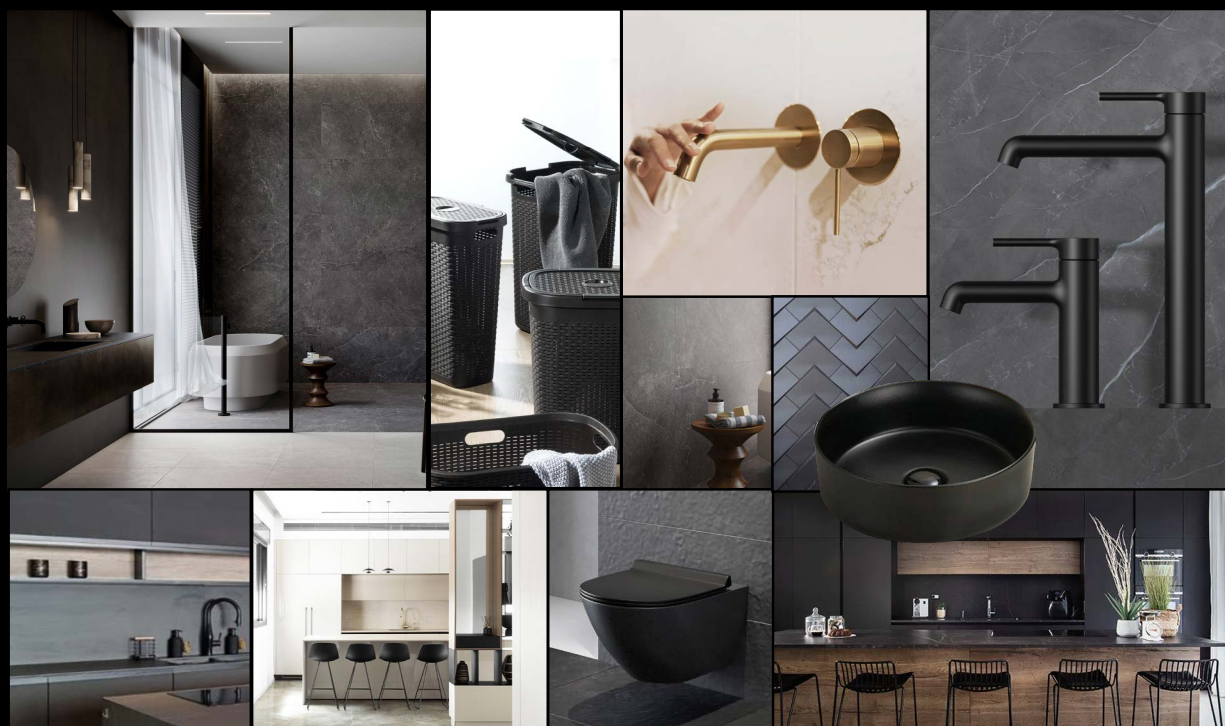


דו"ח רבעון 1
לשנת
2026

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 שזרמת איתך
zív
KITCHENS

m
Stream of Options
formex
חזיתות בטכנולוגיה מתקדמת

דו"ח רבעון 1
לשנת
2026
קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP
Multi Design Solutions

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2026

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

דו"ח רבעון 1
לשנת
2026

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

פרק א' / דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026

הדירקטוריון של קבוצת חמת בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון ואת תמצית הדוחות הכספיים ביניים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 ("תקופת הדוח" או "הרבעון המדווח"), 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 2025, אשר דווח על-ידי החברה ביום 30 במרץ 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-029939) ואשר מובא בדוח זה בדרך של הפנייה ("הדוח התקופתי לשנת 2025") (אלא אם צוין במפורש אחרת, הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2026 ("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 (31 במרץ 2026) וסמוך ליום 31 במאי 2026, 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 MANISA 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 לשנת 2025 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"), שיש אלוני בע"מ ("אלוני") וחזיבנק אלוני בע"מ ("חזיבנק-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").

כמו כן, לקבוצה הכנסות נוספות הנובעות מפעילות שיווק והפצה בארה"ב של מוצרים סניטריים לעיצוב הבית, בעיקר כיורים לחדרי אמבטיה ומטבח העשויים מנירוסטה, סיליגרניט, נחושת וחרס (מתוצרת MCP) וכן ברזי מטבח באמצעות חברת הבת Houzer Inc ("Houzer"). לנוכח העובדה כי היקף הפעילות של Houzer אינו עובר את הסף הכמותי לדיווח, דווחה הפעילות הנ"ל במסגרת "אחרים".

