

# כפרית תעשיות (1993) בע"מ דוחות ביניים ליום 30 בספטמבר, 2024

- חלק א- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה.
- חלק ב- דוחות כספיים ביניים מאוחדים.
- חלק ג- הצהרות המנהל הכללי וסמנכ"ל הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(1) ו- 38ג(ד)(2).

# כפרית תעשיות (1993) בע"מ

חלק ב': דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה  
לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024

2..... חלק ב': דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

- |         |   |    |
|---------|---|----|
| 3.....  | הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה                             | .א |
| 7.....  | המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024                     | .ב |
| 8.....  | תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024 | .ג |
| 9.....  | נזילות ומקורות מימון  | .ד |
| 10..... | דיבידנדים לבעלי המניות  | .ה |
| 10..... | היבטי ממשל תאגידי   | .ו |
| 11..... | מימוש אופציות   | .ז |
| 12..... | אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח                     | .ח |

1. נתונים עיקריים על עסקי התאגיד

הננו מתכבדים להציג בזאת את המצב הכספי ואת התוצאות העסקיות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ ליום 30 בספטמבר, 2024. הדוחות הכספיים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים (IFRS).

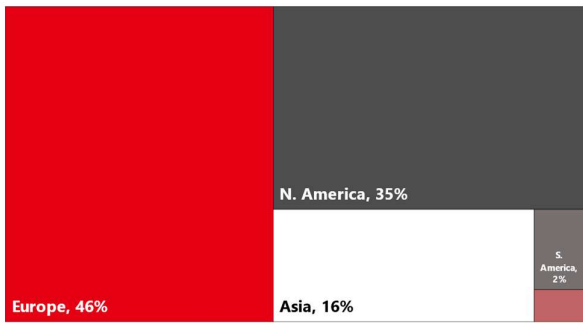
קבוצת כפרית (להלן "החברה") עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק. מוצרי החברה הינם תוצר ערבוב תוספים שונים עם פולימר נשא. לקוחות כפרית עושים שימוש בתרכיזים המיוצרים על ידה כאשר הם מוסיפים אותם בריכוזים שונים לפולימר נשא ו/או חומרים אחרים במהלך ייצור המוצר הסופי. התערובות המיוצרות על ידי החברה משמשות את לקוחותיה לייצור מוצריהן.

החברה פועלת באמצעות חברות ברחבי העולם כאשר לכולן אתרי פיתוח, יצור, שיווק ומכירות:

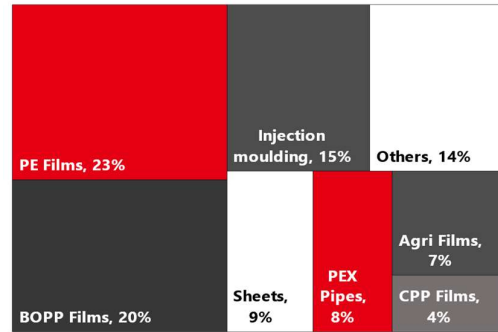
שם המגזר	חברה	אתר יצור
מגזר הפעילות באירופה	CONSTAB GER	גרמניה
	ADDVANZE SWE	שבדיה
	DELTA KUNSTSTOFFE GER	גרמניה
מגזר הפעילות בצפון אמריקה	KAFRIT NA	קנדה
	POLYFIL USA	ארצות הברית
	ABSA RESIN CAN	קנדה
	BADGER COLOR USA	ארצות הברית
מגזר הפעילות בישראל	KAFRIT IL	ישראל
מגזר הפעילות באסיה	CONSTAB CN	סין

בהתאם לאסטרטגיה שלה, החברה ממשיכה לפעול לביסוס מעמדה כיצרן מוביל של תרכיזים, תוספים ותערובות בעל מוצרים מתקדמים בתחום, באמצעות המשך והרחבה של שיתופי פעולה ארוכי טווח להשקעה בטכנולוגיות חדשות ופיתוח מוצרים למגוון יישומים, כולל תמיכה בלקוחות בהובלת מהלכי קיימות, ושיתופי פעולה עם לקוחות, ספקים, חברות הזנק ואקדמיה בארץ ובחול. לפרטים אודות השינויים שחלו במגזרי פעילות החברה, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024.

לפי אזור גיאוגרפי



לפי שימוש / סוגי לקוחות



3. הסביבה העסקית והשפעתה על החברה

א. כללי

מתחילת השנה חלו שינויי מגמה בסביבה העסקית בה פועלת החברה בכל תחומי הפעילות וחלה עלייה בביקוש למוצרי החברה, למעט בתחום הפעילות בישראל שעדיין מושפע מאירועי ה-7 באוקטובר 2023. במקביל מרווח הסחר שעלה בשנתיים האחרונות נשאר ברמתו הגבוהה ובחלק מתחומי הפעילות אף המשיך לעלות.

ב. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פתח ארגון חמאס במתקפת טרור נרחבת בישראל ובפרט ביישובי "עוטף עזה" ובהם קיבוץ כפר עזה, בו ממוקם אתר הייצור של החברה בישראל ובו מתגוררים חלק מעובדי ומנהלי החברה. בתגובה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" כנגד ארגון החמאס אשר נכון למועד דוח זה, מצויה בעיצומה כאשר מספר רב של חטופים עדיין מוחזקים בשבי החמאס ועשרות אלפי תושבים מיישובי העוטף וצפון הארץ מפונים מבתיהם. למרות המשך המלחמה וכפי שדווח בדוח הכספי האחרון, חזר המפעל בישראל לפעילות מלאה בחודש דצמבר 2023.

נכון למועד הדוח, לא חל כל שינוי מהותי בפעילות החברה בישראל, לרבות תוצאות הפעילות, שרשרת אספקה, מבנה עלויות וכד'. כמו כן, אין למלחמה השפעה על מקורות המימון של החברה בישראל או על יכולת החזר ומחזור החובות שלה או השפעה מהותית על התוצאות הכספיות שלה.

על רקע המשך המלחמה בעזה, בתחילת חודש מאי הוכרזה הפסקת סחר בין טורקיה לישראל על ידי משרד החוץ הטורקי. נכון למועד זה אין לאמור השפעה מהותית על החברה.

יצוין, כי לאור העובדה שהמלחמה מצויה בעיצומה ובשלב זה לא ניתן להעריך את משכה או השפעותיה העתידיות על החברה או על לקוחותיה בישראל, האמור לעיל בדבר השפעות המלחמה על החברה ותוצאותיה, הוא מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור עשוי שלא להתממש כולו או חלקו, ואף באופן שונה או שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי הוודאות הרבה ביחס להיקף המלחמה, התמשכותה והשפעתה, בדגש על המשך הייצור במפעל החברה בישראל, ההשפעה האפשרית על המשק הישראלי ולקוחותיה המקומיים ויכולתו של תחום הפעילות בישראל להמשיך ולספק את מוצריה מחוץ לישראל.

ג. השפעות אינפלציה ועליית הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו החל מהרבעון השני של שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 כ-75% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היוריבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל עלייה של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות בריבית משתנה נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 צפוי להיות כ-2.8 מ' ש"ח ברמה שנתית.

#### ד. השפעות הסביבה העסקית על החברה

השילוב של גידול במכירות לצד מרווח סחר גבוה תוך המשך שמירה על היקף ההוצאות הקבועות של החברה, בתוספת השפעת תוצאות החברות שנרכשו ברבעון הראשון של השנה, הביא את החברה לגידול חד בתוצאות הפעילות של החברה מתחילת השנה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מבחינת הרווח התפעולי שהסתכם בכ-103 מ' ש"ח (גידול של כ-73%), הרווח הנקי שהסתכם בכ-53 מ' ש"ח (גידול של כ-54%) ו-EBIDTA שהסתכמה בכ-154 מ' ש"ח (גידול של כ-67%).

יובהר כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה העסקית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, המבוסס בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות נכון למועד זה, התלויים במספר רב של גורמים שונים ואינם בשליטת החברה בלבד. שינוי באחד מגורמים אלה עלול להשפיע באופן ניכר על ציפיותיה של החברה בדבר השפעת הגורמים החיצוניים על פעילותה.

