

דו"ח רבעון 3
לשנת
2023

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT GROUP

Multi Design Solutions



 HAMAT

HeziBank

 mcp
MORE THAN CERAMIC

HOUZER
A DIVISION OF HAMAT GROUP

 A
אלוני

 ליפסקי
חדשנות שזורמת איתך

ZIV
KITCHENS

 m
Stream of Options

formex
עיצוב מתחיל במטבח

דו"ח רבעון 3
לשנת
2023

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

תוכן עניינים

- פרק א' -** דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023
- פרק ב' -** דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2023
- פרק ג' -** דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דו"ח רבעון 3
לשנת
2023

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

פרק א' / דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023

הדירקטוריון של קבוצת חמת בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון ואת תמצית הדוחות הכספיים ביניים של החברה לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 ("תקופת הדוח" ו-"הרבעון המדווח", בהתאמה), אשר נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים").

היקפו של דו"ח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, אשר דווח על-ידי החברה ביום 31 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032281) ואשר מובא בדוח זה בדרך של הפנייה ("הדוח התקופתי לשנת 2022") (אלא אם צוין במפורש אחרת, הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 ("הדוחות הכספיים")).

נתונים המופיעים בדוח הינם נכונים למועד הדוח על המצב הכספי. עם זאת, במקרים מסוימים בדוח מובאים פרטים הסוקרים אירועים בחיי החברה אשר התרחשו לאחר מועד הדוח על המצב הכספי וסמוך ליום 28 בדצמבר 2023, הוא מועד אישורו על-ידי דירקטוריון החברה ("מועד אישור הדוח"). במקרים שכאלו, יצוין הדבר במפורש באמירה, כי אלו נמסרים נכון למועד אישור הדוח.

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

1. תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית

1.1 כללי

החברה הינה חברת החזקות, הפועלת באמצעות חברות הבת המאוחדות שלה (החברה וחברות הבת המאוחדות תקראנה יחדיו: "הקבוצה"), בתחומי הייצור, פיתוח, יבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מוצרים לעצוב הבית ומוצרי גמר בניה לבית.

מוצריה העיקריים של הקבוצה הינם: ברזים, כיורים, כלים סניטריים, מקלחונים, אביזרים נלווים לאמבטיה, חיפויים וריצופים מקרמיקה, גרניט פורצלן, שיש ופרקט, מוצרי אינסטלציה שונים וכן מטבחים.

לקוחות הקבוצה הינם בעיקר אולמות תצוגה בענף הקרמיקה, סוחרים סיטונאים ומפיצים, מוסדות, בתי מלון, קבלנים, חנויות כלי הבית וחנויות מסוג (Do It Yourself) DIY, וכן לקוחות קמעונאיים קטנים נוספים ולקוחות פרטיים.

הקבוצה פועלת, באמצעות החברות הבת שלה, בתחומי הפעילות העיקריים הבאים: (1) **תחום הברזים**: בעיקר עיצוב, פיתוח, ייצור ומכירה של ברזי מתכת למטבח ולחדרי אמבטיה המיוצרים על ידי החברה הבת חמת ארמטורות ויציקות בע"מ ("חמת ארמטורות"), כאשר השיווק בישראל נעשה על ידי החברה הבת חמת עיצוב ושיווק בע"מ ("חמת עיצוב ושיווק"); (2) **תחום הכלים הסניטריים (בחול"ל ובישראל)**: עיצוב, פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של כלים סניטריים המיוצרים בעיקר על ידי החברה הבת בטורקיה MCP MANİSA SERAMİK ("MCP") כאשר השיווק בישראל נעשה על ידי חמת עיצוב ושיווק; (3) **תחום הפלסטיק והאינסטלציה**: ייצור, פיתוח, שיווק ומכירה של מוצרי אינסטלציה וסניטציה מפלסטיק וכן מוצרי צריכה מעוצבים המיוצרים על ידי החברה הבת חרסה סטודיו