1.2 תמצית מנהלים

הקבוצה סיימה את הרבעון הראשון לשנת 2026 ברווחיות חיובית ותזרים מזומנים משמעותי מפעילות שוטפת, זאת על אף ירידה במחזור ההכנסות לעומת התקופה המקבילה אשתקד ועל אף השפעה שלילית מסוימת שניכרה במהלך חודש מרץ 2026 על רקע מבצע "שאגת הארי" והמגבלות שהוטלו על הפעילות במשק. לפרטים אודות הערכת החברה בדבר היקף דרישת הפיצויים אשר כוונתה להגיש בעקבות מבצע "שאגת הארי" ראו ביאור 1ב' לדוחות הכספיים.

ברבעון הראשון לשנת 2026 הסתכמו הכנסות הקבוצה לסך של כ-222.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-240.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ-7.2%. הרווח הגולמי הסתכם לסך של כ-98.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-102.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר שיעור הרווח הגולמי השתפר והסתכם בכ-44.2% לעומת כ-42.8% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח התפעולי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון לשנת 2026 לסך של כ-14.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-17.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי הסתכם לסך של כ-6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-8.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך הרווח הכולל לתקופה הסתכם לסך של כ-3.7 מיליון ש"ח, לאחר השפעה שלילית מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח. הירידה ברווחיות לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקר מקיטון בהיקפי הפעילות של החברה על רקע מבצע "שאגת הארי" אשר השפיעו להערכת החברה על שוק השיפוצים, ובכלל זה ירידה בהכנסות במגזרי הקמעונאות, הסיטונאות והמטבחים, לצד המשך תרומה שלילית של פעילות ייצור הכלים הסניטריים מחרס בחברה הבת MCP בטורקיה. יחד עם זאת, מגזר קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים המשיך להוות עוגן מרכזי בפעילות הקבוצה והציג הכנסות מחיצוניים בסך של כ-112.5 מיליון ש"ח ורווח תפעולי של כ-7.2 מיליון ש"ח, לעומת רווח תפעולי של כ-6.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מגזר סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה הציג הכנסות מחיצוניים של כ-48 מיליון ש"ח ורווח תפעולי של כ-9.9 מיליון ש"ח, ומגזר ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק הציג רווח תפעולי של כ-3.1 מיליון ש"ח. מנגד, מגזר המטבחים הציג הפסד תפעולי של כ-1.8 מיליון ש"ח, ופעילות ייצור הכלים הסניטריים מחרס הציגה הפסד תפעולי של כ-2.9 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים נטו מפעילות שוטפת ברבעון הראשון לשנת 2026 היה חיובי ומשמעותי והסתכם לסך של כ-27.3 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-13.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח החברה רכשה נכס מסחרי בראשון לציון בשטח ברוטו של כ-1,950 מ"ר, הממוקם במתחם "גיגיס" בראשון לציון, בתמורה כוללת של כ-30 מיליון ש"ח. הנכס צפוי לשמש כמרכז תצוגה מרכזי ומאוחד למותגי הקבוצה, לרבות "מטבחי זיו" ו"אלוני", וזאת כחלק ממהלך הקבוצה למיצוי הסינרגיה התפעולית ולחיזוק פריסת מותגיה.

הקבוצה ממשיכה להציג חוסן פיננסי, כאשר ההון העצמי שלה ליום 31 במרץ 2026 הסתכם לסך של כ-559 מיליון ש"ח, ומהווה כ-36.8% מסך המאזן. יתרת המזומנים ושווי המזומנים ליום 31 במרץ 2026 הסתכמה לסך של כ-38 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-25.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

1.3 השפעת האינפלציה והריבית

בחודש מרץ 2026 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-0.4%, המשקף גידול שנתי של כ-1.86%. בחודש אפריל 2026 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-1.2%, המשקף גידול שנתי של כ-1.94%. למועד אישור הדוח, שיעור ריבית בנק ישראל עומד על 3.75%. לפרטים בדבר השפעת שיעור האינפלציה והריבית על פעילות החברה ראו סעיף 6.2 וסעיף 6.3 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2025.

1.4 אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה

1.4.1. באשר לעדכון בדבר השפעת מבצע "שאגת הארי" על פעילות הקבוצה, ראו ביאור 1ב' לדוחות הכספיים.

1.4.2. באשר לרכישת נכס מסחרי בראשון לציון בסך של כ-30 מיליון ש"ח, ראו ביאור 1ג' לדוחות הכספיים.

2. מצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2026, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2025:

הסעיף	ליום 31 במרץ 2026	ליום 31 בדצמבר 2025	שינוי		הסברי החברה
			באלפי ש"ח		
	ב - %				
נכסים שוטפים	606,334	587,453	18,881	3.2%	העלייה נובעת ברובה מגידול ביתרות המזומנים בסך של כ-12.3 מיליון ש"ח וגידול במלאי בסך של כ-9.4 מיליון ש"ח, שקוזזה בחלקה מקיטון בסעיף הלקוחות בסך של כ-4.3 מיליון ש"ח.
נכסים לא שוטפים	910,740	898,363	12,377	1.4%	העלייה נובעת ברובה מגידול ברכוש קבוע נטו לאחר בסך של כ-22.9 מיליון ש"ח, הנובעת בעיקר מהשקעה בסך 30 מיליון ש"ח בסניף בהקמה בראשל"צ הצפוי לשמש כמרכז תצוגה מרכזי ומאוחד למותגי הקבוצה, לרבות "מטבחי זיו" ו"אלוני", ראו ביאור 1ג' לדוחות הכספיים, שקוזזה מקיטון בנכסי זכות שימוש בסך נטו של כ-10.3 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מהפחת התקופתי.
התחייבויות שוטפות	664,685	625,431	39,254	6.3%	העלייה נובעת ברובה מגידול באשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ-29.9 מיליון ש"ח (שנובעת מהשקעה בסניף בהקמה כאמור לעיל) וגידול בספקים בסך של כ-11.7 מיליון ש"ח (בעיקר מעלייה בחברת הבת אלוני בסך של 9.4 מיליון ש"ח בגין רכישות מלאי). יובהר כי החברה בחרה להישען על אשראי בנקאי לזמן קצר בשל פערי הריבית על אשראי לזמן ארוך.
התחייבויות לא שוטפות	293,434	305,087	(11,653)	(3.8%)	הירידה נובעת בעיקר מקיטון בהתחייבויות חכירה (נטו מחלויות שוטפות) בסך של כ-8.6 מיליון ש"ח ומקיטון בהלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך (נטו מחלויות שוטפות) בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח.
הון עצמי	558,955	555,298	3,657	0.7%	הגידול בהון נובע בעיקר מהרווח הנקי בסך של כ-6 מיליון ש"ח, אשר קוזזו מהפרשי תרגום פעילויות חוץ בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח בשל ייסוף השקל מול האירו (החברה הבת MCP) בתקופת הדוח.

יחסי נזילות מאזניים עיקריים:

הסעיף	ליום 31 במרץ 2026	ליום 31 בדצמבר 2025	שינוי		הסברי החברה
			באלפי ש"ח		
	ב - %				
גרעון בהון חוזר (*)	(58,351)	(37,978)	(20,373)	53.6%	בתקופת הדוח החברה רכשה נכס מסחרי בראשון לציון בסך של כ-30 מיליון ש"ח אשר מומן בשלב זה באמצעות אשראי בנקאי לזמן קצר. ההחלטה לממן את ההון החוזר וחלק מהרכוש הקבוע באשראי בנקאי לזמן קצר, נובעת, בין היתר, מבחירת החברה להישען על אשראי בנקאי לזמן קצר וזאת בשל פערי הריבית על אשראי לזמן ארוך.
יחס שוטף	0.91	0.94	(0.03)	(3.2%)	-
יחס מהיר	0.54	0.56	(0.02)	(3.6%)	-
יחסי הנזילות לעיל בנטרול חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה:					
גרעון בהון חוזר (*)	(21,932)	(426)	(21,506)	-	ראו הסברים לעיל.
יחס שוטף	0.97	1.00	(0.03)	(3%)	-
יחס מהיר	0.57	0.60	(0.03)	(5%)	-