#### 4. אבטחת מידע וסיכוני סייבר

לאור התגברות החשש מסיכוני סייבר אשר עלולים להשפיע לרעה על פעילותה השוטפת, ממשיכה החברה בשנת 2024 ביישום תכנית רב שנתית לשיפור אבטחת המידע והגנה מפני סיכוני סייבר. לפרטים נוספים, ראו סעיף "דיון בגורמי סיכון / אבטחת מידע וסיכוני סייבר" בפרק א' (דוח תיאור עסקי החברה) לדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, כפי שפורסם על ידי החברה ביום 28 במרץ, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-034599), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### 5. רכישת חברה בקנדה

ביום 3 בינואר, 2024 הודיעה החברה על רכישת מלוא הון המניות של חברת ABSA Resin Technologies המאוגדת באונטריו, קנדה וזאת בתמורה ל-14.6 מ' דולר קנדי. החברה הנרכשת עוסקת בייצור ובמכירה של תערובות לתעשיית הפלסטיק תוך שימוש בין היתר בחומר ממוחזר. בכוונת החברה להמשיך ולהפעיל את החברה הנרכשת בדומה לאופן פעילותה כיום ולשלב בפעילויות החברה השונות. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מידי מיום 3 בינואר, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-001609, וכמו כן ביאור 4 א לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024 המובאים בדוח זה על דרך ההפניה. החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

#### 6. רכישת פעילות בארצות הברית

ביום 28 בפברואר, 2024 הודיעה החברה כי התקשרה, הן במישרין והן באמצעות חברה אמריקאית בבעלותה המלאה, בהסכם לרכישת פעילות של חברה אמריקאית בשם BADGER Color Concentrates Inc. שעוסקת בתחום פיתוח וייצור תרכיזי צבע וצבעים נוזליים לתעשיית הפלסטיק בשני אתרי ייצור בוויסקונסין וצפון קרוליינה ("בדג'ר"), בתמורה לסכום כולל של כ-47 מ' דולר ארה"ב ("התמורה" ו"העסקה" לפי העניין). לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מידי מיום 29 בפברואר, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-020793, וכמו כן ביאור 4 א לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024 המובאים בדוח זה על דרך ההפניה. החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

<p>הקצאת עודף עלות הרכישה PPA של חברת הבת בארה"ב BADGER Color Concentrates Inc "בדג'ר"</p>	<p>זיהוי נושא ההערכה</p>
<p>28 בפברואר, 2024</p>	<p>תאריך התוקף של הערכת השווי (התאריך שאליו מתייחסת הערכת השווי)</p>
<p>עלות צירוף העסקים: כ-47.0 מ' דולר  שייחוס ל:  נכסים תפעוליים - כ-12.4 מ' דולר  קשרי לקוחות - כ-13.3 מ' דולר  אי תחרות - כ-4.5 מ' דולר  מוניטין - כ-16.7 מ' דולר</p>	<p>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה</p>
<p>בוצע בהתאם לתקנים הבאים –  ● תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS3 המתוקן הון בצירופי עסקים.  ● תקן חשבונאות בינלאומי מספר IAS38 הון בנכסים בלתי מוחשיים.</p> <p>בהתאם להוראות המצויות בתקנים אלו, עודף עלות הרכישה על שוויים ההוגן של הנכסים הניתנים לזיהוי (לרבות נכסים בלתי מוחשיים) ובניכוי שוויין ההוגן של ההתחייבויות הניתנות לזיהוי לרבות התחייבויות תלויות (לאחר ייחוס מיסים) במועד הרכישה הוא מוניטין.</p>	<p>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו</p>
<p>● יתרת מלאי נמדדת בעלות או שווי מימוש נטו, הנמוך ביניהם בהתאם לתקן החשבונאי הבינלאומי IAS 2.  על פי התקינה החשבונאית הבינלאומית IFRS, שווי ההוגן של המלאי במועד הרכישה הינו מחיר המכירה בניכוי סכום המהווה אומדן לעלויות המימוש וכן, הקצאת רווח סביר בגין מאמצי המכירה של הרוכש שמבוססת על רווחיות מוצרים מוגמרים דומים.  ● לקוחות, חייבים, ספקים וזכאים- בהתאם לערכם בספרים במועד הרכישה.  ● הערכת שווי קשרי לקוחות מבוסס על גישת ההכנסות והוערך בגישת MPEEM – Multi Period Excess Earnings.  שווי של הנכס נגזר מערכם הנוכחי של זרמי המזומנים אשר צפויים לנבוע ממנו לאורך יתרת חייו הכלכליים.  שווי קשרי לקוחות התקבל על ידי היוון התזרים נטו בשיעור היוון 12%.  תקופת ההטבה הכלכלית הנובעת מקשרי לקוחות הינה 10 שנים בהתאם לשיעור הנטישה.  ● הערכת שווי הסכם אי תחרות מבוסס על גישת ההכנסות והוערך בגישת With or Without. שווי של הנכס נגזר מערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים אשר צפויים לנבוע ממנו לאורך יתרת חייו הכלכליים. הערכת השווי של הסכם אי התחרות מחושב כתזרים המזומנים הפרשי בין תחזית החברה בהתקיים הסכם אי תחרות לבין תחזית החברה בהעדד הסכם אי תחרות.  שווי הסכם אי תחרות התקבל על ידי היוון התזרים נטו בשיעור היוון 12%.  תקופת ההטבה הכלכלית הנובעת מהסכם אי התחרות הינה 5 שנים בהתאם להסכם הרכישה.</p>	<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה</p>
<p>חברת עובד גובי ושות' ייעוץ פיננסי כלכלי בע"מ - חברה פרטית הפועלת בשוק הישראלי מאז שנת 1989. החברה כוללת כ-35 עובדים מקצועיים והיא אחת מחברות הייעוץ העסקי הבלתי תלויות הגדולות בישראל.  החברה מספקת ללקוחותיה ייעוץ בתחומי הערכות שווי וניתוחים עסקיים, ניהול סיכונים פיננסיים, הכנת תכניות עסקיות, ליווי פיננסי ובניית מודלים פיננסיים מורכבים, ביקורת פנימית, ייעוץ אסטרטגי ועוד.  מבצע העבודה-ר"ח אהד עובד, שותף מנהל במשרד עובד גובי ושות' ייעוץ פיננסי כלכלי בע"מ.  השכלת מבצע העבודה - רואה חשבון, בעל M.B.A. במנהל עסקים התמחות במימון מטעם אוניברסיטת תל אביב.</p>	<p>פרטי מעריך השווי</p>

