

כפרית תעשיות (1993) בע"מ דוחות ביניים ליום 30 בספטמבר, 2025

- 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

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025

1.....	דוחות ביניים ליום 30 בספטמבר, 2025
2.....	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
3.....	הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
7.....	המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2025
8.....	תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025
10.....	נזילות ומקורות מימון
12.....	דיבידנדים לבעלי המניות
12.....	היבטי ממשל תאגידי
13.....	אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח
13.....	אירועים חריגים או חד פעמיים לאחר תקופת הדיווח

1. נתונים עיקריים על עסקי התאגיד

א. הננו מתכבדים להציג בזאת את המצב הכספי ואת התוצאות העסקיות של כפרית תעשיות (1993) בע"מ ליום 30 בספטמבר, 2025. 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, ייצור, שיווק ומכירות:

שם המגזר	חברה	אתר ייצור
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 RESINS CAN	קנדה
	BADGER COLOR USA	ארצות הברית
מגזר הפעילות בישראל	KAFRIT IL	ישראל
מגזר הפעילות באסיה	CONSTAB CN	סין

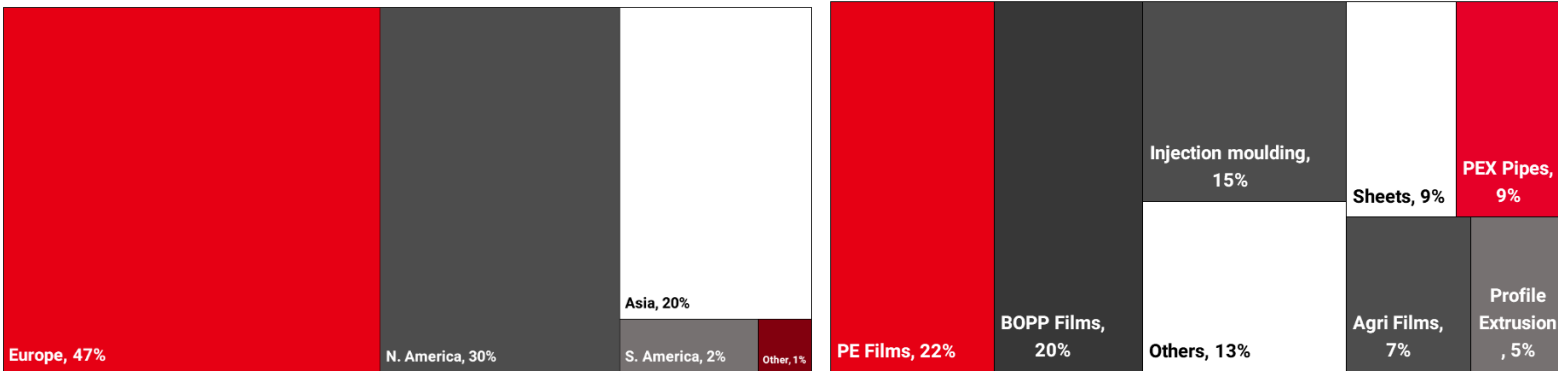
בהתאם לאסטרטגיה שלה, החברה ממשיכה לפעול לביסוס מעמדה כיצרון מוביל של תרכיזים, תוספים ותערובות בעל מוצרים מתקדמים בתחום, באמצעות שפור חוויית הלקוח, המשך והרחבה של שיתופי פעולה ארוכי טווח להשקעה בטכנולוגיות חדשות ופיתוח מוצרים למגוון יישומים, כולל תמיכה בלקוחות בהובלת מהלכי קיימות, ושיתופי פעולה עם לקוחות, ספקים, חברות הזנק ואקדמיה בארץ ובחור"ל.

ב. בתאריך 30 ביוני, 2025 מכרה החברה את מלוא אחזקתה (50%) בחברת "קאסה הפצת פולימרים ותוספים" לשותף המחזיק ביתרת המניות, לפי שווי האחזקה בספרים. המכירה נעשתה מתוך רצון להתמקד בליבת העסקים הנוכחית ולצאת מתחום המסחר בחומרי גלם.

ג. באשר לרכישת חברה בגרמניה ביום 1 באוקטובר, 2025, ראה בהמשך.

ד. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 מימשה החברה אופציה ללא תמורה בחברה מוחזקת, שנכנסה לתוקף בשל אי עמידתה של החברה המוחזקת בהתניות פיננסיות שנקבעו בהסכם ההשקעה. כתוצאה ממימוש האופציה עלה שיעור ההחזקה של החברה מ-25% ל-75% בחברה המוחזקת, והשיגה בה שליטה (עד לאותו מועד טופלה ההשקעה בשיטת השווי המאזני). במסגרת ההחלטה על מימוש האופציה, החליטה החברה לממש לכל הפחות את מרבית אחזקותיה בחברה המוחזקת מתוך כוונה למכור את השליטה בה. החלטה זו כללה תוכנית פעולה קונקרטיית לאיתור קונה למרבית אחזקותיה כאמור. על רקע תכנית זו ופעולות שנקטו למועד הדוח, הנהלת החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי השלמת העסקה צפויה להתבצע בתוך תקופה שאינה עולה על 12 חודשים. משכך, חברה בת זו סווגה כקבוצת מימוש מוחזקת למכירה בדוח על המצב הכספי, ותוצאותיה מוצגות כפעילות מוחזקת למכירה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 5 IFRS.

לפי שימוש/סוגי לקוחות לפי אזור גיאוגרפי



3. הסביבה העסקית והשפעתה על החברה

א. מגמות גלובליות בתעשיית התרכיזים והתוספים לשוק הפלסטיק

ברבעון השלישי של 2025 ניכרה חולשה בפעילות תעשיית הפלסטיק העולמית, ובפרט בתחום התרכיזים והתוספים המשמשים ליישומי אריזה, חקלאות, בנייה, רכב ועוד. ניתן לאפיין את התקופה בביקוש חלש ואי-ודאות גבוהה.

שוק הפולימרים הגלובלי סובל מעודפי כושר ייצור. מחירי הפולימרים העיקריים (PET, PS, PVC, PP, PE) נותרו נמוכים ללא התאוששות משמעותית במהלך הרבעון. עודפי הייצע מפעילים לחץ להורדת מחירים לכל אורך שרשרת האספקה. יצרני תרכיזים ותוספים, שרוכשים פולימרים כחומר נשא, נאלצו להפחית מחירי מכירה בהתאם לירידת חומרי הגלם.

שוקי היעד העיקריים של תוספי הפלסטיק חוו בלימה ברבעון השלישי, ותרמו לירידה בפעילות של החברה. ענף הבנייה מצוי במיתון במקומות רבים – הן מגזר הבנייה למגורים והן בנייה מסחרית – מה שמיתרגם לפחות דרישה לפולימרים מעכבי בעירה, לצינורות, לכבלי חשמל עם תוספי מעכבי בערה וכו'. בתחום המוצרים הצרכניים ואריזות המזון נרשמה ירידה או דריכה במקום בין היתר בשל הזהירות הגוברת של צרכנים והפחתת הוצאות לא חיוניות. משמעות הדבר היא ביקוש נמוך מהרגיל לתוספי פלסטיק באריזות מזון ואחרות, ומוצרים לבית. גם בחקלאות הורגשה יציבות יחסית ללא צמיחה; לאחר תקופת המגפה שבה היה גידול בשימוש ביריעות חממה ובמערכות השקיה, השוק מתאזן, והביקוש לתוספים ייעודיים לחקלאות נותר ברמה מתונה.

לסיכום, ברבעון השלישי של 2025 חווה תעשיית התרכיזים והתוספים לפלסטיק בלימה ניכרת, בדומה לכלל תעשיית הפלסטיק, עם ירידה בהכנסות וברווחים. הגורמים המרכזיים – עודף היצע, ירידת מחירי חומרי גלם, חולשת ביקוש בענפי מפתח ותהליכי הפחתת מלאי – גרמו לפגיעה זמנית בענף. עם זאת, ההערכה היא שבטווח הבינוני-ארוך, עם התייצבות הכלכלה והשלמת התאמות המלאי, ישוב הענף לצמוח בקצב מתון בהתאם לביקוש הגלובלי.