בע"מ ("חרסה סטודיו"); (4) תחום ההפצה : יבוא, שיווק והפצה בישראל של מוצרי סניטציה ואינסטלציה, אביזרים נלווים ומוצרי השקיה וגינון באמצעות החברה הבת חמת הפצה בע"מ ("חמת הפצה"); (5) תחום הקמעונאות והקרימיקה : יבוא, שיווק ומכירה של מוצרי גמר בניה לסקטור הפרטי בישראל, לקבלנים ולסוחרים הפועלים בישראל באמצעות חברות הבת חזיבנק דיזיין בע"מ ("חזיבנק") ושיש אלוני בע"מ ("אלוני"); ו-(6) תחום המטבחים : בעיקר ייצור, שיווק ומכירה בישראל של מטבחים וארונות, חזיתות למטבחים ומוצרים נלווים למטבחים (כגון מוצרי חשמל למטבחים, ברזים, כיורים וכדומה) באמצעות מטבחי זיו דיזיין שותפות מוגבלת ("מטבחי זיו"), פורמקס תעשיות עץ בע"מ ("פורמקס") ומותג המטבחים הגרמני ליישט (Leicht) ("מטבחי ליישט").

כמו כן, לקבוצה הכנסות נוספות הנובעות בעיקר משלוש פעילויות נוספות שאינן עוברות את הספים הכמותיים לדיווח ומדווחות יחד במסגרת "פעילויות אחרות": (1) תחום המקלחונים : ייצור, יבוא ושיווק מקלחונים מזכוכית באמצעות חמת עיצוב שיווק; (2) תחום אביזרי האמבט : מכירת מוצרים משלימים לחדרי אמבט (ערכות ואביזרי מקלחת) ולמטבח באמצעות חמת עיצוב שיווק; ו-(3) תחום ההפצה בארה"ב : שיווק והפצה בארה"ב של כיורים וברזים לחדרי אמבטיה ומטבח באמצעות החברה הבת Houzer Inc. ("Houzer").

לפרטים נוספים אודות תחומי הפעילות של הקבוצה ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים (ביאור דיווח מגזרי).

1.2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

1.2.1. ביום 23 באפריל 2023, בהתאם להוראות תקנות 1ב1(5) ו-1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות בעלי עניין), התש"ס-2000, אישרה ועדת התגמול של החברה את חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ("פוליסת הביטוח") בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר לכל תקופת הביטוח, בצירוף גבול אחריות נוסף בגין הוצאות משפטיות סבירות בישראל, ובפרמיה שנתית של כ-42 אלפי דולר ארה"ב, החל מיום 1 במאי 2023 ועד ליום 30 באפריל 2024. ההתקשרות הינה ביחס לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, באותם תנאים אשר עונים על תנאי מדיניות התגמול של החברה, ואשר הינם בתנאי שוק ולא עשויים להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

1.2.2. ביום 13 באפריל 2023, מסרו לחברה ארבעת המוכרים בעסקה לרכישת פורמקס ("המוכרים" ו-"העסקה", לפי העניין) הודעה למימוש אופציית מכר שניתנה להם במסגרת העסקה, למכירת 30% מהון המניות של כל אחת מהחברות שבבעלותם המחזיקות בפורמקס ("המחזיקות", "אופציית המכר" ו-"הודעת המימוש", לפי העניין), כך שעם השלמת הליך מימוש אופציית המכר, תחזיק החברה ב-80% מהון המניות של כל אחת מהמחזיקות, והמוכרים יחזיקו ביתרת המניות במחזיקות (20%).

ביום 15 במאי 2023, הושלם הליך מימוש אופציית המכר, כאשר חברה מימנה את תמורת המימוש מאמצעה העצמיים ומאשראי בנקאי לזמן קצר. בידי המוכרים נותרה אופציית מכר נוספת למכירת יתרת ה-20% הניתנת למימוש במהלך התקופה 1 בינואר – 15 באפריל של כל שנה קלנדרית. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 16 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-035521), ביום 27 באפריל 2023 (2023-01-039079) וביום 15 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-052059) וכן ביאור 3א' לדוחות הכספיים.

1.2.3. ביום 31 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה. ביום 20 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה להגדיל את תוכנית הרכישה העצמית של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-059848) ומיום 21 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-077875), ביאור 3ב' לדוחות הכספיים וסעיף 7 להלן.

1.2.4. ביום 19 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בחברה וכן את חידוש ועדכון ההתקשרות עם מר יואב גולן, בעל השליטה בחברה, בהסכם שירותי ניהול בתוקף תפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-065241), דיווח משלים לו מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-080118) וביאור 5 לדוחות הכספיים.