ב. המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024

הסבר לשינויים מהותיים 30.9.2024 לעומת 31.12.2023	ליום			הסעיף
	30.9.2023 א' ש"ח	31.12.2023 א' ש"ח	30.9.2024 א' ש"ח	
הקיסון בתקופה נובע מקיסון יתרות המזומנים במרבית תחומי הפעילות. היתרות משמשות לפעילות השוטפת של כל תחום פעילות.	39,273	42,668	20,998	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	4%	5%	2%	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר לסך מאזן
	12%	15%	4%	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר להתחייבויות השוטפות
הגידול בלקוחות בתקופה כולל כ-26 מ' ש"ח של חברות הבת בקנדה וארה"ב שאוחדו לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2024, ומגידול בכמעט כל תחומי הפעילות עקב הגידול בהיקף המכירות הרבעון לעומת הרבעון האחרון של השנה שעברה.	239,498	254,566	307,300	לקוחות, חייבים ויתרות חובה
	26%	27%	25%	לקוחות, חייבים ויתרות חובה לסך מאזן
	0.85	1.02	0.68	יחס מהיר
הגידול במלאי בתקופה כולל כ-22 מ' ש"ח של חברות הבת בקנדה וארה"ב שאוחדו לראשונה רבעון הראשון של שנת 2024, ומגידול של כ-17 מ' ש"ח במלאי בישראל בעיקר כתוצאה מחזרה לעבודה מלאה אחרי אירועי ה-7 באוקטובר 2023 (וירידת המלאי בעקבות כך לקראת סוף שנת 2023). בשאר תחומי הפעילות העלייה במלאי הייתה נמוכה יחסית.	218,755	209,553	264,978	מלאי
	23%	22%	21%	מלאי לסך מאזן
	497,526	506,787	593,276	נכסים שוטפים
	53%	54%	48%	נכסים שוטפים לסך מאזן
	1.51	1.74	1.22	יחס שוטף
הגידול בתקופה כולל כ-122 מ' ש"ח בגין חברות הבת בקנדה וארה"ב שאוחדו לראשונה ומהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-38 מ' ש"ח. בתקופה נוכו פחת וההפחתות בסך של כ-44 מ' ש"ח.	311,826	301,328	456,099	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
	33%	32%	37%	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים לסך המאזן
הגידול בתקופה כולל כ-18 מ' ש"ח של חברות הבת בקנדה וארה"ב שאוחדו לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2024, וגידול במרבית תחומי הפעילות עקב הגידול בהיקף הקניות הרבעון לעומת הרבעון האחרון של השנה שעברה (בעיקר כ-32 מ' ש"ח בתחום הפעילות בישראל).	157,351	132,990	190,993	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות
	17%	14%	15%	התחייבויות לספקים + זכאים ויתרות זכות לסך מאזן
הגידול נובע בעיקר מקבלה בניכוי פרעון נטו של אשראי לז"ק וז"א בסך 158 מ' ש"ח ששימשו בעיקר לרכישת חברות הבת בקנדה וארה"ב, בתוספת הפרשי שער של כ-5 מ' ש"ח.	231,946	250,769	414,225	אשראי ז"ק וז"א
	25%	27%	33%	אשראי ז"ק וז"א לסך המאזן
היתרה גדלה בעיקר כתוצאה מהרווח הנקי בסך של כ-53 מ' ש"ח ומהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ בסך של כ-14 מ' ש"ח. היתרה קטנה בעיקר כתוצאה מדיבידנד שחולק לבעלי המניות של החברה בסך של כ-14 מ' ש"ח.	485,540	486,652	542,925	הון עצמי
	0.48	0.52	0.76	מנוף פיננסי-אשראי להון עצמי
	52%	52%	44%	הון עצמי לסך המאזן

ג. תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024

להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח רווח או הפסד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסעיף	לתקופה 7-9.2024 א' ש"ח	לתקופה 7-9.2023 א' ש"ח	לתקופה 1-9.2024 א' ש"ח	לתקופה 1-9.2023 א' ש"ח	הסבר לשינויים מהותיים 1-9.2024 לעומת 1-9.2023
הכנסות ממכירות	357,584	297,308	1,038,487	845,359	מכירות החברה בתקופה גדלו בכ-23% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במכירות היה בכל בתחומי הפעילות למעט תחומי הפעילות באסיה ובישראל שהיקפי המכירות שלהם ירדו בכ-2% ובכ-6% בהתאמה. המכירות כוללות את החברות בארה"ב וקנדה שאוחדו לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2024 (גידול של כ-122 מ' ש"ח), ללא זה, המכירות גדלו בכ-8%. המכירות הכמותיות גדלו בכ-26% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. ללא החברות שאוחדו לראשונה הכמותיות גדלו בכ-8%.
רווח גולמי	83,395	58,352	241,346	163,603	הרווח הגולמי גדל ב-77 מ' ש"ח (כ-48%) ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וכולל גידול של כ-31 מ' ש"ח של החברות בארה"ב וקנדה שאוחדו לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2024. הגידול ברווח הושג בעיקר תודות לגידול במכירות וגידול במרווח הסחר, המשך מגמה שהחלה בשנה שעברה.
% רווח גולמי	23.3%	19.6%	23.2%	19.4%	
הוצאות מכירה ושיווק	29,182	21,247	80,957	61,690	הגידול בהוצאות המכירה ושיווק בסך כ-19 מ' ש"ח כולל כ-18 מ' ש"ח של החברות בארה"ב וקנדה שאוחדו לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2024 לרבות כ-8 מ' ש"ח הפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה (קשרי לקוחות ואי תחרות).
הוצאות הנהלה וכלליות	19,381	14,774	52,310	41,863	הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בסך כ-10 מ' ש"ח כולל כ-9 מ' ש"ח של החברות בארה"ב וקנדה שאוחדו לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2024.
הוצאות (הכנסות) אחרות	86	-	4,808	307	הוצאות בגין רכישת חברות הבת בקנדה וארה"ב.
רווח תפעולי	34,746	22,331	103,271	59,743	הרווח התפעולי גדל בכ-43 מ' ש"ח (כ-73%) מתוך זה כ-4 מ' ש"ח תרומת החברות בקנדה וארה"ב שאוחדו לראשונה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024. הרווח התפעולי בסך של כ-103 מ' ש"ח הוא לאחר הוצאות הפחתות בגין נכסים לא מוחשיים שנוצרו ברכישות השנה ושנים קודמות בסך של כ-13.8 מ' ש"ח.
% רווח תפעולי	9.7%	7.5%	9.9%	7.1%	
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(11,989)	(1,534)	(26,999)	(11,039)	הכנסות (הוצאות) המימון מושפעות משינויים בשערי החליפין של השקל מול הדולר ומול האירו ולכן יכולים להיות פערים גדולים בסך הסעיף בין תקופות. בשנת 2024, הסעיף כולל הוצאות ריבית ששולמו בסך של כ-19 מ' ש"ח בהשוואה לכ-10 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף הסעיף כולל הוצאות הפרשי שער נטו בסך של כ-7 מ' ש"ח, בהשוואה לכ-0 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
מסים על ההכנסה	6,772	5,829	22,053	14,258	הוצאות המסים מושפעות מהרווח לפני מס המשוקלל של תחומי הפעילות ומניכוי מס במקור על הדיבידנדים המועברים ו/או צפויים לעבור מחברות הבת לחברת האם בישראל.
רווח נקי	15,975	15,038	53,422	34,750	השינוי ברווח הנקי נובע מכל האמור לעיל.
% הרווח הנקי	4.5%	5.1%	5.1%	4.1%	
רווח (הפסד) כולל אחר	8,486	7,154	13,543	20,664	נובע בעיקר מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.
רווח (הפסד) כולל	24,461	22,192	66,965	55,414	
EBITDA (*)	51,273	33,672	154,025	92,408	גידול של כ-62 מ' ש"ח, מתוכם כ-16 מ' ש"ח תרומת החברות בקנדה וארה"ב שאוחדו לראשונה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024.
EBITDA %	14.3%	11.3%	14.8%	10.9%	

EBITDA (\*) - מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. מדד זה אינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים. חישוב ה-EBITDA בוצע כלהלן:



לתקופה 1-9.2023 א' ש"ח	לתקופה 1-9.2024 א' ש"ח	
59,743	103,271	רווח תפעולי
30,651	43,948	בתוספת: פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
1,707	1,998	עלות תשלום מבוסס מניות
307	4,808	עלויות רכישת חברות
<u>32,665</u>	<u>50,754</u>	סה"כ תוספת
<u>92,408</u>	<u>154,025</u>	EBITDA

#### ד. נזילות ומקורות מימון

##### 1. תזרים מזומנים

השפעות מהותיות על התזרים בתקופה 7-9.2024	לתקופה 7-9.2023 א' ש"ח	לתקופה 7-9.2024 א' ש"ח	הסעיף
התזרים הושפע לחיוב מהרווח הנקי בסך של כ-16 מ' ש"ח, ומהתאמות לסעיפי רווח או הפסד בסך של כ-33 מ' ש"ח. התזרים הושפע לשלילה משינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ-25 מ' ש"ח ומתשלומי מיסים וריבית בסך של כ-11 מ' ש"ח.	32,351	12,280	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
התזרים הושפע בעיקר מרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-19 מ' ש"ח.	(11,231)	(19,414)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
במהלך התקופה נתקבלו בנטו הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר בהיקף של כ-5 מ' ש"ח, נפרעה התחייבות בגין חכירה בסך של כ-1 מ' ש"ח, ושולם דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של כ-4.5 מ' ש"ח.	(1,803)	(757)	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון

החברה מוודאת קיומם של רמות מספקות של מזומנים ו/או מסגרות אשראי על פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, כולל הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויות הפיננסיות.