(*) 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2026	2025			
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	ב - %	
מכירות	222,881	240,114	(17,233)	(7.2%)	הירידה במחזור המכירות נובעת בעיקר מהשפעת מבצע "שאגת הארי" על שוק הבניה והשיפוצים בכללותו ובכלל זה על פעילות החברה.
עלות המכירות	124,403	137,408	(13,005)	(9.5%)	הירידה בעלות המכירות נובעת בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.
רווח גולמי	98,478	102,706	(4,228)	(4.1%)	הירידה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל בקיזוז צעדי התייעלות שננקטו על ידי הקבוצה.
% מהמחזור	44.2%	42.8%			
הוצאות מכירה ושיווק	65,234	65,638	(404)	(0.6%)	
% מהמחזור	29.3%	27.3%			
הוצאות הנהלה וכלליות	19,341	20,651	(1,310)	(6.3%)	הירידה נובעת בעיקר ממגזר קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים וצמצום עלויות תפעול בחברה הבת Houzer.
% מהמחזור	8.7%	8.6%			
רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו	13,903	16,417	(2,514)	(15.3%)	הירידה ברווח התפעולי נובעת בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.
% מהמחזור	6.2%	6.8%			
הכנסות אחרות, נטו	665	1,015	(350)	(34.5%)	השינוי נובע בעיקר מתיקון חכירה ברבעון המקביל אשתקד.
רווח תפעולי	14,568	17,432	(2,864)	(16.4%)	ראו הסברים לעיל.
הוצאות מימון, נטו	5,222	5,881	(659)	(11.2%)	
מסים על הכנסה	3,356	2,726	630	23.1%	השינוי נובע בעיקר משינוי במסים נדחים.
רווח נקי	5,990	8,825	(2,835)	(32.1%)	ראו הסברים לעיל.

3.2. עיקרי התוצאות (Non-GAAP)

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד	
	2026	2025	באלפי ש"ח	ב - %
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		
הכנסות ממכירות	222,881	240,114	(17,233)	(7.2%)
רווח תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים	15,450	18,326	(2,876)	(15.7%)
הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים	1,547	1,909	(362)	(19.0%)
רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות	13,903	16,417	(2,514)	(15.3%)
EBITDA (*)	31,976	36,017	(4,041)	(11.2%)
EBITDA (*) בנטרול IFRS 16	20,225	24,262	(4,037)	(16.6%)
רווח נקי	5,990	8,825	(2,835)	(32.1%)
רווח נקי בנטרול השפעות הפחתת עודפי עלות, נטו ממש מיוחס בגינם	7,182	10,296	(3,114)	(30.2%)

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

3.3. תמצית תוצאות לפי מגזרי פעילות:

3.3.1. הכנסות

מגזרים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2026	באלפי ש"ח	ב - %	
ייצור כלים סניטריים מחרס	5,362	5,359	3	0.1%	
ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק	20,100	21,017	(917)	(4.4%)	הירידה נובעת מקיטון במכירות לחו"ל בעיקר בשל השפעת מבצע "שאגת הארי".
סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה	53,542	58,826	(5,284)	(9.0%)	הירידה נובעת בעיקר בשל השפעת מבצע "שאגת הארי".
קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים	112,481	119,348	(6,867)	(5.8%)	הירידה נובעת בעיקר בשל השפעת מבצע "שאגת הארי".
מטבחים	40,075	44,742	(4,667)	(10.4%)	הירידה נובעת מעיקר בשל השפעת מבצע "שאגת הארי" ועקב סיום התקשרות עם לקוח של פורמקס במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2025.
אחרים	3,160	3,804	(644)	(16.9%)	עיקר הירידה בגין השפעת שער חליפין שקל/דולר בתרגום הדוחות של Houzer.
סה"כ	234,720	253,096	(18,376)	(7.3%)	
התאמות	(11,839)	(12,982)	1,143	(8.8%)	התאמות בגין מכירות בין-מגזריות.
סה"כ הכנסות מחיצוניים	222,881	240,114	(17,233)	(7.2%)	

3.3.2. רווח (הפסד) תפעולי

מגזרים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2025	2026	באלפי ש"ח	ב - %	
ייצור כלים סניטריים מחרס	(2,890)	(2,623)	(267)	10.2%	
ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק	3,113	2,820	293	10.4%	
סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה	9,895	11,745	(1,850)	(15.8%)	הקיטון נובע מעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.
קמעונאות קרמיקה וכלים סניטריים	7,154	6,705	449	6.7%	הגידול נובע בעיקר משיפור ברווחיות הגולמית.
מטבחים	(1,796)	797	(2,593)	(325.3%)	הקיטון נובע בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.
אחרים	(56)	(874)	818	(93.6%)	הקיטון נובע בעיקר מצעדי התייעלות ב- Houzer.
סה"כ	15,420	18,570	(3,150)	(17%)	
התאמות	(852)	(1,138)	286	(25.1%)	הוצאות מטה של החברה.
סה"כ רווח תפעולי	14,568	17,432	(2,864)	(16.4%)	