1.3. השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות הקבוצה (אירוע לאחר תקופת הדוח)

לאחר תום תקופת הדיווח, ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע קשה על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") ואשר למועד אישור דוחות כספיים אלה עדיין נמשכת. תושבי אזורי העימות הישירים (יישובי עוטף ישראל, כמו גם יישובי קו הגבול עם לבנון) פונו מבתייהם בהחלטת ממשלה, על מנת להפחית את הסיכון לתושבים ולאפשר לצבא מרחב פעולה באזורים אלו.

ככלל, למלחמה השלכות כלכליות שליליות משמעותיות על פעילות רוב ענפי המשק בישראל ובפרט על ענף הבנייה והשיפוצים בארץ בהם ממוקדת פעילות הקבוצה.

בימים הראשונים של המלחמה, בהתאם להחלטת רשויות מקומיות רבות, הוקפאו היתרי העבודות בפרויקטים ונסגרו אתרי בנייה בתחומן, בין היתר מטעמים ביטחוניים ולחץ תושבים. גם לאחר שהוסרה ההקפאה, מרבית מאתרי הבנייה סגורים או פועלים חלקית ופעילותם ולא שבה לסדרה בעיקר עקב המחסור שנוצר בעובדים, המתבסס בשגרה באופן מהותי על עובדים פלסטינאים אשר כניסתם לישראל נאסרה, ועל עובדים זרים שעזבו בשל המלחמה. כמו כן, הסגר על כניסת הפועלים הפלסטינאים מאזור יו"ש למדינת ישראל, פגע באופן ניכר גם על ענף השיפוצים אשר התבסס ברובו על פועלים אלה. הממשלה פועלת למציאת פתרונות על מנת לאפשר להגדיל את מכסת העובדים הזרים והבאה של עובדים מחוץ להסכמים בילטרליים, במטרה להחליף את התלות בעובדים הפלסטינאיים, תהליך שדורש את איתור העובדים על ידי קבלני כוח אדם מורשים, את מיונם והכשרתם בארץ המוצא ואת קליטתם בישראל. בעת הנוכחית, אין צפי לכמות העובדים הזרים אשר תותר כניסתם לארץ ומתי הדבר יתממש.

החל מתחילת הלחימה, הצטמצמו היקפי פעילות הקבוצה בישראל באופן משמעותי. אולמות המכירה של חברות הבת שיש אלוני, חזיבנק ומטבחי זיו פועלים במתכונת מצומצמת בהתאם לתנועת הלקוחות, למעט סניף אשקלון של שיש אלוני אשר נסגר עם תחילת המלחמה ונותר סגור למועד אישור דוחות כספיים אלה. חברות ההפצה והשיווק, חמת עיצוב ושיווק וחמת הפצה, ופעילויות חברות הבת הכוללות גם פעילות ייצור, חמת ארמטורות, חרסה סטודיו (ליפסקי) ופורמקס, פועלים במתכונת מצומצמת. בהתאם להערכות הקבוצה, היקף מענקי הפיצויים בגין החודשים אוקטובר-נובמבר 2023 בהתאם לחוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה- חרבות ברזל) התשפ"ד-2023 ולתקנות מס רכוש וקרן הפיצויים (תשלום פיצויים) (נזק מלחמה ונזק עקיף)(חרבות ברזל)(הוראת שעה), התשפ"ד-2023, מוערך בסך כולל של כ-10 מיליון ש"ח (לא כולל מקדמות הפיצויים לה זכאית מטבחי זיו כאמור להלן).

פעילות הייצור של החברה הבת מטבחי זיו, אשר מפעלה ממוקם בשדרות, נפגעה בעיקר עקב פינוי עובדי הייצור מבתייהם שכן מרביתם תושבי שדרות וסביבתה. מתחילת המלחמה ועד תום חודש אוקטובר 2023 פעילות הייצור במטבחי זיו הופסקה, למעט אספקה של מטבחים שתהליך ייצורם הושלם. במהלך החודשים נובמבר 2023 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלה, מפעלה של מטבחי זיו חזר לייצר בהדרגה ובאופן חלקי כאשר תפוקתו נאמדה בכ-35% לעומת מצב שבשגרה בעיקר לאור היעדרות עובדי ייצור. בעקבות הפגיעה המהותית בפעילות הייצור במפעל מטבחי זיו, הנהלת החברה פעלה באופן נמרץ על מנת לאפשר המשך ייצור סדיר של מטבחים ללקוחותיה של מטבחי זיו, ובכלל זה ניידה עבורה עובדים ממפעל החברה הבת חמת ארמטורות מאשדוד ובנוסף העבירה חלק