##### 2. פירוט הלוואות ומסגרות אשראי מהותיות

בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024 גדלה יתרת אשראי זמן קצר וזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-163 מ' ש"ח. הגידול נובע בעיקר מהפרשי שער של כ-5 מ' ש"ח, בתוספת קבלת אשראי לזמן ארוך וקצר נטו של כ-158 מ' ש"ח. הקבוצה מממנת את פעילותה מאשראי לזמן קצר וארוך מתאגידים בנקאיים. לכל אחת מהחברות בקבוצה מסגרות אשראי מבנקים בישראל ובהו"ל. מסגרות האשראי אינן מנוצלות במלואן ומאפשרות לכל חברה את הגמישות הפיננסית הרצויה לה. החברה אינה צופה בעיות נזילות.

### 3. עמידה באמות מידה פיננסיות

החברה וחלק מחברות הבת בחו"ל התחייבו כלפי בנקים בישראל ובחו"ל לעמידה באמות מידה פיננסיות כדלהלן. נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 עמדו החברה וחברות הבנות שלה בכל אמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

חשוב	אמת מידה פיננסית	מדינה	חברה
24% , 223 מ' ש"ח	הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי לא יפחת מ-19% וגם לא מ-58 מ' ש"ח	ישראל	כפרית תעשיות (1993) בע"מ
2.1	החוב הפיננסי נטו ביחס ל-EBITDA לא יעלה על 6.5		
1.2	היחס השוטף לא יפחת מ-1		
2.0	היחס בין ה-EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן הלוואות ז"א לא יפחת מ-1.6		
57%	הון לסך מאזן לא יפחת מ-20%	גרמניה	DELTA KUNSTSTOFFE GER
46%	הון לסך מאזן לא יפחת מ-30%	גרמניה	CONSTAB GER
2.19	היחס בין ה-EBITDA פחות השקעות הוניות, מיסים ודיבידנדים ששולמו לבין סך תשלומי הריבית, רבית שנצברה והקרן על הלוואות לא יהיה קטן מ-1.2	ארה"ב	BADGER COLOR USA
2.29	היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה גדול מ-4		
4.8	היחס בין ה-EBITDA פחות ההשקעות ההוניות לבין תשלומי הקרן והריבית, תשלומי המס ותשלום דיבידנד לחברת האם לא יפחת מ-1	ארה"ב	POLYFIL USA
0.1	היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה גדול מ-4		

### ה. דיבידנדים לבעלי המניות

	תאריך תשלום	אגורות למניה	סכום הדיבידנד א' ש"ח	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	
	25 באפריל, 2024	18.86	4,500	28 במרץ, 2024	1
	26 ביוני, 2024	18.80	4,500	29 במאי, 2024	2
	25 בספטמבר, 2024	18.79	4,500	22 באוגוסט, 2024	3
אושר לאחר תקופת הדיווח	26 בדצמבר, 2024	18.79	4,500	21 בנובמבר, 2024	4

### 1. היבטי ממשל תאגידי

#### 1. שינוי במצבת נושאי משרה

א. בתאריך 28.3.2024 החל מר ג'ק ויכסלבאום את כהונתו כדירקטור.

#### ב. מינוי מחדש של דירקטורים

ביום 26.5.2024 אישרה האסיפה הכללית מינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה שאינם דירקטורים חיצוניים, ה"ה איציק שריר, עמוס ענתות, רפאל עדס, עמוס בוכבזה, נועם שטהל, ואורי אפשטיין לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה השנתית הבאה של החברה, וכן אישרה את מינויו של מר ג'ק ויכסלבאום, אשר מונה לראשונה על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במרץ 2024, לתקופת כהונה כדירקטור בחברה החל ממועד אישור האסיפה כאמור ועד לאסיפה השנתית הבאה. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 26 במאי, 2024 מספר אסמכתא 051727-01-2024, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

## 2. גילוי ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לתיקון מספר 3 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שלושה דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, בגודלה, היקף פעילותה, אופי פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון שלה ומורכבותה. לדעת החברה המספר המזערי שנקבע כאמור, המהווה כ-33% ממספר חברי הדירקטוריון, יאפשר לדירקטוריון לעמוד במטלות ובחובות המוטלים עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות, ובמיוחד בהתייחס לאחריותו לבדיקה ובקרה של מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים של החברה. כמו כן, למקרה של היעדרות או מחלה של דירקטור אחד בעל מומחיות כאמור, בחרה החברה לציין ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות כנדרש.

בתקופת הדוח, כיהנו כדירקטורים בחברה ה"ה איציק שריר, רוני מנינגר, נורית נחום, עמוס ענתות, ג'ק ויכסלבאום אשר בהתחשב בהשכלתם האקדמית, ניסיונם העסקי, כישוריהם וידיעותיהם בעבר ובהווה בנושאים עסקיים, חשבונאיים ובנושאי דוחות כספיים, ראה אותם דירקטוריון החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

## 3. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

נכון ליום 30 בספטמבר, 2024, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999). הדירקטורים הבלתי תלויים הם:  
 גב' רוני מנינגר - דח"צ.  
 גב' נורית נחום - דח"צ.  
 מר עמוס ענתות - דירקטור בלתי תלוי.

## 4. תרומה לקהילה

בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024 החברה תרמה 56 א' ש"ח. לחברה אין מדיניות תרומות. אין קשרים בין מקבלי התרומות ובין החברה, דירקטור, מנכ"ל, בעל השליטה בה או קרובו.

## ז. מימוש אופציות

#	תאריך מימוש	שם ותפקיד הממש	מספר אופציות שמומשו	מספר מניות שהונפקו בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א	מנגנון מימוש אופציות למניות
1	31 במרץ, 2024	יו"ר החברה, איציק שריר	40,000	40,000	תשלום מחיר המימוש
2	30 באפריל, 2024	סמנכ"ל הכספים, מודי פרוס	6,000	6,000	תשלום מחיר המימוש
3	30 באפריל, 2024	סמנכ"ל הכספים, מודי פרוס	14,000	1,936	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)
4	30 באפריל, 2024	יו"ר החברה, איציק שריר	40,000	5,531	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)
5	30 באפריל, 2024	אלון קסלר, מנהל הפעילות בישראל	10,000	10,000	תשלום מחיר המימוש
6	30 באפריל, 2024	אלון קסלר, מנהל הפעילות בישראל	10,000	1,383	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)
7	21 במאי, 2024	יורשי נדב גולדשטיין ז"ל, סמנכ"ל פיתוח עסקים וחדשנות	80,000	11,136	על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise)

1. הצעה פרטית לא מהותית

ביום 31 בינואר, 2024 הודיעה החברה על הקצאה של 470,000 אופציות בלתי סחירות אשר הוענקו ללא תמורה לתשעה ניצעים שחלקם נושאי משרה וחלקם מנהלים בחברות הבת בחו"ל. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 31 בינואר, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-011748, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. תוצאות אסיפה מיוחדת מיום 10 במרץ, 2024

ביום 10 במרץ, 2024 התקיימה אסיפת בעלי מניות מיוחדת ובה אושרה הקצאת אופציות בלתי סחירות, 125,000 ליו"ר הדירקטוריון מר איציק שריר, ו-140,000 למנכ"ל החברה מר דניאל זינגר. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 10 במרץ, 2024 מספר אסמכתא 2024-01-023922, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הדירקטוריון חש גאווה ומבקש להביע את הערכתו העמוקה לעובדי החברה ולמנהליה, על מסירותם יוצאת הדופן שהתבטאה בערבות הדדית, התגייסות תחת התנאים הקשים ביותר לשמירת נכסי החברה ועמידה בכל התחייבויותיה כחברה ציבורית והשגת התוצאות העסקיות.