4. נזילות

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		תיאור תזרים המזומנים	
	2025	2026		
	באלפי ש"ח			
הגידול בפעילות השוטפת נובע מעיקר מגידול בגירעון בהון החוזר נטו.	13,073	27,316	פעילות שוטפת	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
בתקופת הדוח, החברה השקיעה ברכוש קבוע סך של כ-32 מיליון ש"ח (מתוכם סך של כ-30 מיליון ש"ח בגין השקעה בחנות בהקמה בראשל"צ), לעומת סך של כ-4.6 מיליון ש"ח בלבד ברבעון המקביל אשתקד.	(4,352)	(32,106)	פעילות השקעה	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
בתקופת הדוח, פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-9.4 מיליון ש"ח ומנגד גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל של כ-26.5 מיליון ש"ח בשל הצורך לממן את ההשקעה בסניף החדש (בהקמה) בראשון לציון. ברבעון המקביל, פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-9.7 מיליון ש"ח ומנגד גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל של כ-5.9 מיליון ש"ח.	(3,816)	17,130	פעילות מימון	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון

5. אמות מידה פיננסיות

החברה וחברות בנות מסוימות חתומות בכתבי ההתחייבות כלפי תאגידים בנקאיים בישראל המעמידים להן מסגרות אשראי, לפיהן התחייבו לאמות המידה הפיננסיות על בסיס דוחותיה המאוחדים של החברה כדלקמן:

(א) יחס החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA המתואמת כהגדרת המונחים בכתבי ההתחייבות, לא יעלה על 5. ליום 31 במרץ 2026 היחס עומד על כ-2.2.

(ב) החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד אשר תגרום לכך שהיחס בין ההון העצמי המוחשי למאזן המוחשי, כהגדרת המונחים בכתבי ההתחייבות, יפחת משיעור של 20%. בהתאם לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026, יחס זה עומד על שיעור של כ-31.4%.

יצוין כי הוסכם כי לצורך בחינת אמות המידה הפיננסיות הנ"ל, ינוטרלו ההשפעות העיקריות של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16 – "חכירות".

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-179 מיליון ש"ח נכון ליום 31 במרץ 2026 לעומת סך של כ-174 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025). הקבוצה אינה נוטלת אשראי ממקורות אשראי לא בנקאיים.

המזומנים ושווי המזומנים המוצגים במסגרת הנכסים השוטפים הסתכמו ליום 31 במרץ 2026 לסך של כ-38 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-25.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. האשראי הבנקאי הכולל של הקבוצה (זמן קצר וארוך) ליום 31 במרץ 2026 הסתכם לסך של כ-274 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-248 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. היקפו הממוצע של האשראי הבנקאי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-261 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 ללקוחות של כ-91 ימים לעומת אשראי ספקים של כ-76 ימים.

7. **הערכת שווי מהותית**

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

בדל"ן להשקעה

מקרקעין מתחם "חרסה" באר-שבע.	זיהוי נשוא הערכה:
31 במרץ 2026.	עיתוי הערכה:
135 מיליון ש"ח.	שווי נשוא ההערכה:
י.ג.ה. שמאים באמצעות אלעד ג'בלי – 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 במשרדי 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-6%.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה:

נכון ליום 31 במרץ 2026 התקבל מכתב עדכון ממעריך השווי לפיו אין שוני בשווי הזכויות בדל"ן ההשקעה אשר נאמד בהערכת השווי מיום 31 בדצמבר 2025.

יואב גולן
מנכ"ל

רגינה אונגר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 31 במאי 2026.

דו"ח רבעון 1
לשנת
2026
קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP
Multi Design Solutions

פרק ב' / דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2026

קבוצת חמת בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרץ, 2026

(בלתי מבוקרים)

קבוצת חמת בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרץ, 2026

(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 - 7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9 - 14	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 31 במרץ 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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, 31 במאי, 2026

תל אביב - משרד ראשי

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

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

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

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2025	2025	2026
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
25,621	15,799	37,970
1,335	1,166	1,234
267,695	279,249	263,371
29,386	34,410	29,817
25,762	19,407	26,911
237,654	266,993	247,031
587,453	617,024	606,334
4,529	4,529	4,529
223,651	241,919	246,541
138,388	130,000	138,388
252,869	264,165	252,220
6,613	15,530	6,820
249,945	267,745	239,599
4,418	2,702	4,891
17,950	16,403	17,752
898,363	942,993	910,740
1,485,816	1,560,017	1,517,074
230,976	254,137	260,824
131	-	-
37,552	38,029	36,419
107,998	117,387	119,667
248,249	259,997	245,776
525	692	1,999
625,431	670,242	664,685
16,655	26,588	13,344
670	670	670
229,923	243,902	221,289
14,409	14,090	14,523
3,170	7,941	3,248
40,260	39,965	40,360
305,087	333,156	293,434
930,518	1,003,398	958,119
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
9,412	8,970	9,412
(5,006)	3,425	(7,339)
33,818	27,150	39,808
555,298	556,619	558,955
1,485,816	1,560,017	1,517,074