ב. תכנית המכסים של הנשיא טראמפ בארה"ב

בחודש אפריל 2025 הודיע ממשל טראמפ על הטלת מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב, מאז, הוכרזה הקפאה של חלק מהמהלכים הללו למשך 90 יום. בהמשך הוטלו בין היתר המכסים הבאים: על יבוא מישראל הוטל מכס בשיעור כולל של 15%, על היבוא מסין 30% ועל היבוא מהאיחוד האירופאי הוטל מכס בשיעור של 15%. יבוא מוצרים מקנדה אשר נמצאים תחת הסכם CUSMA פטורים ממכס, בעוד שמוצרים אחרים כפופים ל-35%. כל מוצרי החברה שנמכרים מקנדה לארה"ב הינם תחת הסכם CUSMA.

לשינויים במדיניות מכסים על יבוא וייצוא סחורות אל ומאת ארה"ב ובמקומות אחרים בעולם קיימת השפעה ישירה ועקיפה על החברה ולקוחותיה ועל הצרכן הסופי, על מחירי המוצרים, זמינותם, על מחירי ההובלה הימית, וכן השפעה עקיפה על מדדי צמיחה ואינפלציה במדינות שונות בעולם. בשל הפריסה הגאוגרפית של פעילות הקבוצה, ההשפעות על התוצאות הכספיות של החברה הינם גם בכיוונים מנוגדים. הסביבה העסקית שבה פועלת החברה נמצאת ברמת חוסר וודאות, וחלק מהשחקנים בשוק נוהגים במשנה זהירות; לתכנית המכסים היתה השפעה ממתנת על הביקושים במהלך הרבעון השלישי.

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. במהלך שנת 2024 החלו בנקים מרכזיים בעולם להוריד את שיעור הריבית אם כי בשלב זה בצורה איטית יחסית. נכון ליום 30 בספטמבר, 2025 כ-75% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היורבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. השינוי הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל שינוי של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות בריבית משתנה נכון ליום 30 בספטמבר, 2025 צפוי להיות כ-3 מ' ש"ח ברמה שנתית.

ד. השפעות הסביבה העסקית על החברה

המגמות הגלובליות כפי שתוארו לעיל לא פסחו הרבעון על החברה והדבר התבטא בירידה כמותית במרבית מגזרי הפעילות של החברה בהיקף של כ-12% עד 24%, למעט מגזר אסיה בה הייתה עלייה בכמות הנמכרת של כ-13%. השפעה חזקה במיוחד הייתה למיתון בענף הבנייה בארה"ב על תוצאות תחום הפעילות בצפון אמריקה. גורם מפתח נוסף שהשפיע על היקף המכירות והרווחיות הוא שער המטבע. מתחילת 2025 ובעיקר ברבעון השלישי התחזק השקל באופן משמעותי מול המטבעות בהן פועלת החברה, בעיקר מול הדולר האמריקאי והיואן הסיני, ובכך נשחקו ההכנסות והרווח במונחים שקליים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

יובהר כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה העסקית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, המבוסס בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות נכון למועד זה, התלויים במספר רב של גורמים שונים ואינן 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 2025 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, 2024.

5. רכישת חברה בגרמניה

ביום 25 בספטמבר, 2025 התקשרה החברה, הן במישרין והן באמצעות חברת בת גרמנית בבעלות מלאה של החברה ("חברת הבת בגרמניה"), בהסכם לרכישת פעילות ("ההסכם") של חברה גרמנית, שנמצאה בהליכי חדלות פירעון מרצון, בשם Karl Finke GmbH & Co. Limited Partnership ("פינקה"). פינקה עוסקת בפיתוח, ייצור והפצה של תרכיזי צבע לתחום תעשיית עיבוד הפלסטיק, עם התמחות בתחום הקוסמטיקה והטיפוח האישי, שעיקר פעילותה בגרמניה, צרפת, פולין ועוד. העסקה הושלמה ביום 1 באוקטובר, 2025. הדוחות הכספיים יכללו את תוצאות הפעולות של פינקה החל מיום זה.

התמורה בעסקה היא 6.5 מיליון אירו ("התמורה" ו"העסקה" לפי העניין), אשר עשוי להיות מופחת, בקרות אירועים מסוימים הקבועים בהסכם. התמורה נקבעה בתום מ"מ בין הצדדים. בגרמניה, הליך חדלות פירעון מרצון מאפשר לחברה לבצע ארגון מחדש, הכולל הליכי התייעלות, לרבות צמצום כוח אדם ומהלכי הבראה נוספים, בתנאים נוחים אשר יאפשרו את מכירתה. במסגרת תהליך הארגון מחדש שהתקיים לפני מספר חודשים, צמצמה פינקה את מצבת כוח האדם שלה בכ-20 עובדים.

במסגרת העסקה, רכשה החברה, בין היתר, את הנכסים המוחשיים, המלאי ואת נכסיה הלא מוחשיים של פינקה, כפי שמוגדרים בהסכם ("הנכסים הנרכשים"). הנכסים הנרכשים נמכרו לחברה ללא כל זכויות או הגבלות של צד שלישי וללא חובות עבר. בנוסף, עם השלמת העסקה והסכמתם של צדדים שלישיים (ככל שזו נדרשת), החברה, קיבלה לידה את ההסכמים הקיימים בין פינקה לבין צדדים שלישיים, לרבות הסכמים עם ספקים ולקוחות, הנדרשים לצורך המשך פעילותה העסקית השוטפת של פינקה. כל העובדים הקיימים של פינקה עברו לחברת הבת בגרמניה.

בד בבד עם התקשרות החברה בהסכם וכתלות בהשלמת העסקה, התקשרה החברה בהסכם עם בעל השליטה בפינקה, לצורך רכישת שטחי ייצור, אחסנה ומשרדים, המשמשים את פינקה לצורך פעילותה העסקית השוטפת ("המקרקעין הנרכשים"), בסך כולל של 9.0 מיליון אירו. המקרקעין הנרכשים, ששטחם הכולל הוא כ-11,000 מ"ר, ממוקמים בגרמניה, במחוז ברמן.

מתוך התמורה, סך של מיליון אירו שולם לחשבון נאמנות ("סכום הנאמנות"), לצורך בטוחה לכל תביעה שעשויה להיות לחברה נגד בעל השליטה בפינקה על פי הסכם רכישת המקרקעין הנרכשים. בתום שנה ממועד השלמת העסקה בפועל, הנאמן יעביר לפינקה את הסכום שנותר מסכום הנאמנות.

רכישת הנכסים המוחשיים של פינקה, וכן קליטת עובדיה, נעשתה באמצעות תאגיד גרמני בבעלות מלאה של החברה, רכישת המקרקעין הנרכשים נעשתה באמצעות תאגיד גרמני נוסף בבעלות מלאה של החברה, ורכישת הנכסים הבלתי מוחשיים נעשתה באמצעות החברה. החברה מימנה את העסקה בצורה הבאה (כל הסכומים באלפי אירו):

מטבע	סכום	טווח ריביות	תקופה	סוג הלוואה
אירו	9,500	1.35%+EURIBOR	9 חודשים	החזר קרן בסוף תקופה
אירו	6,000	1.75%+EURIBOR	4 שנים	שפיצר - חודשי

בכוונת החברה להמשיך להפעיל את פינקה באופן בו פעלה עד כה. להלן נתונים כספיים עיקריים-באלפי אירו:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2025	לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2024	לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023	
-	7,368	8,261	נכסים
-	3,687	3,460	התחייבויות
17,972	32,523	31,423	מחזור הכנסות
9,648	16,560	16,138	רווח גולמי
1,139	(1,794)	(1,959)	רווח תפעולי
1,178	(1,756)	(1,984)	רווח נקי
1,877	(382)	(549)	אומדן EBITDA מותאמת IFRS

להלן אופן חישוב ה-EBITDA:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2025	לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2024	לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023	
1,139	(1,794)	(1,959)	רווח תפעולי
90	81	149	הוצאות פחת
648	1,332	1,261	הוצאות חכירה
<u>1,877</u>	<u>(382)</u>	<u>(549)</u>	סך EBITDA

לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מידי מיום 28 בספטמבר, 2025 מספר אסמכתא 2025-01-072087, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ב. המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2025