דניאל זינגר מנהל כללי	איציק שריר יו"ר הדירקטוריון	21 בנובמבר, 2024 תאריך
--------------------------	--------------------------------	---------------------------

## כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024

### בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

2.....	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ	
3.....	דוחות מאוחדים על המצב הכספי.....	
5.....	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.....	
6.....	דוחות מאוחדים על השינויים בהון.....	
11.....	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים.....	
13.....	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.....	
13.....	כללי.....	ביאור 1: -
14.....	עיקרי המדיניות החשבונאית.....	ביאור 2: -
15.....	גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום.....	ביאור 3: -
15.....	צירופי עסקים.....	ביאור 4: -
18.....	מגזרי פעילות.....	ביאור 5: -
22.....	דיבידנדים לבעלי המניות.....	ביאור 6: -

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של כפרית תעשיות (1993) בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלש חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-16% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-22% וכ-21% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלש חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### 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 מבידורים, 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

ליום 31 בדצמבר, 2023	ליום 30 בספטמבר, 2023	ליום 30 בספטמבר, 2024	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
			<b>נכסים שוטפים</b>
42,668	39,273	20,998	מזומנים ושווי מזומנים
194,459	222,009	282,466	לקוחות
60,107	17,489	24,834	חייבים ויתרות חובה
209,553	218,755	264,978	מלאי
<u>506,787</u>	<u>497,526</u>	<u>593,276</u>	סה"כ נכסים שוטפים
			<b>נכסים לא שוטפים</b>
2,321	2,327	2,464	חייבים והוצאות מראש לזמן ארוך
3,726	579	4,150	השקעה בחברה כלולה
5,821	9,366	6,192	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
253,342	260,976	319,559	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
109,090	111,457	183,090	מוניטין
47,986	50,850	136,540	נכסים בלתי מוחשיים
2,496	600	-	מסים נדחים
<u>424,782</u>	<u>436,155</u>	<u>651,995</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u>931,569</u>	<u>933,681</u>	<u>1,245,271</u>	סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2023	ליום 30 בספטמבר, 2023	ליום 30 בספטמבר, 2024	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
158,116	172,248	294,595	אשראי מתאגידים בנקאיים
64,179	96,470	126,520	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
68,811	60,881	64,473	זכאים ויתרות זכות
<u>291,106</u>	<u>329,599</u>	<u>485,588</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
92,653	59,698	119,630	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
39,937	41,015	65,499	התחייבויות בגין חכירה
1,793	2,164	4,750	התחייבויות לא שוטפות אחרות
1,087	1,216	1,186	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
18,341	14,449	25,693	מסים נדחים
<u>153,811</u>	<u>118,542</u>	<u>216,758</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
			<b>הון עצמי</b>
29,560	29,560	29,636	הון מניות
136,431	136,431	137,873	פרמיה על מניות
(8,632)	(1,611)	6,201	קרנות הון
(3,734)	(3,734)	(3,734)	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
333,027	324,894	372,949	יתרת רווח
<u>486,652</u>	<u>485,540</u>	<u>542,925</u>	סה"כ הון עצמי
<u>931,569</u>	<u>933,681</u>	<u>1,245,271</u>	סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

21 בנובמבר, 2024  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

איציק שריר  
 יו"ר הדירקטוריון

דניאל זינגר  
 מנהל כללי

מודי פרוס  
 סמנכ"ל כספים



דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,123,038	297,308	357,584	845,359	1,038,487	הכנסות ממכירות
899,252	238,956	274,189	681,756	797,141	עלות המכירות
223,786	58,352	83,395	163,603	241,346	רווח גולמי
82,493	21,247	29,182	61,690	80,957	הוצאות מכירה ושיווק
57,879	14,774	19,381	41,863	52,310	הוצאות הנהלה וכלליות
(588)	-	86	307	4,808	הוצאות (הכנסות) אחרות
84,002	22,331	34,746	59,743	103,271	רווח תפעולי
18,271	5,188	3,138	15,250	7,982	הכנסות מימון
36,056	6,722	15,127	26,289	34,981	הוצאות מימון
(106)	70	(10)	304	(797)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת
66,111	20,867	22,747	49,008	75,475	רווח לפני מסים על ההכנסה
19,228	5,829	6,772	14,258	22,053	מסים על ההכנסה
46,883	15,038	15,975	34,750	53,422	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס): סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(3)	-	-	-	-	הפסד בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(411)	(411)	-	(411)	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
13,297	7,565	8,486	21,075	13,543	
12,886	7,154	8,486	20,664	13,543	
12,883	7,154	8,486	20,664	13,543	סה"כ רווח כולל אחר
59,766	22,192	24,461	55,414	66,965	סה"כ רווח כולל
1.96	0.63	0.66	1.46	2.23	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
1.96	0.63	0.64	1.45	2.20	בסיסי
					מודול

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בדרך רווח כולל אחר	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
486,652	333,027	3,761	(3,734)	(17,999)	(63)	(411)	6,080	136,431	29,560
53,422	53,422	-	-	-	-	-	-	-	-
13,543	-	-	-	13,543	-	-	-	-	-
66,965	53,422	-	-	13,543	-	-	-	-	-
(13,500)	(13,500)	-	-	-	-	-	-	-	-
810	-	-	-	-	-	-	(708)	1,442	76
1,998	-	-	-	-	-	-	1,998	-	-
542,925	372,949	3,761	(3,734)	(4,456)	(63)	(411)	7,370	137,873	29,636

יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)  
 רווח נקי  
רווח כולל אחר  
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
 סה"כ רווח כולל  
 דיבידנד לבעלי מניות החברה  
 מימוש אופציות למניות  
 עלות תשלום מבוסס מניות  
 יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
440,128	302,144	3,761	(3,734)	(31,296)	(60)	-	3,662	136,111	29,540	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
34,750	34,750	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(411)	-	-	-	-	-	(411)	-	-	-	רווח כולל אחר
21,075	-	-	-	21,075	-	-	-	-	-	ירידת ערך השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
20,664	-	-	-	21,075	-	(411)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
55,414	34,750	-	-	21,075	-	(411)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(12,000)	(12,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
291	-	-	-	-	-	-	(49)	320	20	מימוש אופציות למניות
1,707	-	-	-	-	-	-	1,707	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
<u>485,540</u>	<u>324,894</u>	<u>3,761</u>	<u>(3,734)</u>	<u>(10,221)</u>	<u>(60)</u>	<u>(411)</u>	<u>5,320</u>	<u>136,431</u>	<u>29,560</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן בדרך רווח כולל אחר	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
522,298	361,474	3,761	(3,734)	(12,942)	(63)	(411)	6,704	137,873	29,636
15,975	15,975	-	-	-	-	-	-	-	-
8,486	-	-	-	8,486	-	-	-	-	-
24,461	15,975	-	-	8,486	-	-	-	-	-
(4,500)	(4,500)	-	-	-	-	-	-	-	-
666	-	-	-	-	-	-	666	-	-
<u>542,925</u>	<u>372,949</u>	<u>3,761</u>	<u>(3,734)</u>	<u>(4,456)</u>	<u>(63)</u>	<u>(411)</u>	<u>7,370</u>	<u>137,873</u>	<u>29,636</u>