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
התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת
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

31 במאי, 2026

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 31 במרץ		
2025	2025	2026	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		
954,151	240,114	222,881	הכנסות ממכירות
543,590	137,408	124,403	עלות המכירות
410,561	102,706	98,478	רווח גולמי
266,734	65,638	65,234	הוצאות מכירה ושיווק
77,168	20,651	19,341	הוצאות הנהלה וכלליות
343,902	86,289	84,575	סה"כ הוצאות תפעול רגילות
66,659	16,417	13,903	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
12,472	1,065	710	הכנסות אחרות
(5,571)	(50)	(45)	הוצאות אחרות
6,901	1,015	665	סה"כ הכנסות אחרות, נטו
73,560	17,432	14,568	רווח תפעולי
4,067	2,488	1,564	הכנסות מימון
(34,465)	(8,369)	(6,786)	הוצאות מימון
(30,398)	(5,881)	(5,222)	סה"כ הוצאות מימון, נטו
43,162	11,551	9,346	רווח לפני מסים על ההכנסה
12,669	2,726	3,356	מסים על ההכנסה
30,493	8,825	5,990	רווח נקי לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר:			
442	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
			מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, נטו ממס
(2,567)	5,864	(2,333)	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
			הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
(2,125)	5,864	(2,333)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
28,368	14,689	3,657	סה"כ רווח כולל לתקופה
0.83	0.24	0.16	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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

(בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן 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	9,412	(5,006)	555,298
-	-	-	-	-	-	5,990	5,990
-	-	-	-	-	(2,333)	-	(2,333)
-	-	-	-	-	(2,333)	5,990	3,657
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	9,412	(7,339)	558,955

יתרה ליום 1 בינואר 2026

רווח נקי לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2026

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 31 במרץ 2025

(בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן 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
-	-	-	-	-	-	8,825	8,825
-	-	-	-	-	-	5,864	5,864
-	-	-	-	-	-	8,825	14,689
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	8,970	3,425	556,619

יתרה ליום 1 בינואר 2025

רווח נקי לתקופה

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

יתרה ליום 31 במרץ 2025

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 2025

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי 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
-	-	-	-	-	-	30,493	30,493
-	-	-	-	-	442	-	442
-	-	-	-	-	(2,567)	-	(2,567)
-	-	-	-	-	442	30,493	28,368
-	-	-	-	-	-	(15,000)	(15,000)
238,612	243,403	(1,885)	35,575	1,369	9,412	(5,006)	555,298

יתרה ליום 1 בינואר 2025

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 (הפסד) כולל לשנה

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

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 31 במרץ	
2025	2025	2026
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
30,493	8,825	5,990
24,890	6,564	5,754
42,325	10,441	10,289
8,495	2,089	1,753
75,710	19,094	17,796
12,669	2,726	3,356
5,200	-	-
94	(30)	(85)
(5,000)	-	-
(490)	(479)	(303)
(521)	(483)	(30)
(291)	423	(359)
87,371	21,251	20,375
(5,120)	(15,568)	4,235
14,669	6,126	(772)
24,999	(2,900)	(9,566)
(9,709)	(675)	11,763
(13,901)	60	(2,127)
10,938	(12,957)	3,533
(23,253)	(4,046)	(2,582)
105,549	13,073	27,316
(11,232)	(4,615)	(31,582)
(631)	(96)	(1,118)
919	287	516
300	72	78
(10,644)	(4,352)	(32,106)
(15,000)	-	-
(38,239)	(9,710)	(9,407)
5,077	13,963	34,580
(32,277)	(8,069)	(8,043)
(80,439)	(3,816)	17,130
(1,226)	(1,487)	9
13,240	3,418	12,349
12,381	12,381	25,621
25,621	15,799	37,970
16,418	4,147	3,343
9,811	2,206	2,390
428	19	158

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (*):

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות:

בגין רכוש קבוע

בגין נכסי זכות שימוש

בגין נכסים בלתי מוחשיים

הוצאות מסים על ההכנסה

הפסד בגין ירידת ערך מוניטין

הפסדי (רווחי) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו

רווח מהתאמת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה

רווח בגין תיקוני חכירה והחכרת משנה של נכסי זכות שימוש, נטו

רווח מהתאמת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו

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 (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 ממימוש רכוש קבוע

תקבולים בגין חכירת משנה מימונית

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה

פירעון התחייבויות חכירה

אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון

הפרשי שער ותרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

ירידה נטו במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) כולל מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית ששולמה – בגין אשראי והלוואות

ריבית ששולמה – בגין התחייבויות חכירה

ריבית שהתקבלה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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") עוסקות 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 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן – "הדוחות הכספיים השנתיים").