הסבר לשינויים מהותיים 30.9.2025 לעומת 31.12.2024	ליום 30.9.2024 א' ש"ח	ליום 31.12.2024 א' ש"ח	ליום 30.9.2025 א' ש"ח	הסעיף
הגידול בתקופה נובע בעיקר מגידול ביתרות המזומנים במגזר צפון אמריקה, יתרה ששימשה לפירעון הלוואה לז"א במהלך הרבעון הרביעי. בשאר תחומי הפעילות יש קיטון ביתרות. היתרות משמשות לפעילות השוטפת של כל תחום פעילות.	20,998	31,328	34,242	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר
	2%	3%	3%	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר לסך מאזן
	4%	6%	7%	מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר להתחייבויות השוטפות
הגידול נובע בעיקר בחיבים עקב מקדמה ששולמה לרכישת חברה בגרמניה.	307,300	256,510	323,439	לקוחות, חיבים ויתרות חובה
	25%	22%	27%	לקוחות, חיבים ויתרות חובה לסך מאזן
	0.68	0.59	0.76	יחס מהיר
הקיטון נובע בעיקר מתחום הפעילות בישראל בו היה קיטון בימי אחזקת המלאי והשפעות שע"ח של השקל מול הדולר.	264,978	244,432	237,470	מלאי
	21%	21%	20%	מלאי לסך מאזן
	593,276	532,270	608,591	נכסים שוטפים
	48%	46%	50%	נכסים שוטפים לסך מאזן
	1.22	1.10	1.25	יחס שוטף
הקיטון מורכב מגידול כתוצאה בהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-36 מ' ש"ח (כולל שטרם שולמו במזומן) וקיטון מניכוי הפרשי שער בסך של כ-12 מ' ש"ח ופחת וההפחתות בסך של כ-46 מ' ש"ח.	456,099	424,215	401,439	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
	37%	36%	33%	רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים לסך המאזן
הקיטון נובע בעיקר מתחום הפעילות בישראל בו היה קיטון בימי אחזקת המלאי. והשפעות שע"ח של השקל מול הדולר.	190,993	164,200	148,972	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות
	15%	14%	12%	התחייבויות לספקים + זכאים ויתרות זכות לסך מאזן
הגידול נובע בעיקר מקבלה בניכוי פרעון נטו של אשראי לז"ק וז"א בסך של כ-48 מ' ש"ח (בעיקר עקב מימון לרכישת חברה בגרמניה) ומניכוי הפרשי שער של כ-9 מ' ש"ח.	414,225	377,823	417,271	אשראי ז"ק וז"א
	33%	32%	34%	אשראי ז"ק וז"א לסך המאזן
היתרה גדלה בעיקר כתוצאה מהרווח הנקי בסך של כ-49 מ' ש"ח, זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-2 מ' ש"ח וקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות ע"ס כ-1 מ' ש"ח. היתרה קטנה בעיקר כתוצאה מדיבנד שחולק לבעלי המניות של החברה בסך של 15 מ' ש"ח ומהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ בסך של כ-13 מ' ש"ח.	542,925	528,517	552,495	הון עצמי
	0.76	0.71	0.76	מנוף פיננסי-אשראי להון עצמי
	44%	45%	45%	הון עצמי לסך המאזן

ג. תוצאות הפעילות של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025

1. להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח רווח או הפסד לתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסבר לשינויים מהותיים 1-9.2025 לעומת 1-9.2024	לתקופה 1-9.2024 א' ש"ח	לתקופה 1-9.2025 א' ש"ח	הסעיף
סך המכירות קטנו בכ-5% כתוצאה מירידה במכירות ברבעון השלישי של השנה כפי שיפורט בהמשך. הקיטון היה בכל תחומי הפעילות, למעט תחום הפעילות באסיה. תחום צפון אמריקה כולל את החברה שאוחדה לראשונה בחודש מרץ שנת 2024. ללא החברה שאוחדה לראשונה, המכירות קטנו בכ-8%. המכירות הכמותיות קטנו בכ-2%.	1,038,487	991,243	הכנסות ממכירות
הרווח הגולמי קטן בכ-9% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר בשל תוצאות הרבעון השלישי. ללא החברה שאוחדה לראשונה הרווח הגולמי קטן בכ-13%. הקיטון ברווח נובע מהקיטון במכירות.	241,346	220,812	רווח גולמי
	23.2%	22.3%	% רווח גולמי
החברה שומרת על היקף הוצאות הקבועות.	80,957	80,857	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול נובע בעיקר מהחברה שאוחדה לראשונה בחודש מרץ שנת 2024.	52,310	54,457	הוצאות הנהלה וכלליות
בשנת 2024 נרשמו הוצאות בגין רכישת חברות בצפון אמריקה, בשנת 2025 נרשם פיצוי ממס רכוש בגין השלמת התחשבות מלחמת "חרבות ברזל" אשר קוזז חלקית בגין הוצאות רכישת חברה בגרמניה.	4,808	(4,327)	הוצאות (הכנסות) אחרות
הרווח התפעולי קטן בכ-13% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.	103,271	89,825	רווח תפעולי
	9.9%	9.1%	% רווח תפעולי
בשנת 2025, הסעיף כולל הוצאות ריבית ששולמו בסך של כ-16 מ' ש"ח בהשוואה לכ-19 מ' ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות (הוצאות) המימון מושפעות משינויים בשערי החליפין של השקל מול הדולר ומול האירו. הסעיף כולל הוצאות הפרשי שער נטו בסך של כ-4 מ' ש"ח, בהשוואה לכ-7 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(26,999)	(20,739)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
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.	22,053	21,064	מסים על ההכנסה
השינוי ברווח הנקי נובע מכל האמור לעיל.	53,422	49,469	רווח נקי
	5.1%	5.0%	% הרווח הנקי
נובע בעיקר מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.	13,543	(13,982)	רווח (הפסד) כולל אחר
	66,965	35,487	רווח (הפסד) כולל
בכל תחומי הפעילות היה קיטון ב-EBITDA למעט תחום הפעילות באסיה.	154,025	139,144	EBITDA (*)
	14.8%	14.0%	EBITDA %

2. להלן השוואה של השינויים המהותיים בסעיפים העיקריים בדוח רווח או הפסד לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

הסבר לשינויים מהותיים 7-9.2025 לעומת 7-9.2024	לתקופה 7-9.2024 א' ש"ח	לתקופה 7-9.2025 א' ש"ח	הסעיף
היקף המכירות הרבעון הושפע מירידה בביקושים ומהתיסוף בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים בהן פועלת החברה. סך הקיטון הכמותי הכולל ברבעון היה כ-1%. השפעת שער החליפין אחראית על ירידה של כ-6% במכירות, כ-20 מ' ש"ח. יוצא דופן היה מגזר אסיה בו הייתה עלייה במכירות, כספית של כ-18% וכמותית של כ-36%.	357,584	300,917	הכנסות ממכירות
הרווח הגולמי קטן בכ-24% ביחס לתקופה המקבילה בעיקר עקב הקיטון בהיקף המכירות. השפעת התיסוף בשקל על הירידה ברווח הגולמי היא כ-8 מ' ש"ח. יש לציין כי למרות הירידה בביקושים היתה שמירה על מרווחי הסחר ובמקרים מסוימים אף שיפור בהם.	83,395	63,707	רווח גולמי
	23.3%	21.2%	% רווח גולמי
הקיטון בהוצאות בעיקר עקב הקיטון בפעילות והשפעת שע"ח.	29,182	25,912	הוצאות מכירה ושיווק
הקיטון בהוצאות בעיקר השפעת שע"ח.	19,381	17,453	הוצאות הנהלה וכלליות
בשנת 2025 נרשמו הוצאות בגין רכישת חברה בגרמניה.	86	1,403	הוצאות (הכנסות) אחרות
הקיטון ברווח התפעולי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מכל האמור לעיל.	34,746	18,939	רווח תפעולי
	9.7%	6.3%	% רווח תפעולי
בשנת 2025, הסעיף כולל הוצאות ריבית ששולמו בסך של כ-5 מ' ש"ח בהשוואה לכ-7 מ' ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות (הוצאות) המימון מושפעות משינויים בשערי החליפין של השקל מול הדולר ומול האירו. הסעיף כולל הכנסות הפרשי שער נטו בסך של כ-4 מ' ש"ח, בהשוואה להוצאות של כ-4 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(11,989)	(1,541)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
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.	6,772	5,371	מסים על ההכנסה
השינוי ברווח הנקי נובע מכל האמור לעיל.	15,975	13,429	רווח נקי
	4.5%	4.5%	% הרווח הנקי
נובע בעיקר מהתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ.	8,486	(7,758)	רווח (הפסד) כולל אחר
	24,461	5,671	רווח (הפסד) כולל
בכל תחומי הפעילות היה קיטון ב-EBITDA למעט תחום הפעילות באסיה.	51,256	36,323	EBITDA (*)
	14.3%	12.1%	EBITDA %