יתרה ליום 1 ביולי, 2024 (בלתי מבוקר)  
 רווח נקי  
 רווח כולל אחר  
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ  
 סה"כ רווח כולל  
 דיבידנד לבעלי מניות החברה  
 עלות תשלום מבוסס מניות  
 יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
466,789	313,856	3,761	(3,734)	(17,786)	(60)	-	4,761	136,431	29,560	יתרה ליום 1 ביולי, 2023 (בלתי מבוקר)
15,038	15,038	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(411)	-	-	-	-	-	(411)	-	-	-	רווח כולל אחר
7,565	-	-	-	7,565	-	-	-	-	-	ירידת ערך השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
7,154	-	-	-	7,565	-	(411)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
22,192	15,038	-	-	7,565	-	(411)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(4,000)	(4,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
559	-	-	-	-	-	-	559	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
485,540	324,894	3,761	(3,734)	(10,221)	(60)	(411)	5,320	136,431	29,560	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות גידור	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
440,128	302,144	3,761	(3,734)	(31,296)	(60)	-	3,662	136,111	29,540	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
46,883	46,883	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(411)	-	-	-	-	-	(411)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר
(3)	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	ירידת ערך השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן
13,297	-	-	-	13,297	-	-	-	-	-	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
12,883	-	-	-	13,297	(3)	(411)	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
59,766	46,883	-	-	13,297	(3)	(411)	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(16,000)	(16,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
291	-	-	-	-	-	-	(49)	320	20	דיבידנד לבעלי מניות החברה
2,467	-	-	-	-	-	-	2,467	-	-	מימוש אופציות למניות
486,652	333,027	3,761	(3,734)	(17,999)	(63)	(411)	6,080	136,431	29,560	עלות תשלום מבוסס מניות
										יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)

ביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
46,883	15,038	15,975	34,750	53,422	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
					רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
					חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו
106	(70)	10	(304)	797	פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
41,698	10,780	15,758	30,651	43,948	רווח מממוש רכוש קבוע
(486)	(332)	(5)	(487)	(122)	ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך
(28)	92	59	55	(67)	שערוך הלוואות שניתנו לזמן ארוך
-	-	(38)	-	(38)	עלות תשלום מבוסס מניות
2,467	559	666	1,707	1,998	הפרשי שער התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות
6,434	884	2,587	7,335	3,338	ירידת ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
59	-	-	-	2	מיסים על ההכנסה
19,228	5,829	6,772	14,258	22,053	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים שיערוך התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
183	183	111	309	90	הוצאות ריבית, נטו
-	(701)	10	(158)	1,376	
13,581	3,774	7,048	10,072	18,579	
83,242	20,998	32,978	63,438	91,954	
(12,300)	(15,325)	(21,262)	(39,972)	(59,224)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
276	2,717	(57)	(189)	(5,662)	עלייה בלקוחות
32,388	21,421	1,914	21,466	(32,624)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(16,481)	(8,025)	(7,144)	12,706	46,242	ירידה (עלייה) במלאי
16,374	1,949	1,258	2,843	(3,682)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
20,257	2,737	(25,291)	(3,146)	(54,950)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
					מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עובר:
(13,573)	(3,811)	(7,275)	(10,003)	(19,135)	ריבית ששולמה
446	118	418	234	613	ריבית שהתקבלה
(26,933)	(2,705)	(7,593)	(15,657)	(23,598)	מסים ששולמו
1,151	(24)	3,068	-	6,077	מסים שהתקבלו
(38,909)	(6,422)	(11,382)	(25,426)	(36,043)	
111,473	32,351	12,280	69,616	54,383	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
(35,585)	(3,601)	(16,931)	(35,711)	(42,283)	רכישת רכוש קבוע
(2,452)	(775)	(1,964)	(1,923)	(2,590)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(169,222)	-	-	-	-	רכישת חברה ופעילות שאוחדו לראשונה (א)
(1,220)	-	-	-	(2,703)	רכישת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	-	-	(40,197)	מקדמה בגין רכישת חברה
550	456	46	616	778	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	24	-	24	24	תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
(370)	(5,706)	-	(8,081)	(5,421)	רכישת נכסים פיננסיים
-	-	-	-	1,027	מענקי השקעה שהתקבלו
(98)	-	(98)	-	-	מתן הלוואות לזמן קצר
(625)	(1,629)	(467)	(1,629)	(1,545)	מתן הלוואות לזמן ארוך
(209,022)	(11,231)	(19,414)	(46,704)	(92,910)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
(13,500)	(4,000)	(4,500)	(12,000)	(16,000)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
810	-	-	291	291	מימוש כתבי אופציה
(8,221)	-	-	-	-	תשלום תמורה מותנית
(4,270)	(1,402)	(1,039)	(4,078)	(5,517)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
58,198	-	132	1,218	41,307	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(59,913)	(7,984)	(45,016)	(23,143)	(38,283)	פרעון הלוואות לזמן ארוך
159,254	11,583	49,666	15,120	4,797	קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
132,358	(1,803)	(757)	(22,592)	(13,405)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון
611	1,236	29	2,058	615	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(21,670)	20,553	(7,862)	2,378	5,773	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
42,668	18,720	28,860	36,895	36,895	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
20,998	39,273	20,998	39,273	42,668	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
<b>פעילויות מהותיות שלא במזומן</b>					
1,861	1,257	1,861	1,257	830	רכישת רכוש קבוע באשראי
2,394	-	-	-	-	התחייבויות בגין צירוף עסקים
30,547	2,074	30,547	2,074	2,404	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
<b>(א) נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת נטו ממש ליום הרכישה:</b>					
27,840	-	-	-	-	הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים)
21,662	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
(9,654)	-	-	-	-	התחייבויות לזמן ארוך
71,293	-	-	-	-	מוניטין שנוצר ברכישה
100,672	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה
(2,394)	-	-	-	-	התחייבות בגין תמורה מותנית
(40,197)	-	-	-	-	מקדמה בגין רכישת חברה
169,222	-	-	-	-	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.



## ביאור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

## ב. גילוי בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023 פתח ארגון חמאס במתקפת טרור נרחבת בישראל ובפרט ביישובי "עוטף עזה" ובהם קיבוץ כפר עזה, בו ממוקם אתר הייצור של החברה בישראל ובו מתגוררים חלק מעובדי ומנהלי החברה. בתגובה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" כנגד ארגון החמאס אשר נכון למועד דוח זה, מצויה בעיצומה כאשר מספר רב של חטופים עדיין מוחזקים בשבי החמאס ועשרות אלפי תושבים מיישובי העוטף וצפון הארץ מפונים מבתיהם. למרות המשך המלחמה וכפי שדווח בדוח הכספי האחרון, חזר המפעל בישראל לפעילות מלאה בחודש דצמבר האחרון.

נכון למועד הדוח, לא חל כל שינוי מהותי בפעילות החברה בישראל, לרבות תוצאות הפעילות, שרשרת אספקה, מבנה עלויות וכד'. כמו כן, אין למלחמה השפעה על מקורות המימון של החברה בישראל או על יכולת ההחזר ומחזור החובות שלה או השפעה מהותית על התוצאות הכספיות שלה.

על רקע המשך המלחמה בעזה, בתחילת חודש מאי הוכרזה הפסקת סחר בין טורקיה לישראל על ידי משרד החוץ הטורקי. נכון למועד זה אין לאמור השפעה מהותית על החברה בישראל.

## ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 כ-75% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היוריבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. הגידול הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל עלייה של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות בריבית משתנה נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 צפוי להיות כ-2.8 מ' ש"ח ברמה שנתית.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעת עריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן.

ב. יישום הראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל-1 IAS הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל-1 IAS בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה-IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב המרה הינו הוני. התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו. דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות. התיקונים יושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

בהתאם להוראות המעבר לתיקונים לעיל, החברה אינה נדרשת למתן גילויים בתקופות ביניים בשנת היישום הראשונה, ולפיכך לתיקונים לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, כמו כן, התיקונים לעיל לא צפויים להשפיע באופן מהותי על הגילויים בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה בהקשר להסדרי מימון ספקים.