ב. עדכון בדבר השפעת מבצע "שאגת הארי" על פעילות הקבוצה

ביום 28 בפברואר 2026, חלה הסלמה ביטחונית משמעותית בעקבות פתיחת מבצע "שאגת הארי" - מערכה משולבת של ישראל וארה"ב כנגד מטרות אסטרטגיות באיראן, שמטרתה פגיעה ביכולתה של איראן להוות איום על האזור בכלל, ועל ישראל בפרט. בתגובה החלה איראן לשגר טילים בליסטיים לעבר מדינת ישראל ומדינות המפרץ הפרסי. בתקיפות נהרגו ונפצעו אזרחים ישראלים ונגרם נזק נרחב לרכוש. בנוסף, לאחר מספר ימי לחימה, נפתחה חזית לחימה נוספת בצפון הארץ מול ארגון חיזבאללה בלבנון.

בעקבות המבצע, הוכרז על מצב מיוחד בעורף, אשר כלל סגירת המרחב האווירי של ישראל, איסור על התקהלויות, סגירה זמנית ו/או קיצור שעות הפעילות של בתי עסק שונים וכן גיוס מילואים מסיבי אשר הביאו לצמצום חלקי של הפעילות במשק. כמו כן, בעקבות סגירת מצרי הורמוז על ידי איראן המהווה עורק התחבורה ימי בינלאומי משמעותי ופגיעה באספקת הנפט, חלו עליות מחירים חדות במחירי הנפט.

ביום 8 באפריל 2026, הודיעה ישראל על תמיכתה בהפסקת עליה הכריז נשיא ארה"ב במהלכה יתקיים מו"מ בין ארה"ב ואיראן במטרה להגיע להסכם קבע ולסיום המלחמה. עם זאת, המבצע הצבאי בלבנון נגד חיזבאללה עדיין נמשך.

במהלך החודשים מרץ ואפריל 2026 ניכרה השפעה שלילית מסוימת על תוצאות פעילות החברה, בין היתר על רקע המצב הביטחוני והמגבלות שהוטלו על הפעילות במשק ובחודש מאי 2026 נרשמה התאוששות בתוצאות הפעילות.

ביום 4 במאי 2026, אושר בכנסת מתווה פיצויים לעסקים שפעילותם נפגעה בעקבות מבצע "שאגת הארי". להערכת החברה, ובהתאם לחישוב ראשוני שביצעה, החברה מעריכה כי דרישת הפיצויים אשר בכוונתה להגיש על פי המתווה כאמור, צפויה להסתכם בסך של כ-3 מיליון ש"ח. סכום זה לא נכלל בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2026. קבלת הפיצויים, ככל שיתקבלו, כפופה לעמידה בתנאי המתווה ולאישור התביעה על ידי הגורמים המוסמכים.

נוכח אי-הוודאות הניכרת לגבי משך האירועים ועוצמתם, אין ביכולתה של הקבוצה להעריך בשלב זה את מלוא היקף ההשלכות האפשריות של המצב הביטחוני הנ"ל על ענף הבנייה והשיפוצים בכלל ועל פעילותה העסקית ותוצאותיה הכספיות של הקבוצה בפרט.

ג. רכישת נכס מסחרי בראשון לציון

ביום 20 בינואר 2026 התקשרה הקבוצה עם צד ג' שאינו קשור בהסכם לרכישת זכויות בנכס מסחרי בשטח ברוטו של כ-1,950 מ"ר, הממוקם במתחם "גיגיס" בראשון לציון, בתמורה כוללת של כ-30 מיליון ש"ח.

הנכס צפוי לשמש כמרכז תצוגה מרכזי ומאוחד למותגי הקבוצה, לרבות "מטבחי זיו" ו"אלוני", וזאת כחלק ממהלכי הקבוצה למיצוי הסינרגיה התפעולית ולחיזוק פריסת מותגיה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, עבודות ההשלמה, העיצוב וההתאמה של הנכס טרם הסתיימו, והשלמתן צפויה במהלך שנת 2026.

קבוצת חמת בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

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 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 31 במרץ 2026, 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 2025. 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 2025 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.