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

לתקופה 7-9.2024 א' ש"ח	לתקופה 7-9.2025 א' ש"ח	לתקופה 1-9.2024 א' ש"ח	לתקופה 1-9.2025 א' ש"ח	
34,746	18,939	103,271	89,825	רווח תפעולי
15,758	15,522	43,948	46,380	פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
666	459	1,998	1,426	עלות תשלום מבוסס מניות
86	1,403	4,808	1,513	עלויות רכישת חברות
<u>16,510</u>	<u>17,384</u>	<u>50,754</u>	<u>49,319</u>	סה"כ תוספת
<u>51,256</u>	<u>36,323</u>	<u>154,025</u>	<u>139,144</u>	EBITDA

ד. נזילות ומקורות מימון

1. תזרים מזומנים

השפעות מהותיות על התזרים בתקופה 7-9.2025	לתקופה 7-9.2024 א' ש"ח	לתקופה 7-9.2025 א' ש"ח	הסעיף
התזרים הושפע לחיוב מהרווח הנקי בסך של כ-13 מ' ש"ח ומהתאמות לסעיפי רווח או הפסד בסך של כ-22 מ' ש"ח. התזרים הושפע לשלילה ומתשלומי מיסים וריבית בסך של כ-11 מ' ש"ח.	12,280	23,719	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
התזרים ברבעון הושפע בעיקר ממקדמה ששולמה בגין רכישת חברה בגרמניה בסך של כ-61 מ' ש"ח, מרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-12 מ' ש"ח (נטו לאחר תמורה ממימוש נכסים) וממתן הלוואות בסך של כ-2 מ' ש"ח.	(19,414)	(74,401)	תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
במהלך התקופה שולמו דיבידנדים בסך של 5 מ' ש"ח, נתקבלו בנטו הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר בהיקף של כ-51 מ' ש"ח, ונפרעה התחייבות בגין חכירה בסך של כ-2 מ' ש"ח.	(757)	44,326	תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו 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, 2025 גדלה יתרת אשראי זמן קצר וזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-39 מ' ש"ח. הגידול נובע בעיקר מקבלה בניכוי פרעון נטו של אשראי לז"ק וז"א בסך של כ-48 מ' ש"ח (בעיקר עקב מימון לרכישת חברה בגרמניה) ומניכוי הפרשי שער של כ-9 מ' ש"ח. הקבוצה מממנת את פעילותה מאשראי לזמן קצר וארוך מתאגידים בנקאיים. לכל אחת מהחברות בקבוצה מסגרות אשראי מבנקים בישראל ובחו"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, 2025 עמדו החברה וחברות הבנות שלה בכל אמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

חברה	מדינה	אמת מידה פיננסית	חישוב
כפרית תעשיות (1993) בע"מ	ישראל	הון עצמי מוחשי לסך מאזן מוחשי לא יפחת מ-19% וגם לא מ-58 מ' ש"ח	28% , 253 מ' ש"ח
		החוב הפיננסי נטו ביחס ל-EBITDA לא יעלה על 6.5	2.3
		היחס השוטף לא יפחת מ-1	1.3
		היחס בין ה-EBITDA לסך תשלומי הריבית והקרן הלוואות ז"א לא יפחת מ-1.6	3.6
DELTA KUNSTSTOFFE GER	גרמניה	הון לסך מאזן לא יפחת מ-20%	65%
CONSTAB GER	גרמניה	הון לסך מאזן לא יפחת מ-30%	49%
POLYFIL USA	ארה"ב	היחס בין ה-EBITDA פחות ההשקעות ההוניות לבין תשלומי הקרן והריבית, תשלומי המס ותשלום דיבידנד לחברת האם לא יפחת מ-1	1.8
		היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה גדול מ-4	(0.1)
BADGER COLOR USA	ארה"ב	היחס בין ה-EBITDA פחות השקעות הוניות, מיסים ודיבידנדים ששולמו לבין סך תשלומי הריבית, ריבית שנצברה והקרן על הלוואות לא יהיה קטן מ-1.2	1.87
		היחס בין החוב הפיננסי נטו לבנקים לבין ה-EBITDA לא יהיה גדול מ-4	1.02

4. מימוש אופציות

#	תאריך מימוש	שם ותפקיד המממש	מספר אופציות שמושו	מספר מניות שהונפקו בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א	מנגנון מימוש אופציות למניות
1	9 בינואר, 2025	מנכ"ל החברה, דניאל זינגר	60,000	31,164	על בסיס מרכיב ההטבה (*)
2	14 בינואר, 2025	סמנכ"ל הכספים, מודי פרוס	18,300	8,872	על בסיס מרכיב ההטבה (*)
3	21 בינואר, 2025	אלון קסלר, מנהל הפעילות בישראל	30,000	16,019	על בסיס מרכיב ההטבה (*)
4	22 בינואר, 2025	יו"ר החברה, איציק שריר	6,700	2,595	על בסיס מרכיב ההטבה (*)
5	22 בינואר, 2025	מנכ"ל החברה, דניאל זינגר	20,000	7,820	על בסיס מרכיב ההטבה (*)
6	20 באפריל, 2025	יו"ר החברה, איציק שריר	50,000	25,264	על בסיס מרכיב ההטבה (*)
7	28 באפריל, 2025	סמנכ"ל הכספים, מודי פרוס	15,000	7,776	על בסיס מרכיב ההטבה (*)
8	27 באוקטובר, 2025	סמנכ"ל הכספים, מודי פרוס	8,350	3,012	על בסיס מרכיב ההטבה (*)

Cashless Exercise (*)

ה. דיבידנדים לבעלי המניות

	תאריך תשלום	אגורות למניה	סכום הדיבידנד א' ש"ח	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	
1	28 באפריל, 2025	20.8	5,000	23 במרץ, 2025	
2	26 ביוני, 2025	20.8	5,000	21 במאי, 2025	
3	29 בספטמבר, 2025	20.8	5,000	20 באוגוסט, 2025	
4	30 בדצמבר, 2025	20.8	5,000	26 בנובמבר, 2025	אושר לאחר תקופת הדיווח

ו. היבטי ממשל תאגידי

1. התחלה וסיום כהונה של דירקטורים

ביום 24 בדצמבר, 2024 חדל אורי אפשטיין לכהן כדירקטור.
ביום 16 בינואר, 2025 החל אבי זלצמן לכהן כדירקטור.
ביום 6 באפריל, 2025 חדלה רוני מנינגר לכהן כדירקטורית חיצונית.
ביום 6 באפריל, 2025 החלה לינדה בן שושן לכהן כדירקטורית חיצונית.
ביום 15 ביולי, 2025 חדל אבי זלצמן לכהן כדירקטור.
ביום 15 ביולי, 2025 החל אלון קסלר לכהן כדירקטור.

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 חמישה דירקטורים בעלי מומחיות כנדרש.

בתקופת הדוח, כיהנו כדירקטורים בחברה ה"ה איציק שריר, לינדה בן שושן, נורית נחום, עמוס ענתות וג'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 המאזן, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999).
הדירקטורים הבלתי תלויים הם:
גב' לינדה בן שושן - דח"צ.
גב' נורית נחום - דח"צ.
מר עמוס ענתות - דירקטור בלתי תלוי.

4. תרומה לקהילה

בתקופה המצטברת שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025 החברה תרמה 121 א' ש"ח.
לתיאור מדיניות התרומות של החברה ראו דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2024.