## ביאור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1"). מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדדה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש יישם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי החל מהתקופה המתחילה ביום ה 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

## ביאור 4: - צירופי עסקים

## א. רכישת חברה בקנדה

ביום 3 בינואר, 2024 רכשה החברה את מלוא הון המניות של חברת ABSA Resin Technologies המאוגדת באונטריו, קנדה וזאת בתמורה ל-14.6 מ' דולר קנדי. החברה הנרכשת עוסקת בייצור ובמכירה של תערובות לתעשיית הפלסטיק תוך שימוש בין היתר בחומר ממוחזר. בכוונת החברה להמשיך ולהפעיל את החברה הנרכשת בדומה לאופן פעילותה כיום ולשלב בהפעילות החברה השונות. מתוך סכום התמורה, כ-1.6 מ' דולר קנדי שולם לחשבון נאמנות, לטובת הבטחת התחייבויות השיפוי של המוכרות. בחלוף 12 חודשים יופחת סכום הנאמנות האמור ב-50% ובתום 24 חודשים תועבר יתרת סכום הנאמנות למוכרות. על פי ההסכם, תשלם החברה בנוסף, סך של עד 1 מ' דולר קנדי, כפוף לסכום ה-EBITDA של החברה הנרכשת בשנים 2024-2025, כפי שתחושב על פי דוחותיה הכספיים לשנים אלו, כדלקמן:

שנה	EBITDA מטרה (במ' דולר קנדי)	התמורה המותנית (במ' דולר קנדי)
2024	גדול או שווה ל 3	0.5
2025	גדול או שווה ל 3.5	0.5

הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים. מימון הרכישה נעשה ע"י נטילת הלוואות מבנקים בישראל.

הדוחות הכספיים כוללים את תוצאות הפעולות של ABSA Resin Technologies החל ממועד העסקה.

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

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

ביאור 4: - צירופי עסקים (המשך)

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות נטו ממס ליום הרכישה (באלפי ש"ח):

אלפי ש"ח	
2,028	מזומנים ושווי מזומנים
3,925	הון חוזר
509	רכוש קבוע, נטו
10,206	מוניטין שנוצר ברכישה
25,923	נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה
42,591	סה"כ עלות הרכישה
אלפי ש"ח	עלות הרכישה
40,197	מזומן ששולם (כולל בנאמנות לשיפוי)
2,394	התחייבות בגין תמורה מותנית
42,591	סך עלות הרכישה
אלפי ש"ח	מזומנים אשר שימשו לרכישה
(2,028)	מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת
40,197	למועד הרכישה
38,169	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
	מזומנים נטו

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסך של כ-1.3 מ' ש"ח (0.2 מ' ש"ח בתקופה 1-9.2024, 1.2 מ' ש"ח בתקופה 1-12.2023), ונרשמו בסעיף הוצאות אחרות ברווח התפעולי.

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

החל ממועד הרכישה, חברת ABSA Resin Technologies תרמה כ-2,286 אלפי ש"ח לרווח הנקי המאוחד וכ-30,361 אלפי ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד.

ב. רכישת פעילות בארצות הברית

ביום 28 בפברואר, 2024 התקשרה החברה, הן במישרין והן באמצעות חברה אמריקאית בבעלותה המלאה, בהסכם לרכישת פעילות של חברה אמריקאית בשם BADGER Color Concentrates Inc שעוסקת בתחום פיתוח וייצור תרכיזי צבע לתעשיית הפלסטיק בשני אתרי ייצור בוויסקונסין וצפון קרוליינה ("בדג'ר"), בתמורה לסכום כולל של 47 מ' דולר ארה"ב ("התמורה" ו"העסקה" לפי העניין).

במסגרת העסקה, רכשה החברה, בין היתר, את המלאי, הרכוש הקבוע ויתרות הלקוחות והספקים של בדג'ר, הסכמים משמעותיים והתקשרויות עם שותפים עסקיים, רישיונות וזכויות קניין רוחני של בדג'ר. כמו כן, קלטה החברה את עובדי בדג'ר כעובדיה. רכישת הנכסים המוחשיים של בדג'ר, וכן קליטת עובדיה, נעשתה באמצעות תאגיד אמריקאי בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה, ורכישת הנכסים הבלתי מוחשיים נעשתה באמצעות החברה.

כמו כן, במסגרת העסקה, התקשר התאגיד האמריקאי בהסכמי שכירות ארוכי טווח

לתקופות כוללות של עד 25 שנים עם בעלי נכסים בהם מצויים מפעלים ומשרדים בהם פועלת בדג'ר.  
מתוך סכום התמורה, סך של 4.5 מ' דולר שולם לחשבונות נאמנות. 1.0 מ' דולר מסכום הנאמנות שולם לחשבון נאמנות לצורך הבטחת ההתאמות להון החוזר שיערכו לאחר השלמת העסקה, והיתרה בסך של 3.5 מ' דולר מסכום הנאמנות שולם לחשבון נאמנות לטובת הבטחת התחייבויות השיפוי של בדג'ר.  
הנאמנות להבטחת ההתאמות להון החוזר תשוחרר עם השלמת ההתאמות להון החוזר כאמור, שצפויה להתבצע תוך חצי שנה ממועד החתימה. 25% מסכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 6 חודשים ממועד החתימה, 25% נוספים מסכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 12 חודשים ממועד החתימה ומלוא סכום הנאמנות להבטחת השיפוי ישוחרר בחלוף 18 חודשים ממועד החתימה.  
הסכם הרכישה כולל סעיפי מצגים ושיפויים כמקובל בהסכמים דומים.  
מימון העסקה נעשה ע"י נטילת הלוואות מבנקים בארה"ב ובישראל.  
כתוצאה מהעסקה, החברה צפויה להרחיב את עסקיה בשוק תרכיזי הצבע בארצות הברית, עם דגש על תחום האריזה לשוק הקוסמטיקה.

הדוחות הכספיים כוללים את תוצאות הפעולות של BADGER Color Concentrates Inc החל ממועד העסקה.

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

תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי השוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.  
השווי ההוגן של הנכסים המזוהים והתחייבויות המזוהות נטו ממס ליום הרכישה (באלפי ש"ח):

אלפי ש"ח	
91	מזומנים ושווי מזומנים
23,848	הון חוזר
21,153	רכוש קבוע, נטו
61,088	מוניטין שנוצר ברכישה
65,161	נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה
171,341	סה"כ עלות הרכישה
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>עלות הרכישה</u>
171,341	מזומן ששולם
אלפי ש"ח	מזומנים אשר שימשו לרכישה
(91)	מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת
171,341	למועד הרכישה
171,250	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
	מזומנים נטו

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסך של כ-4.9 מ' ש"ח (4.6 מ' ש"ח בתקופה 1-9-2024, 0.3 מ' ש"ח בתקופה 1-12-2023), ונרשמו בסעיף הוצאות אחרות ברווח התפעולי.

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

החל ממועד הרכישה, חברת BADGER Color Concentrates Inc תרמה הפסד של כ-1,229 אלפי ש"ח לרווח הנקי המאוחד וב-91,519 אלפי ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד.

ביאור 4: - צירופי עסקים (המשך)

אם צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, הרווח הנקי המאוחד היה מסתכם לסך של 53,892 אלפי ש"ח ומחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם לסך של 1,062,888 אלפי ש"ח, ללא הנחות פרופורמה.

ביאור 5: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, החברה והחברות המאוחדות שלה בנויות לפי מגזרי פעילות בהתבסס על מיקומן הגיאוגרפי. כל מגזרי הפעילות עוסקים בפיתוח, יצור ושיווק תרכיזים ותערובות לתעשיית הפלסטיק.

תוצאות המגזר נמדדות על בסיס הרווח או ההפסד התפעולי ללא הכנסות והוצאות אחרות, וכוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו מנוהלים על בסיס קבוצתי וכוללים הכנסות (הוצאות) מימון נטו. מחירי העברה בין מגזרים מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים. כחלק ממימוש התוכנית האסטרטגית של הקבוצה נרכשו בתחילת 2024 שתי חברות בצפון אמריקה ברבעון הראשון של שנת 2024 (כאמור בביאור 4 צירופי עסקים), וזאת לאחר שבסוף שנת 2022 נרכשה חברה באירופה. רכישות אלו הגדילו באופן משמעותי את היקף הפעילות בשני המגזרים הגיאוגרפיים אלו שהפכו למגזרים העיקריים של הקבוצה. בעקבות הרכישות החברה התחזקה כחברה בינלאומית המחזיקה במספר חברות בכל איזור גיאוגרפי בו היא פועלת, החברות מוכרות מוצרים דומים, ועל כן החליט ה-CODM לעבור לניהול הפעילות הבינלאומית ברמת האיזור הגיאוגרפי לפי מיקומם של המפעלים. כתוצאה מהבחינה כאמור, על פי תקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות, החל מהדיווח הכספי ליום 31 מרץ, 2024 שינתה החברה את מגזרי הפעילות שלה כלהלן: החברות DELTA KUNSTSTOFFE GER ו-ADDVANZE SWE הועברו ממגזר "אחרים" למגזר הפעילות באירופה, החברה KAFRIT NA הועברה ממגזר "אחרים" למגזר הפעילות בצפון אמריקה. מספרי השוואה הוצגו בהתאם על מנת לשקף השינוי כאמור.