מהזמנות הלקוחות שלה לייצור בחברה הבת פורמקס. יצוין כי אולמות המכירה של מטבחי זיו פעלו בתחילה המלחמה במתכונת מצומצמת, והם חזרו לעבוד במתכונת מלאה במהלך חודש נובמבר 2023. עוד יצוין כי מטבחי זיו פועלת בשיבוע ספר, כהגדרתו בחוק מס רכוש וקרן הפיצויים ולפיכך זכאית לקבל פיצוי מלא בגין אובדן רווח או הפסד שנגרם לה ("מסלול אדום"). במהלך חודש נובמבר 2023 קיבלה מטבחי זיו מקדמה מרשות המסים בסך של כ-2 מיליון ש"ח, על חשבון כספי הפיצויים. יובהר, כי מדובר במקדמה בלבד על חשבון כספי הפיצויים לה זכאית מטבחי זיו.

כאמור בסעיף 1.4 להלן, במהלך השנה האחרונה ונכון ליום 30 בספטמבר 2023, אופיין המשק בישראל באינפלציה ובשיעורי ריבית גבוהים מאשר היה מקובל בשנים האחרונות, ואלה הביאו מספר לקוחות לקשיים תזרימיים, וכן לפגיעה במוסר התשלומים. הפגיעה בשוק הבנייה צפויה אף להחמיר מגמה זו. החברה בחנה וממשיכה לבחון באופן שוטף את עמידת לקוחותיה בהתחייבויותיהם כלפיה ואת האשראי הניתן להם אשר מרביתם מבוססים בביטוח אשראי.

בשל חוסר הוודאות הרבה המאפיין תקופה זו, החברה וחברות הבת, נקטו בצעדים שמטרתם להוביל להתייעלות, כפי שתואר לעיל וצמצום הוצאות והקטנת הנזק הכלכלי, כגון: צמצום מספר ימי העבודה, צמצום שעות עבודה, הוצאת עובדים לחופשה לרבות חל"ת והפחתת שכר זמנית למנהלים ונושאי משרה.

כמו כן, יצוין כי במהלך חודש דצמבר 2023, הודיע מר יואב גולן, יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, כי על אף שימשיך להעניק שירותי יו"ר פעיל בהיקף משרה מלאה, הוא מבקש כי החל מחודש אוקטובר 2023 ואילך ועד להודעה חדשה מטעמו, לקצץ בדמי הניהול החודשיים לו הוא זכאי (ראו ביאור ד"ר (1) להלן) שיעור של 25%.

החברה צופה כי לירידה בהיקפי הפעילות כאמור לעיל, תהיה השפעה שלילית על תוצאותיה הכספיות לרבעון הרביעי לשנת 2023, אשר עשויה להימשך גם לתקופות עוקבות, אך בשלב זה אין ביכולת החברה לאמוד את היקף ההשפעה וכן את השפעת המשך הלחימה על פעילות הקבוצה. עם זאת, להערכת החברה נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, היא סבורה כי תעמוד בפירעון כל חובותיה ובאמות המידה הפיננסיות להן היא מחויבת וזאת לאור תזרים המזומנים החיובי שלה מפעילות שוטפת ומסגרות האשראי הבלתי מנוצלות בבנקים.

היות ומדובר באירוע אשר איננו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך הלחימה ו/או כניסה לזירות לחימה נוספות או עצירתה עשויים להשפיע על הערכות החברה, הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות ובוחנת את ההשלכות על תוצאותיה העסקיות.

מובהר כי הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השפעות המלחמה על פעילותה מבוססות על מידע שאינו מבוקר או סקור ומהוות בחלקן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והן מבוססות, בין היתר על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה ועל השינויים שעשויים לחול בעתיד במהלך המלחמה. לפיכך, עשויות הערכותיה של החברה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מהאמור לעיל.

1.4. השפעת האינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי של החברה

מאז חודש אפריל 2022 ועד מועד אישור הדוח, על מנת לבלום את האינפלציה בישראל ביצע בנק ישראל מספר העלאות של הריבית הבסיסית משיעור של 0.1% לשיעור של 4.75% נכון למועד אישור הדוח (נכון לימים 31 בדצמבר 2022 ו-30 בספטמבר 2023, שיעור של 3.25% ו-4.75%, בהתאמה).