ז. אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדיווח

1. אישור מדיניות תגמול ועדכון הסכם שכר דירה

ביום 29 באפריל, 2025 התקיימה אסיפת בעלי מניות מיוחדת ובה אושרו מדיניות תגמול לשנים 2025-2027 ועדכון הסכם שכר דירה בין החברה לקיבוץ כפר עזה, בעל השליטה. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 29 באפריל, 2025 מספר אסמכתא 2025-01-030313, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

2. אישור מענק מיוחד בשיקול דעת ליו"ר הדירקטוריון

ביום 17 ביולי, 2025 התקיימה אסיפת בעלי מניות ובה אושרו מינוי מחדש של דירקטורים מכהנים, מינוי מחדש לרואה חשבון מבקר ומענק מיוחד בשיקול דעת ליו"ר הדירקטוריון מר איציק שריר. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 17 ביולי, 2025 מספר אסמכתא 2025-01-053161, המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ח. אירועים חריגים או חד פעמיים לאחר תקופת הדיווח

זימון אסיפה כללית לאישור הארכת כהונתו של יו"ר הדירקטוריון

ביום 26 באוקטובר, 2025 החליט הדירקטוריון, בהמשך לאישור שניתן ע"י וועדת הביקורת, לאשר את התקשרות החברה בהסכם להארכת כהונתו בשלוש שנים של מר איציק שריר, יו"ר הדירקטוריון, ואת תנאי כהונתו המוצעים. כמו כן החליט הדירקטוריון לכנס אסיפת בעלי מניות רגילה לאישור ההסכם עם מר שריר. לפרטים נוספים אנא ראו דיווח מיידי מיום 27 באוקטובר, 2025 מספר אסמכתא 2025-01-080491 ודיווח מיידי משלים מיום 10 בנובמבר, 2025 מספר אסמכתא 2025-01-085420 המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה ומנהליה, ומוקירם על תרומתם, מסירותם ופעילותם בחברה.

<u>דניאל זינגר</u>	<u>איציק שריר</u>	<u>26 בנובמבר, 2025</u>
מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	תאריך

כפרית תעשיות (1993) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2025

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

1.....	דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2025	
1.....	תוכן העניינים	
2.....	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת 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: -
14.....	מגזרי פעילות	ביאור 3: -
18.....	דיבידנדים לבעלי המניות	ביאור 4: -
19.....	אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח	ביאור 5: -
19.....	אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח	ביאור 6: -

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת 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, 2025 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-15% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-24% וכ-26% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 30 בספטמבר, 2024	ליום 30 בספטמבר, 2025	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
<u>נכסים שוטפים</u>			
31,328	20,998	34,242	מזומנים ושווי מזומנים
236,646	282,466	242,960	לקוחות
19,864	24,834	80,479	חייבים ויתרות חובה
244,432	264,978	237,470	מלאי
-	-	13,440	נכסים המוחזקים למכירה
<u>532,270</u>	<u>593,276</u>	<u>608,591</u>	סה"כ נכסים שוטפים
<u>נכסים לא שוטפים</u>			
2,319	2,464	2,024	חייבים והוצאות מראש לזמן ארוך
14,652	4,150	10,835	השקעה בחברה כלולה
9,969	6,192	9,537	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
303,789	319,559	294,678	רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
183,152	183,090	179,713	מוניטין
120,426	136,540	106,761	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	2,563	מסים נדחים
<u>634,307</u>	<u>651,995</u>	<u>606,111</u>	סה"כ נכסים לא שוטפים
<u><u>1,166,577</u></u>	<u><u>1,245,271</u></u>	<u><u>1,214,702</u></u>	סה"כ נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 30 בספטמבר, 2024	ליום 30 בספטמבר, 2025	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
321,038	294,595	331,384	אשראי מתאגידים בנקאיים
103,114	126,520	89,121	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
61,086	64,473	59,851	זכאים ויתרות זכות
-	-	5,180	התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה
<u>485,238</u>	<u>485,588</u>	<u>485,536</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
56,785	119,630	85,887	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים
64,794	65,499	62,124	התחייבויות בגין חכירה
8,927	4,750	6,579	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן
1,417	1,186	1,722	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
20,899	25,693	20,359	מסים נדחים
<u>152,822</u>	<u>216,758</u>	<u>176,671</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
<u>הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
29,664	29,636	29,763	הון מניות
138,080	137,873	138,923	פרמיה על מניות
(25,718)	2,467	(39,216)	קרנות הון
386,491	372,949	420,960	יתרת רווח
<u>528,517</u>	<u>542,925</u>	<u>550,430</u>	
-	-	2,065	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>528,517</u>	<u>542,925</u>	<u>552,495</u>	סה"כ הון עצמי
<u>1,166,577</u>	<u>1,245,271</u>	<u>1,214,702</u>	סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מודי פרוס סמנכ"ל כספים	דניאל זינגר מנהל כללי	איציק שריר יו"ר הדירקטוריון	26 בנובמבר, 2025 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	--------------------------	--------------------------------	--

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,354,047	357,584	300,917	1,038,487	991,243	הכנסות ממכירות
1,050,131	274,189	237,210	797,141	770,431	עלות המכירות
303,916	83,395	63,707	241,346	220,812	רווח גולמי
108,359	29,182	25,912	80,957	80,857	הוצאות מכירה ושיווק
71,956	19,381	17,453	52,310	54,457	הוצאות הנהלה וכלליות
4,802	86	1,403	4,808	(4,327)	הוצאות (הכנסות) אחרות
118,799	34,746	18,939	103,271	89,825	רווח תפעולי
33,069	3,138	9,076	7,982	22,752	הכנסות מימון
52,902	15,127	10,617	34,981	43,491	הוצאות מימון
(*) 393	(*) 296	28	(*) 320	228	חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת
99,359	23,053	17,426	76,592	69,314	רווח לפני מסים על ההכנסה
26,385	6,772	5,371	22,053	21,064	מסים על ההכנסה
72,974	16,281	12,055	54,539	48,250	רווח מפעילויות נמשכות
(*) (1,510)	(*) (306)	1,374	(*) (1,117)	1,219	רווח (הפסד) מפעילות מיועדת למכירה, נטו
71,464	15,975	13,429	53,422	49,469	רווח נקי
-	-	-	-	(770)	רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס): סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: הפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
(15,026)	8,486	(7,758)	13,543	(13,212)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(15,026)	8,486	(7,758)	13,543	(13,982)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
56,438	24,461	5,671	66,965	35,487	סה"כ רווח כולל
71,464	15,975	13,429	53,422	49,469	רווח נקי מיוחס ל: בעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
71,464	15,975	13,429	53,422	49,469	
56,438	24,461	5,671	66,965	35,487	רווח כולל מיוחס ל: בעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
56,438	24,461	5,671	66,965	35,487	
(*) 3.05	(*) 0.67	0.50	(*) 2.28	2.01	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
(*) (0.06)	(*) (0.01)	0.06	(*) (0.05)	0.05	רווח בסיסי
2.99	0.66	0.56	2.23	2.06	רווח מפעילויות נמשכות
(*) 2.98	(*) 0.65	(*) 0.49	(*) 2.25	1.96	רווח (הפסד) מפעילות מיועדת למכירה
(*) (0.06)	(*) (0.01)	(*) 0.06	(*) (0.05)	0.05	
2.92	0.64	0.55	2.20	2.01	רווח מדולל
					רווח מפעילויות נמשכות
					רווח (הפסד) מפעילות מיועדת למכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(*) סווג מחדש בגין פעילות מיועדת למכירה, ראה ביאור 5 סעיף 2.

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות גידור אלפי ש"ח	מניות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	לבעלי התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	מיוחס קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח		
												סה"כ הון אלפי ש"ח
528,517	-	528,517	386,491	3,761	(3,734)	(33,025)	(63)	(411)	7,754	138,080	29,664	יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)
49,469	-	49,469	49,469	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(770)	-	(770)	-	-	-	-	-	(770)	-	-	-	הפסד כולל אחר
(13,212)	-	(13,212)	-	-	-	(13,212)	-	-	-	-	-	ירידת ערך השקעה בנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן
(13,982)	-	(13,982)	-	-	-	(13,212)	-	(770)	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
35,487	-	35,487	49,469	-	-	(13,212)	-	(770)	-	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
(15,000)	-	(15,000)	(15,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
2,065	2,065	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(803)	704	99	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות שאוחדו לראשונה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(139)	139	-	מימוש אופציות למניות
1,426	-	1,426	-	-	-	-	-	-	1,426	-	-	פקיעת אופציות
552,495	2,065	550,430	420,960	3,761	(3,734)	(46,237)	(63)	(1,181)	8,238	138,923	29,763	עלות תשלום מבוסס מניות
												יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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 זמינים למכירה	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.