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 הכספים של החברה, מוגדר כמקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה.

החברה מציגה את 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 וכיו").</p> | <p>ייצור אינסטלציה ומוצרי בית מפלסטיק</p> |
| <p>– כולל בעיקר ייבוא ושיווק סיטונאי 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>סיטונאות כלים סניטריים ואינסטלציה</p> |
| <p>– תחום פעילות זה כולל פעילות החברות הבנות חזיבנק, אלוני וחזיבנק-אלוני, העוסקות ביבוא, 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> |

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 שערך 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 ושווי 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 מתאגידים 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 (המשך)

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

(בלתי מבוקר)

ס"ח 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
222,881	-	3,160	40,049	112,472	48,020	17,293	1,887
-	(11,839)	-	26	9	5,522	2,807	3,475
222,881	(11,839)	3,160	40,075	112,481	53,542	20,100	5,362
98,478	-	2,121	12,723	54,549	23,996	7,014	(1,925)
15,450	(989)	5	(1,166)	7,646	9,769	3,077	(2,892)
1,547	-	61	1,035	451	-	-	-
13,903	(989)	(56)	(2,201)	7,195	9,769	3,077	(2,892)
665	137	-	405	(41)	126	36	2
14,568	(852)	(56)	(1,796)	7,154	9,895	3,113	(2,890)
(5,222)							
9,346							
31,976	(812)	105	2,300	14,919	12,245	4,857	(1,638)
1,517,074	249,637	15,327	345,543	508,367	207,674	91,595	98,931
958,119	317,322	292	156,058	386,049	68,683	23,722	5,993

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

סו"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 (המשך)

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 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
240,114	-	3,804	44,742	119,279	52,785	17,875	1,629
-	(12,982)	-	-	69	6,041	3,142	3,730
240,114	(12,982)	3,804	44,742	119,348	58,826	21,017	5,359
102,706	-	2,382	16,200	54,539	24,248	6,858	(1,521)
18,326	(1,275)	(805)	1,754	6,712	11,738	2,820	(2,618)
1,909	-	69	1,035	805	-	-	-
16,417	(1,275)	(874)	719	5,907	11,738	2,820	(2,618)
1,015	137	-	78	798	7	-	(5)
17,432	(1,138)	(874)	797	6,705	11,745	2,820	(2,623)
(5,881)							
11,551							
36,017	(1,104)	(694)	5,185	14,590	14,842	4,532	(1,334)
1,560,017	183,354	21,352	378,424	532,519	231,016	94,785	118,567
1,003,398	325,983	465	168,415	403,627	73,738	23,586	7,584

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

EBITDA

נכסים לסוף התקופה

התחייבויות לסוף התקופה

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. נתונים הקשורים במגזרי הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

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
954,151	-	14,126	172,542	483,105	204,264	75,586	4,528
-	(46,377)	-	289	42	17,270	12,360	16,416
954,151	(46,377)	14,126	172,831	483,147	221,534	87,946	20,944
410,561	82	8,163	58,126	225,629	92,956	30,391	(4,786)
74,306	(3,369)	(2,246)	(798)	32,921	40,989	15,816	(9,007)
7,647	-	268	4,169	3,210	-	-	-
66,659	(3,369)	(2,514)	(4,967)	29,711	40,989	15,816	(9,007)
6,901	5,549	-	(3,940) (*)	4,919	17	(1)	357
73,560	2,180	(2,514)	(8,907)	34,630	41,006	15,815	(8,650)
(30,398)							
43,162							
149,074	2,320	(1,810)	8,681	67,654	52,785	22,763	(3,319)
1,485,816	206,619	16,364	353,807	506,451	210,329	90,798	101,448
930,518	292,037	709	163,148	379,313	69,193	22,113	4,005

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

רווח לפני מסים על ההכנסה

EBITDA

נכסים לסוף השנה

התחייבויות לסוף השנה

(*) כולל הפסד מירידת ערך מוניטין בפורמקס.

* * *

דו"ח רבעון 1
לשנת
2026
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 בכיר - כספים ואסטרטגיה;
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 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן - "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון") העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרץ 2026 היא אפקטיבית.

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

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

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 הראשון של שנת 2026 (להלן - "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, 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 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 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 התקופתי לשנת 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.

31 במאי, 2026

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 הראשון של שנת 2026 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, 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 פיקוחי, 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 התקופתי לשנת 2025 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

31 במאי, 2026

תאריך

יאיר לוי

סמנכ"ל בכיר - כספים ואסטרטגיה