האשראי הבנקאי בקבוצה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן ועיקרו נושא ריבית משתנה. במהלך תקופת הדוח היקפו הממוצע הסתכם לסך של כ-324 מיליון ש"ח. בתקופת הדוח, השיעור הממוצע של ריבית בנק ישראל עמד על שיעור של כ-4.43% בהשוואה לשיעור של כ-0.70% בתקופה המקבילה אשתקד. עליית הריבית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, הביאה לעלייה בהוצאות המימון בתקופת הדוח בסך של כ-9 מיליון ש"ח.

ברבעון המדווח, השיעור הממוצע של ריבית בנק ישראל עמד על שיעור של כ-4.75% בהשוואה לשיעור של כ-1.52% ברבעון המקביל אשתקד. עליית הריבית ביחס לרבעון המקביל אשתקד, הביאה לעלייה בהוצאות המימון ברבעון המדווח בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח.

האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים (ספטמבר 2022 - ספטמבר 2023) עמדה על שיעור של כ-3.8%. בתקופת הדוח, מדד המחירים לצרכן עלה בשיעור של כ-2.9%. לעליית המדד קיימת השפעה, בין היתר, על התחייבויות החכירה של הקבוצה, אשר ברובן צמודות למדד המחירים לצרכן ובמקביל גם על נכסי זכות השימוש, משכך, לעליית המדד קיימת השפעה שלילית על תזרימי המזומנים, הוצאות המימון והוצאות הפחת של הקבוצה. בתקופת הדוח, היקף ההצמדה של התחייבויות החכירה ונכסי זכות השימוש הסתכמו בסך של כ-8.4 מיליון ש"ח.

כמו כן, עליית האינפלציה והריבית השפיעה, בין היתר, על היקף הפעילות בשוק הדיור והובילה להאטה בעסקאות לרכישת דירות מגורים ולקיחת המשכנתאות (לרבות בדירות יד שניה). במקביל, מלאי הדירות הלא מכורות שבידי הקבלנים עלה במידה ניכרת בשנה האחרונה. מצב המשק בכלל ושוק הדיור בפרט כאמור לעיל פגעו בהיקף הפעילות ותוצאותיה העסקיות של הקבוצה בישראל. כמו כן, ההאטה בשוק כאמור לעיל מחד ועליית שיעורי הריבית מאידך, הביאו מספר לקוחות לקשיים תזרימיים, וכן לפגיעה במוסר התשלומים. הקבוצה עוקבת באופן הדוק אחר יכולת הפירעון של לקוחותיה אשר רובם מבוטחים בביטוח אשראי.

2. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

הסעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	שינוי	הסברי החברה
	2023	2022			
	באלפי ש"ח				
נכסים שוטפים	633,238	655,941	(22,703)		הירידה נובעת ברובה מקיטון ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-27 מיליון ש"ח, ירידה במלאי בסך של כ-13 מיליון ש"ח. ומנגד חלה עליה בסעיף הלקוחות בסך של כ-5 מיליון ש"ח ועליה בסעיף מיסים שוטפים לקבל בסך של כ-12 מיליון ש"ח.
נכסים לא שוטפים	966,603	926,708	39,895		העלייה נובעת ברובה מגידול בנכסי זכות שימוש בגין חכירות (בעיקר כתוצאה מחידוש הסכמי שכירות של אולמות תצוגה) בסך נטו של כ-40 מיליון ש"ח וגידול ברכוש קבוע נטו בסך של כ-12 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מהשקעה במרליו"ג אלוני ובאולמות תצוגה חדשים של מגור הקמעונאות והקרמיקה.
התחייבויות שוטפות	665,234	663,971	1,263		העלייה נובעת בעיקר כתוצאה מפירעון התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת פורמקס בסך של כ-37 מיליון ש"ח (מימוש 30%, ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים) ומנגד סיווג התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת פורמקס (בגין אופציית מכר על יתרת ה-20% בפורמקס) בסך של כ-21 מיליון ש"ח מהתחייבויות בזמן הארוך להתחייבויות בזמן הקצר. כמו כן, חל קיטון בהתחייבויות לספקים וזכאים (בעיקר מקדמות מלקוחות) ומסים לשלם בסך כולל של כ-35 מיליון ש"ח. מנגד, חל גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן הקצר בסך של כ-46 מיליון ש"ח.
התחייבויות לא שוטפות	394,579	421,213	(26,634)		הירידה נובעת בעיקר כתוצאה מסיווג התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת פורמקס (20%) מזמן ארוך לזמן הקצר כאמור לעיל, וכן ירידה בהלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן הארוך (נטו מחלויות שוטפות) בסך של כ-40 מיליון ש"ח, מתוכן כ-17 מיליון ש"ח בפירעון מוקדם ביוזמת החברה. ומנגד עליה בהתחייבויות חכירה בסך של כ-38 מיליון ש"ח (בעיקר בגין הסכם שכירות חדש של חזיבנק בסניף קריית-אתא בסך של כ-31 מיליון ש"ח, לפרטים נוספים ראו ביאור 14'ב(13) לדוחות הכספיים לשנת 2022).
הון עצמי	540,028	497,465	42,563		הגידול בהון נובע בעיקר מהרווח הנקי בתקופת הדוח בסך של כ-44.7 מיליון ש"ח, רווח כולל אחר בסך כולל של כ-9 מיליון ש"ח בגין הפרשי תרגום פעילויות חוץ כתוצאה מייסוף האירו והדולר מול השקל במהלך תקופת הדוח, ומנגד חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 10 מיליון ש"ח ורכישת מניות באוצר בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח.