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות גיזור אלפי ש"ח	מניות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	לבעלי התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	מיוחס		קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
							קרן בגין עסקאות מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח					
549,300	-	549,300	412,531	3,761	(3,734)	(38,479)	(63)	(1,181)	7,779	138,923	29,763	29,763	יתרה ליום 1 ביולי, 2025 (בלתי מבוקר)
13,429	-	13,429	13,429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(7,758)	-	(7,758)	-	-	-	(7,758)	-	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
5,671	-	5,671	13,429	-	-	(7,758)	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(5,000)	-	(5,000)	(5,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות שאוחדו לראשונה
2,065	2,065	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
459	-	459	-	-	-	-	-	-	459	-	-	-	
<u>552,495</u>	<u>2,065</u>	<u>550,430</u>	<u>420,960</u>	<u>3,761</u>	<u>(3,734)</u>	<u>(46,237)</u>	<u>(63)</u>	<u>(1,181)</u>	<u>8,238</u>	<u>138,923</u>	<u>29,763</u>	<u>29,763</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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 זמינים למכירה	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	יתרה ליום 1 ביולי, 2024 (בלתי מבוקר)
15,975	15,975	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
8,486	-	-	-	8,486	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
24,461	15,975	-	-	8,486	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(4,500)	(4,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
666	-	-	-	-	-	-	666	-	-	דיבידנד לבעלי מניות החברה
542,925	372,949	3,761	(3,734)	(4,456)	(63)	(411)	7,370	137,873	29,636	עלות תשלום מבוסס מניות
										יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות גידור אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים אלפי ש"ח	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת אלפי ש"ח	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אלפי ש"ח	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
486,652	333,027	3,761	(3,734)	(17,999)	(63)	(411)	6,080	136,431	29,560	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
71,464	71,464	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(15,026)	-	-	-	(15,026)	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
56,438	71,464	-	-	(15,026)	-	-	-	-	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(18,000)	(18,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל
810	-	-	-	-	-	-	(943)	1,649	104	דיבידנד לבעלי מניות החברה
2,617	-	-	-	-	-	-	2,617	-	-	מימוש אופציות למניות
528,517	386,491	3,761	(3,734)	(33,025)	(63)	(411)	7,754	138,080	29,664	עלות תשלום מבוסס מניות
										יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2024
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

71,464	15,975	13,429	53,422	49,469	רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
(*) (393)	(*) (296)	(28)	(*) (320)	(228)	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
(*) 1,510	(*) 306	(1,374)	(*) 1,117	(1,219)	הפסד (רווח) מפעילות מיועדת למכירה, נטו פחת והפחתות של רכוש קבוע, נכסי זכות שימוש ונכסים בלתי מוחשיים
58,500	15,758	15,519	43,948	46,377	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(150)	(5)	42	(122)	(84)	ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך
(158)	59	13	(67)	(22)	שערוך הלוואות שניתנו
43	(38)	42	(38)	142	עלות תשלום מבוסס מניות
2,617	666	459	1,998	1,426	הפרשי שער התחייבויות לתאגידים בנקאיים והתחייבויות אחרות
(4,993)	2,587	(2,681)	3,338	(4,807)	ירידת ערך נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
2	-	-	2	-	מיסים על ההכנסה
26,385	6,772	5,371	22,053	21,064	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
354	111	209	90	299	שיערוך התחייבות בגין תמורה מותנית לרכישת חברה
1,162	10	131	1,376	133	הוצאות ריבית, נטו
24,535	7,048	4,220	18,579	15,080	
109,414	32,978	21,923	91,954	78,161	
(21,919)	(21,262)	17,161	(59,224)	(11,921)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(3,903)	(57)	824	(5,662)	(229)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(21,547)	1,914	(6,399)	(32,624)	3,919	ירידה (עלייה) בחיבים ויתרות חובה
					ירידה (עלייה) במלאי
28,342	(7,144)	(14,822)	46,242	(8,916)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(3,641)	1,258	3,023	(3,682)	(2,670)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(22,668)	(25,291)	(213)	(54,950)	(19,817)	
					מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:
(25,514)	(7,275)	(4,620)	(19,135)	(15,990)	ריבית ששולמה
788	418	75	613	382	ריבית שהתקבלה
(31,323)	(7,593)	(8,713)	(23,598)	(24,981)	מסים ששולמו
6,295	3,068	1,838	6,077	4,094	מסים שהתקבלו
(49,754)	(11,382)	(11,420)	(36,043)	(36,495)	
108,456	12,280	23,719	54,383	71,318	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

(*) סווג מחדש בגין פעילות מיועדת למכירה, ראה ביאור 5 סעיף 2.

ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(28,227)	(35,585)	(10,217)	(16,931)	(39,042)
(4,633)	(2,452)	(2,141)	(1,964)	(3,672)
-	(169,222)	-	-	(169,222)
(60,641)	-	(60,641)	-	-
-	(1,220)	-	-	(10,965)
675	-	675	-	-
499	550	202	46	668
(339)	(370)	(339)	-	(370)
(1,940)	(723)	(1,940)	(565)	(723)
(94,606)	(209,022)	(74,401)	(19,414)	(223,326)
(15,000)	(13,500)	(5,000)	(4,500)	(18,000)
-	810	-	-	810
(996)	(8,221)	-	-	(8,221)
(5,217)	(4,270)	(1,807)	(1,039)	(6,558)
77,962	58,198	23,520	132	58,158
(30,175)	(59,913)	(11,005)	(45,016)	(67,920)
1,078	159,254	38,618	49,666	145,926
27,652	132,358	44,326	(757)	104,195
(1,450)	611	(316)	29	(665)
2,914	(21,670)	(6,672)	(7,862)	(11,340)
31,328	42,668	40,914	28,860	42,668
34,242	20,998	34,242	20,998	31,328
583	1,861	583	1,861	2,300
-	2,394	-	-	3,705
5,103	30,547	5,103	30,547	33,524
-	27,840	-	-	(27,548)
-	21,662	-	-	(20,851)
-	(9,654)	-	-	7,822
-	71,293	-	-	(78,876)
-	100,672	-	-	(92,360)
-	(2,394)	-	-	2,394
-	(40,197)	-	-	40,197
-	169,222	-	-	(169,222)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
רכישת חברה ופעילות שאוחדו לראשונה (א)
מקדמה בגין רכישת חברה
רכישת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
תמורה ממימוש השקעות בחברות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני
תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
מתן הלוואות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
מימוש כתבי אופציה
תשלום תמורה מותנית
פרעון התחייבויות בגין חכירה
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פרעון הלוואות לזמן ארוך
קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

פעילויות מהותיות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע באשראי
התחייבויות בגין צירוף עסקים
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

(א) נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת
נטו ממס ליום הרכישה:

הון חוזר (ללא מזומנים ושווי מזומנים)
רכוש קבוע, נטו
התחייבויות לזמן ארוך
מוניטין שנוצר ברכישה
נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו ברכישה
התחייבות בגין תמורה מותנית
מקדמה בגין רכישת חברה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2024 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, כאשר מספר רב של חטופים עדיין מוחזקים בשבי החמאס ומספר רב של תושבים מיישובי העוטף וצפון הארץ עדיין מפונים מבתיהם. למרות המשך המלחמה, חזר המפעל בישראל לפעילות מלאה בחודש דצמבר 2023.

יצוין, כי נכון למועד דוח זה, המלחמה נמשכת. 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 המלחמה בעזה, בתחילת חודש מאי 2024 הוכרזה הפסקת סחר בין טורקיה לישראל על ידי משרד החוץ הטורקי. נכון למועד זה אין לאמור השפעה מהותית על החברה בישראל. יצוין כי במהלך חודש אוקטובר 2023 קיבלה החברה מקרן הפיצויים של המדינה מקדמה על חשבון נזק עקיף בסך של 12 מ' ש"ח, מתוכה רשמה החברה בשנת 2023 סך של כ-6.2 מ' ש"ח ובשנת 2025 5.8 מ' ש"ח בסעיף הוצאות (הכנסות) אחרות.

ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור 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. במהלך שנת 2024 החלו בנקים מרכזיים בעולם להוריד את שיעור הריבית אם כי בשלב זה בצורה איטית יחסית.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2025 כ-75% ממקורות המימון של החברה הינם בריבית המשתנה לפי ריבית הפריים או ריבית היוריבור או ריבית ה-SOFR בארה"ב. השינוי הצפוי בהוצאות המימון של החברה על כל שינוי של 1% בשיעורי הריבית על מצבת ההלוואות בריבית משתנה נכון ליום 30 בספטמבר, 2025 צפוי להיות כ-3 מ' ש"ח ברמה שנתית.

ד. תכנית המכסים של הנשיא טראמפ בארה"ב

בחודש אפריל 2025 הודיע ממשל טראמפ על הטלת מכסי גומלין על יבוא סחורות ממדינות רבות בעולם לארה"ב, כאשר בין השאר, על יבוא מישראל הוטל מכס בשיעור כולל של 17% ועל היבוא מסין כ-14.5%. המכס חל על סחורות בלבד ואינו חל על שירותים. כמו כן, הוטלו מכסים של 25% על יבוא מכוניות וכן מכסים על יבוא של מתכות ואלומיניום. מאז, הוכרזה הקפאה של חלק מהמהלכים הללו למשך 90 יום.

בהמשך הוטלו בין היתר המכסים הבאים: על יבוא מישראל הוטל מכס בשיעור כולל של 15%, על היבוא מסין 30% ועל היבוא מהאיחוד האירופאי הוטל מכס בשיעור של 15%. יבוא מוצרים מקנדה אשר נמצאים תחת הסכם CUSMA פטורים ממכס, בעוד שמוצרים אחרים כפופים ל-35%. כל מוצרי החברה שנמכרים מקנדה לארה"ב הינם תחת הסכם CUSMA.

ביאור 1: - כללי (המשך)

לשינויים במדיניות מכסים על ייבוא וייצוא סחורות אל ומאת ארה"ב ובמקומות אחרים בעולם קיימת השפעה ישירה ועקיפה על החברה ולקוחותיה ועל הצרכן הסופי, על מחירי המוצרים, זמינותם, על מחירי ההובלה הימית, וכן השפעה עקיפה על מדדי צמיחה ואינפלציה במדינות שונות בעולם. בשל הפריסה הגאוגרפית של פעילות הקבוצה, ההשפעות על התוצאות הכספיות של החברה הינם גם בכיוונים מנוגדים. הסביבה העסקית שבה פועלת החברה נמצאת ברמת חוסר וודאות, וחלק מהשחקנים בשוק נוהגים במשנה זהירות; לתכנית המכסים היתה השפעה ממתנת על הביקושים במהלך הרבעון השלישי.

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 ומיידים), 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 לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ

בחודש אוגוסט 2023, פרסם ה-IASB-תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ (להלן: "התיקון"), בכדי להבהיר כיצד ישות מעריכה האם מטבע הינו בר-המרה וכן מהן הדרישות החשבונאיות (מדידה וגילוי) שישות נדרשת ליישם במקרים בהם מטבע אינו מטבע בר-המרה למטבע אחר.

התיקון קובע את אופן קביעת שער החליפין המידי כאשר מטבע אינו בר-המרה חליפין. דרישות הגילוי הנדרשות בהתאם לתיקון נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין כיצד המטבע אינו בר-המרה למטבע האחר משפיע, או צפוי להשפיע על הביצועיים הפיננסיים, המצב הפיננסי ועל תזרים המזומנים של הישות.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה.

ביאור 3: - 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. החברה פועלת באמצעות חברות ברחבי העולם כאשר לכולן אתרי יצור ומכירות, כלהלן:

ביאור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

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

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025 (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	
991,243	-	166,942	189,135	299,192	335,974	הכנסות מחיצוניים
-	(30,231)	-	25,680	353	4,198	הכנסות בין מגזריות
991,243	(30,231)	166,942	214,815	299,545	340,172	סך הכנסות המגזר
46,380	-	3,731	10,130	19,809	12,710	פחת והפחתות
770,431	(33,289)	137,437	187,892	198,316	280,075	עלות המכירות
85,498	505	17,216	8,992	46,382	12,403	רווח מגזרי
4,327						הכנסות אחרות
89,825						רווח תפעולי
(20,739)						הוצאות מימון, נטו
228						חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
69,314						רווח לפני מסים על ההכנסה

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
-	(28,874)	-	22,727	494	5,653	הכנסות בין מגזריות
1,038,487	(28,874)	153,715	233,201	320,235	360,210	סך הכנסות המגזר
43,948	-	3,693	8,179	19,237	12,839	פחת והפחתות
797,141	(32,401)	125,218	199,502	209,475	295,347	עלות המכירות
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
320 (*)						חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
76,592						רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) סווג מחדש בגין פעילות מיועדת למכירה, ראה ביאור 5 סעיף 2.

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025 (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	
300,917	-	56,342	54,403	83,556	106,616	הכנסות מחיצוניים
-	(5,677)	-	3,669	-	2,008	הכנסות בין מגזריות
300,917	(5,677)	56,342	58,072	83,556	108,624	סך הכנסות המגזר
15,522	-	1,214	3,617	6,461	4,230	פחת והפחתות
237,210	(6,582)	45,546	52,163	56,632	89,451	עלות המכירות
20,342	(71)	6,829	898	9,475	3,211	רווח מגזרי
(1,403)						הוצאות אחרות
18,939						רווח תפעולי
(1,541)						הוצאות מימון, נטו
28						חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
17,426						רווח לפני מסים על ההכנסה

ביאור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ל-3 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	
357,584	-	47,450	75,080	111,220	123,834	הכנסות מחיצוניים
-	(7,665)	-	5,946	31	1,688	הכנסות בין מגזריות
357,584	(7,665)	47,450	81,026	111,251	125,522	סך הכנסות המגזר
15,758	-	1,234	2,837	7,409	4,278	פחת והפחתות
274,189	(8,560)	39,238	68,212	74,876	100,423	עלות המכירות
34,832	(195)	2,836	5,955	16,978	9,258	רווח מגזרי
(86)						הוצאות אחרות
34,746						רווח תפעולי
(11,989)						הוצאות מימון, נטו
296 (*)						חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
23,053						רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) סווג מחדש בגין פעילות מיועדת למכירה, ראה ביאור 5 סעיף 2.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (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	
1,354,047	-	211,957	268,107	418,557	455,426	הכנסות מחיצוניים
-	(32,574)	-	24,635	594	7,345	הכנסות בין מגזריות
1,354,047	(32,574)	211,957	292,742	419,151	462,771	סך הכנסות המגזר
58,500	-	4,991	11,356	25,112	17,041	פחת והפחתות
1,050,131	(36,673)	173,195	252,645	278,628	382,336	עלות המכירות
123,601	(11)	20,513	15,070	70,082	17,947	רווח מגזרי
(4,802)						הוצאות אחרות
118,799						רווח תפעולי
(19,833)						הוצאות מימון, נטו
393 (*)						חלק החברה ברווחי חברה מוחזקת, נטו
99,359						רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) סווג מחדש בגין פעילות מיועדת למכירה, ראה ביאור 5 סעיף 2.