החברה פועלת באמצעות חברות ברחבי העולם כאשר לכולן אתרי יצור ומכירות, כלהלן:

שם המגזר	חברה	אתר יצור
מגזר הפעילות באירופה	CONSTAB GER	גרמניה
	ADDVANZE SWE	שבדיה
	DELTA KUNSTSTOFFE GER	גרמניה
מגזר הפעילות בצפון אמריקה	KAFRIT NA	קנדה
	POLYFIL USA	ארצות הברית
	ABSA RESIN CAN	קנדה
	BADGER COLOR Concentrates	ארצות הברית
מגזר הפעילות בישראל	KAFRIT IL	ישראל
מגזר הפעילות באסיה	CONSTAB CN	סין

ד. דיווח בדבר מגזרי פעילות

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר):

מאוחד	התאמות למאוחד	אסיה	ישראל	צפון אמריקה	אירופה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,038,487	-	153,715	210,474	319,741	354,557	הכנסות מחיצוניים
-	(28,749)	-	22,602	494	5,653	הכנסות בין מגזריות
1,038,487	(28,749)	153,715	233,076	320,235	360,210	סך הכנסות המגזר
43,948	-	3,693	8,179	19,237	12,839	פחת והפחתות
108,079	287	14,987	16,581	57,772	18,452	רווח מגזרי
(4,808)						הוצאות אחרות
103,271						רווח תפעולי
(26,999)						הוצאות מימון, נטו
(797)						חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
75,475						רווח לפני מסים על ההכנסה

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (לא מבוקר):

מאוחד	התאמות למאוחד	אסיה	ישראל	צפון אמריקה	אירופה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
845,359	-	156,649	221,154	144,822	322,734	הכנסות מחיצוניים
-	(32,271)	-	23,739	663	7,869	הכנסות בין מגזריות
845,359	(32,271)	156,649	244,893	145,485	330,603	סך הכנסות המגזר
30,651	-	3,200	7,600	7,287	12,564	פחת והפחתות
60,050	142	17,550	5,080	31,506	5,772	רווח מגזרי
(307)						הוצאות אחרות
59,743						רווח תפעולי
(11,039)						הוצאות מימון, נטו
304						חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
49,008						רווח לפני מסים על ההכנסה

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (לא מבוקר):

מאחד	התאמות למאחד	אסיה	ישראל	צפון אמריקה	אירופה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
357,584	-	47,450	75,080	111,220	123,834	הכנסות מחיצוניים
-	(8,834)	-	7,115	31	1,688	הכנסות בין מגזריות
357,584	(8,834)	47,450	82,195	111,251	125,522	סך הכנסות המגזר
15,758	-	1,234	2,838	7,408	4,278	פחת והפחתות
34,832	(195)	2,836	5,956	16,977	9,258	רווח מגזרי
(86)						הוצאות אחרות
34,746						רווח תפעולי
(11,989)						הוצאות מימון, נטו
(10)						חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
22,747						רווח לפני מסים על ההכנסה

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (לא מבוקר):

מאחד	התאמות למאחד	אסיה	ישראל	צפון אמריקה	אירופה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
297,308	-	58,878	81,186	51,854	105,390	הכנסות מחיצוניים
-	(11,601)	-	9,294	278	2,029	הכנסות בין מגזריות
297,308	(11,601)	58,878	90,480	52,132	107,419	סך הכנסות המגזר
10,780	-	1,407	2,552	2,519	4,302	פחת והפחתות
22,331	(55)	6,320	1,563	11,552	2,951	רווח מגזרי/תפעולי
(1,534)						הוצאות מימון, נטו
70						חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
20,867						רווח לפני מסים על ההכנסה



ביאור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר):

מאוחד	התאמות למאוחד	אסיה	ישראל	צפון אמריקה	אירופה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,123,038	-	216,580	269,439	219,231	417,788	הכנסות מחיצוניים
-	(40,493)	-	24,776	669	15,048	הכנסות בין מגזריות
1,123,038	(40,493)	216,580	294,215	219,900	432,836	סך הכנסות המגזר
41,698	-	4,600	10,253	9,931	16,914	פחת והפחתות
83,414	(329)	24,138	6,397	50,626	2,582	רווח מגזרי
588						הכנסות אחרות
84,002						רווח תפעולי
(17,785)						הוצאות מימון, נטו
(106)						חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת, נטו
66,111						רווח לפני מסים על ההכנסה

הכנסות לפי קבוצות מוצרים עיקריות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
277,822	72,464	83,910	210,856	245,131	PE Films
259,444	63,924	72,858	191,270	215,886	BOPP Films
103,925	26,537	53,233	82,979	139,992	Injection molding
140,495	37,591	28,616	93,207	103,882	PEX Pipes
116,721	31,084	31,277	91,448	91,938	Sheets
98,052	25,846	25,974	77,936	71,558	Agri Films
126,579	39,862	61,716	97,663	170,100	אחרים
1,123,038	297,308	357,584	845,359	1,038,487	סה"כ

ביאור 5: - מגזרי פעילות (המשך)

הכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת המושב של החברה (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
169,056	46,136	88,331	119,717	248,122	ארה"ב
201,394	52,925	44,497	145,244	142,804	סין
163,260	41,326	41,743	131,023	131,011	גרמניה
127,980	36,265	35,977	99,976	98,085	ישראל
59,739	11,838	27,310	36,546	82,943	קנדה
401,609	108,818	119,726	312,853	335,522	מדינות אחרות
<u>1,123,038</u>	<u>297,308</u>	<u>357,584</u>	<u>845,359</u>	<u>1,038,487</u>	סה"כ

ביאור 6: - דיבידנדים לבעלי המניות

תאריך תשלום	אגורות למניה	סכום הדיבידנד 'א' ש"ח	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	
25 באפריל, 2024	18.86	4,500	28 במרץ, 2024	1
26 ביוני, 2024	18.80	4,500	29 במאי, 2024	2
25 בספטמבר, 2024	18.79	4,500	22 באוגוסט, 2024	3
אושר לאחר תקופת הדיווח 26 בדצמבר, 2024	18.79	4,500	21 בנובמבר, 2024	4

-----

# כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי לפי  
תקנה 38ג(א)

**מצורף בזאת דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(א):**  
ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של חברת כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דניאל זינגר, מנהל כללי.
2. מודי פרוס, סמנכ"ל הכספים.
3. אלון קסלר, מנהל הפעילות בישראל.
4. אולף אלקוטה, מנהל חברת הבת Constab Polyolefin Additives.
5. ישי נחמני, מנהל חברת הבת Suzhou Constab Engineering Plastics Co.
6. חואן קסטנדה, מנהל חברת הבת Polyfil Inc.
7. טרוויס ווינס, מנהל חברת הבת Kafrit NA Ltd.

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות 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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023, 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.

תאריך 21.11.2024

## הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38(גד)1

אני, דניאל זינגר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (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 התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
    - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
    - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
  - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
    - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
    - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים;
    - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון התקופתי 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.

דניאל זינגר, מנכ"ל

21.11.2024

תאריך

## הצהרת מנהלים

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 238(ד)2

אני, מודי פרוס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן – הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);
  - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
  - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
  - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
  - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות להערכתך 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.

מודי פרוס, סמנכ"ל כספים

21.11.2024

תאריך