יחסי נזילות מאזניים עיקריים:

היחס הפיננסי	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	שינוי	הסברי החברה
	2023	2022		
	באלפי ש"ח			
גרעון בהון חוזר	(31,996)	(8,030)	(23,966)	ראו הסברים לעיל.
יחס שוטף	0.95	0.99	(0.04)	ראו הסברים לעיל.
יחס מהיר	0.55	0.56	(0.01)	ראו הסברים לעיל.
היחסים לעיל בנטרול חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה:				
הון חוזר	3,379	22,614	(19,235)	ראו הסברים לעיל.
יחס שוטף	1.01	1.04	(0.03)	ראו הסברים לעיל.
יחס מהיר	0.58	0.59	(0.01)	ראו הסברים לעיל.

3. תוצאות הפעילות

3.1. להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחדים של החברה לתקופה

של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסעיף
			2022	2023	
	ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
הירידה במחזור המכירות הינה בעיקר כתוצאה מירידה בהיקפי הפעילות של פעילויות בקבוצה לאור ירידה בביקושים: ירידה בהכנסות מגזר הקמעונאות והקרמיקה בסך של כ-26 מיליון ש"ח, ירידה במגזר הברזים בסך של כ-8.2 מיליון ש"ח, ירידה במגזר ההפצה בסך של כ-5.7 מיליון ש"ח. מנגד, עלייה בהכנסות מגזר הפלסטיק והאינסטלציה בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח וכן עלייה בהכנסות מגזר המטבחים בסך של כ-20 מיליון ש"ח (צירופי עסקים מחודש מרץ 2022) אשר בתקופה המקבילה אשתקד נכללו בתוצאות המאוחדות החל מחודש מרץ 2022.	(2.6%)	(20,839)	808,993	788,154	מכירות
הירידה בעלות המכירות נובעת בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.	(3.8%)	(17,357)	458,608	441,251	עלות המכירות
הירידה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהירידה במחזור המכירות.	(1.0%)	(3,482)	350,385	346,903	רווח גולמי
			43.3%	44.0%	% מהמחזור
העלייה הינה בעיקר כתוצאה ממגזר המטבחים (צירופי עסקים מחודש מרץ 2022) בסך של כ-6.4 מיליון ש"ח. כמו כן, גידול בהוצאות במגזר הקמעונאות והקרמיקה בסך של כ-7.6 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מהוצאות במרלויג אלוני ובאולמות תצוגה חדשים.	6.8%	13,690	201,412	215,102	הוצאות מכירה ושיווק
			24.9%	27.3%	% מהמחזור
העלייה הינה בעיקר כתוצאה ממגזר המטבחים (צירופי עסקים מחודש מרץ 2022) בסך של כ-4 מיליון ש"ח אשר בתקופה המקבילה אשתקד תוצאותיו נכללו החל מחודש מרץ 2022 ומנגד קיטון בהוצאות הנהלה במגזר ההפצה.	3.5%	1,877	53,867	55,744	הוצאות הנהלה וכלליות
			6.7%	7.1%	% מהמחזור
	(20.0%)	(19,049)	95,106	76,057	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
			11.8%	9.7%	% מהמחזור
בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בגין רווח משערוך של נדל"ן להשקעה בסך של כ-10 מיליון ש"ח (לפני מס).	(102.6%)	(9,570)	9,328	(242)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
ראו הסברים לעיל.	(27.4%)	(28,619)	104,434	75,815	רווח תפעולי
העלייה בהוצאות המימון נובעת בעיקר מעליית שיעור הריבית בישראל ועלייה בהיקף התחייבויות החכירה.	154.5%	12,548	8,123	20,671	הוצאות מימון, נטו
	(68.3%)	(41)	60	19	חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
הירידה בהוצאות המסים נובעת בעיקר כתוצאה מירידה ברווח לפני מס.	(43.6%)	(8,063)	18,496	10,433	מסים על הכנסה
	(42.6%)	(33,145)	77,875	44,730	רווח נקי