הכנסות לפי קבוצות מוצרים עיקריות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
311,245	83,873	65,446	244,985	227,582	PE Films
291,824	72,858	68,402	215,923	218,466	BOPP Films
189,459	53,256	50,337	140,075	161,746	Injection molding
128,599	28,616	16,733	103,880	68,036	PEX Pipes
113,537	31,256	22,717	91,859	72,156	Sheets
94,515	25,974	21,714	71,670	66,334	Agri Films
76,240	21,662	17,759	58,664	59,357	Profile Extrusion
148,628	40,089	37,809	111,431	117,566	אחרים
1,354,047	357,584	300,917	1,038,487	991,243	סה"כ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2025	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
331,934	86,984	71,092	245,907	244,518	ארה"ב
200,462	44,536	53,883	142,898	161,706	סין
163,534	40,358	36,671	130,854	117,168	גרמניה
125,501	37,309	29,423	100,575	100,832	ישראל
100,291	27,651	14,926	83,070	60,929	קנדה
432,325	120,746	94,922	335,183	306,090	מדינות אחרות
1,354,047	357,584	300,917	1,038,487	991,243	סה"כ

תאריך תשלום	אגורות למניה	סכום הדיבידנד 'א' ש"ח	תאריך אישור החלוקה ע"י דירקטוריון החברה	
28 באפריל, 2025	20.8	5,000	23 במרץ, 2025	1
26 ביוני, 2025	20.8	5,000	21 במאי, 2025	2
29 בספטמבר, 2025	20.8	5,000	20 באוגוסט, 2025	3
אושר לאחר תקופת הדיווח 30 בדצמבר, 2025	20.8	5,000	26 בנובמבר, 2025	4

ביאור 5: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

1. עדכון הסכם שכר דירה

ביום 29 באפריל, 2025 התקיימה אסיפת בעלי מניות מיוחדת ובה אושר עדכון להסכם שכר דירה בין החברה לקיבוץ כפר עזה בעל השליטה לעניין שינויי בנייה במושכר. לפי התיקון, במקרה שבו השינוי במושכר יבוצע על ידי הקיבוץ, יתווסף לדמי השכירות סכום שנתי השווה ל-8% מעלות הבנייה הכוללת של הקיבוץ בגין עבודות הבנייה שיבוצעו על ידו. במקרה שבו השינוי במושכר יבוצע על ידי החברה, לא ישולמו דמי שכירות בגין הבנייה הנוספת.

2. חברה בת שמועדת למימוש

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 מימשה החברה אופציה ללא תמורה בחברה מוחזקת, שנכנסה לתוקף בשל אי עמידתה של החברה המוחזקת בהתניות פיננסיות שנקבעו בהסכם ההשקעה. כתוצאה ממימוש האופציה עלה שיעור ההחזקה של החברה מ-25% ל-75% בחברה המוחזקת, והשיגה בה שליטה (עד לאותו מועד טופלה ההשקעה בשיטת השווי המאזני). במסגרת ההחלטה על מימוש האופציה, החליטה החברה לממש לכל הפחות את מרבית אחזקותיה בחברה המוחזקת מתוך כוונה למכור את השליטה בה. החלטה זו כללה תוכנית פעולה קונקרטיה לאיתור קונה למרבית אחזקותיה כאמור. על רקע תכנית זו ופעולות שנקטו למועד הדוח, הנהלת החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי השלמת העסקה צפויה להתבצע בתוך תקופה שאינה עולה על 12 חודשים. משכך, חברה בת זו סווגה כקבוצת מימוש מוחזקת למכירה בדוח על המצב הכספי, ותוצאותיה מוצגות כפעילות מוחזקת למכירה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 5.IFRS.

ביאור 6: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

רכישת חברה בגרמניה

ביום 25 בספטמבר, 2025 התקשרה החברה, הן במישרין והן באמצעות חברת בת גרמנית בבעלות מלאה של החברה ("חברת הבת בגרמניה"), בהסכם לרכישת פעילות ("ההסכם") של חברה גרמנית, שנמצאה בהליכי חדלות פירעון מרצון, בשם Karl Finke GmbH & Co. Limited Partnership, ("פינקה"). פינקה עוסקת בפיתוח, ייצור והפצה של תרכיזי צבע לתחום תעשיית עיבוד הפלסטיק, עם התמחות בתחום הקוסמטיקה והטיפוח האישי, שעיקר פעילותה בגרמניה, צרפת, פולין ועוד. העסקה הושלמה ביום 1 באוקטובר, 2025. הדוחות הכספיים יכללו את תוצאות הפעולות של פינקה החל מיום זה.

התמורה בעסקה היא 6.5 מיליון אירו ("התמורה" ו"העסקה" לפי העניין), אשר עשוי להיות מופחת, בקרות אירועים מסוימים הקבועים בהסכם. התמורה נקבעה בתום מ"מ בין הצדדים. בגרמניה, הליך חדלות פירעון מרצון מאפשר לחברה לבצע ארגון מחדש, הכולל הליכי התייעלות, לרבות צמצום כוח אדם ומהלכי הבראה נוספים, בתנאים נוחים אשר יאפשרו את מכירתה. במסגרת תהליך הארגון מחדש שהתקיים לפני מספר חודשים, צמצמה פינקה את מצבת כוח האדם שלה בכ-20 עובדים.

במסגרת העסקה, רכשה החברה, בין היתר, את הנכסים המוחשיים, המלאי ואת נכסיה הלא מוחשיים של פינקה, כפי שמוגדרים בהסכם ("הנכסים הנרכשים"). הנכסים הנרכשים נמכרו לחברה ללא כל זכויות או הגבלות של צד שלישי וללא חובות עבר. בנוסף, עם השלמת העסקה והסכמתם של צדדים שלישיים (ככל שזו נדרשת), החברה, קיבלה לידה את ההסכמים הקיימים בין פינקה לבין צדדים שלישיים, לרבות הסכמים עם ספקים ולקוחות, הנדרשים לצורך המשך פעילותה העסקית השוטפת של פינקה. כל העובדים הקיימים של פינקה עברו לחברת הבת בגרמניה.

בד בבד עם התקשרות החברה בהסכם וכתלות בהשלמת העסקה, התקשרה החברה בהסכם עם בעל השליטה בפינקה, לצורך רכישת שטחי ייצור, אחסנה ומשרדים, המשמשים את פינקה לצורך פעילותה העסקית השוטפת ("המקרקעין הנרכשים"), בסך כולל של 9.0 מיליון אירו. המקרקעין הנרכשים, ששטחם הכולל הוא כ-11,000 מ"ר, ממוקמים בגרמניה, במחוז ברמן.

מתוך התמורה, סך של מיליון אירו שולם לחשבון נאמנות ("סכום הנאמנות"), לצורך בטוחה לכל תביעה שעשויה להיות לחברה נגד בעל השליטה בפינקה על פי הסכם רכישת המקרקעין הנרכשים.

ביאור 6: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

בתום שנה ממועד השלמת העסקה בפועל, הנאמן יעביר לפינקה את הסכום שנותר מסכום הנאמנות.

רכישת הנכסים המוחשיים של פינקה, וכן קליטת עובדיה, נעשתה באמצעות תאגיד גרמני בבעלות מלאה של החברה, רכישת המקרקעין הנרכשים נעשתה באמצעות תאגיד גרמני נוסף בבעלות מלאה של החברה, ורכישת הנכסים הבלתי מוחשיים נעשתה באמצעות החברה.

החברה מימנה את העסקה בצורה הבאה (כל הסכומים באלפי אירו):

מטבע	סכום	טווח ריביות	תקופה	סוג הלוואה
אירו	9,500	1.35%+EURIBOR	9 חודשים	החזר קרן בסוף תקופה
אירו	6,000	1.75%+EURIBOR	4 שנים	שפיצר - חודשי

בכוונת החברה להמשיך להפעיל את פינקה באופן בו פעלה עד כה.

החברה לא כללה את הגילויים הנדרשים מתוקף הוראות IFRS 3 לצירוף העסקים המתואר היות והרכישה הושלמה כאמור לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים, והטיפול החשבונאי הראשוני בצירוף העסקים טרם הושלם, וכן החברה טרם השלימה את הקצאת עלות הרכישה (לרבות באופן זמני) לנכסים וההתחייבויות המזוהים בגין הרכישה.

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 38ג(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. ארז מלחי, סמנכ"ל פיתוח עסקי.
4. אבי יעקובוביץ', סמנכ"ל טכנולוגיות.
5. מיכאל ססלר, מנהל הפעילות בישראל.
6. אולף אלקוטה, מנהל חברת הבת Constab Polyolefin Additives.
7. ישי נחמני, מנהל חברת הבת Suzhou Constab Engineering Plastics Co.
8. חואן קסטנדה, מנהל חברת הבת Polyfil Inc.
9. טרוויס ווינס, מנהל חברת הבת Kafrit NA Ltd.
10. אנדראס בסלר, מנהל חברת הבת Delta Kunststoffe.

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 בטחון 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 2024 (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 2024, 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 26.11.2025

הצהרת מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, דניאל זינגר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של כפרית תעשיות (1993) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן – הדוחות);
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של 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 חשבוניות 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 והנהלה 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

26.11.2025

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 2025 (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

26.11.2025

תאריך