3.2. להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחדים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסעיף
			2022	2023	
	ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
הירידה במחזור המכירות הינה בעיקר כתוצאה מירידה בהיקפי הפעילות של פעילויות בקבוצה לאור ירידה בביקושים, בעיקר במגזר הקמעונאות והקרימיקה בסך של כ-12.3 מיליון ש"ח ובמגזר המטבחים בסך של כ-7.4 מיליון ש"ח. מנגד, עלייה בהכנסות מגזר הפלסטיק והאינסטלציה בסך של כ-4 מיליון ש"ח.	(6.5%)	(18,784)	288,326	269,542	מכירות
הירידה בעלות המכירות נובעת בעיקר מהירידה במחזור המכירות כאמור לעיל.	(7.8%)	(12,385)	160,523	148,138	עלות המכירות
הירידה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהירידה במחזור המכירות.	(5.0%)	(6,399)	127,803	121,404	רווח גולמי
			44.3%	45.0%	% מהמחזור
הקטון בעיקר כתוצאה מירידה בסך של כ-2 מיליון ש"ח בהוצאות הפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים מצירופי העסקים במגזר המטבחים, אשר קוזזו מהעלייה בהוצאות במגזר הקמעונאות והקרימיקה בשל הוצאות במרלויג אלוני ובאולמות תצוגה חדשים.	(0.3%)	(239)	72,145	71,906	הוצאות מכירה ושיווק
			26.0%	26.7%	% מהמחזור
ירידה בהוצאות ההנהלה בחלק מחברות הקבוצה.	(8.0%)	(1,709)	21,403	19,694	הוצאות הנהלה וכלליות
			7.4%	7.3%	% מהמחזור
	(13.0%)	(4,451)	34,255	29,804	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
			11.9%	11.1%	% מהמחזור
ברבעון המקביל אשתקד, בעיקר בגין רווח משערוך של נדל"ן להשקעה בסך של כ-10 מיליון ש"ח (לפני מס).	(97.9%)	(9,228)	9,427	199	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
ראו הסברים לעיל.	(31.3%)	(13,679)	43,682	30,003	רווח תפעולי
העלייה בהוצאות המימון נובעת בעיקר מעליית שיעור הריבית בישראל ועלייה בהיקף התחייבויות החכירה.	93.7%	2,778	2,966	5,744	הוצאות מימון, נטו
	(73.8%)	(31)	42	11	חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
הירידה בהוצאות המסים נובעת בעיקר כתוצאה מירידה ברווח לפני מס.	(63.4%)	(5,571)	8,789	3,218	מסים על הכנסה
	(34.1%)	(10,917)	31,969	21,052	רווח נקי

3.3. עיקרי התוצאות (Non-GAAP) :

שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2022 (*)	2023	
ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
(2.6%)	(20,839)	808,993	788,154	הכנסות ממכירות
(18.8%)	(20,092)	106,611	86,519	רווח תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(9.1%)	(1,043)	11,505	10,462	הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(20.0%)	(19,049)	95,106	76,057	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
(7.8%)	(11,575)	148,293	136,718	EBITDA ⁽¹⁾
(15.4%)	(18,897)	123,017	104,120	EBITDA ⁽¹⁾ בנטרול IFRS 16
(42.6%)	(33,145)	77,875	44,730	רווח נקי
-	(7,700)	7,700	-	רווח מהתאמת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה, נטו ממס
93.9%	1,598	1,702	3,300	הכנסות שערך התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
(36.0%)	(27,845)	77,336	49,491	רווח נקי בנטרול השפעות הפחתת עודפי עלות ושערוך התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה, נטו ממס מיוחס בגינם

(*) תוצאות הפעולות של צירופי העסקים (פורמקס, מטבחי זיו ומטבחי לייסט) נכללו בדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד של החברה עבור התקופה מרץ- ספטמבר 2022.

שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2022	2023	
ב - %	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
(6.5%)	(18,784)	288,326	269,542	הכנסות ממכירות
(14.0%)	(5,338)	38,183	32,845	רווח תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(22.6%)	(887)	3,928	3,041	הפחתת עודפי עלות מצירופי עסקים
(13.0%)	(4,451)	34,255	29,804	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
(5.3%)	(2,800)	53,246	50,446	EBITDA ⁽¹⁾
(11.3%)	(4,958)	43,978	39,020	EBITDA ⁽¹⁾ בנטרול IFRS 16
(34.1%)	(10,917)	31,969	21,052	רווח נקי
-	(7,700)	7,700	-	רווח מהתאמת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה, נטו ממס
108.7%	1,850	1,702	3,552	הכנסות שערך התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
(24.8%)	(6,557)	26,400	19,843	רווח נקי בנטרול השפעות הפחתת עודפי עלות ושערוך התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה, נטו ממס מיוחס בגינם

¹ Earnings Before Interest, Tax, Depreciation & Amortization - EBITDA אינו מדד פיננסי מבוסס כללי חשבונאות מקובלים (Non-GAAP). המדד מחושב כרווח תפעולי, לפני פחת והפחתות, הוצאות מימון נטו, הכנסות (הוצאות) אחרות נטו, והוצאות מסים על הכנסה.

3.4. תמצית תוצאות לפי מגזרי פעילות (באלפי ש"ח):

3.4.1. הכנסות

מגזרים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2022	2023	באלפי ש"ח	ב-%	
	באלפי ש"ח				
ברזים	65,378	73,617	(8,239)	(11.2%)	הירידה נובעת בעיקר מירידה בכמויות המכירה וכן מהורדת מחיר לברזים הסטנדרטיים.
כלים סניטריים בישראל	27,844	29,918	(2,074)	(6.9%)	הירידה נובעת בעיקר מירידה בכמויות המכירה.
כלים סניטריים בחו"ל	29,580	24,925	4,655	18.7%	העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות לחברות בקבוצה (בין-מגזריות) ושיפור בכושר היצור.
פלסטיק ואינסטלציה	69,163	62,641	6,522	10.4%	העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות לשווקים בחו"ל וייסוף האירו והדולר.
הפצה	76,469	82,142	(5,673)	(6.9%)	הירידה נובעת בעיקר מירידה בביקושים.
הקמעונאות והקרמיקה	384,645	410,636	(25,991)	(6.3%)	הירידה נובעת בקיטון בהכנסות מערוצי פרויקטים מסחריים ומחיר למשתכן, אשר קוזזו בחלקם מעלייה בהכנסות מערוץ הבנייה הרוויה בחזיבנק.
מטבחים	155,473	135,685	19,788	14.6%	צירופי העסקים מחודש מרץ 2022: מטבחי זיו, פורמקס ומטבחי ליישט.
פעילויות אחרות	41,133	47,393	(6,260)	(13.2%)	הירידה נובעת בעיקר מפעילות המקלחונים.
סה"כ	849,685	866,957	(17,272)	(2.0%)	
התאמות	(61,531)	(57,964)	(3,567)	(6.2%)	מכירות בין-מגזריות בעיקר למגזר ההפצה, למגזר הכלים הסניטריים בישראל, למגזר הקמעונאות והקרמיקה ול-Houzer (בפעילויות אחרות).
סה"כ הכנסות מחיצוניים	788,154	808,993	(20,839)	(2.6%)	

מגזרים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2022	2023	באלפי ש"ח	ב-%	
	באלפי ש"ח				
ברזים	22,576	23,431	(855)	(3.6%)	הירידה נובעת בעיקר מירידה בכמויות המכירה.
כלים סניטריים בישראל	9,644	10,593	(949)	(9.0%)	הירידה נובעת בעיקר מירידה בכמויות המכירה.
כלים סניטריים בחו"ל	7,259	7,511	(252)	(3.4%)	
פלסטיק ואינסטלציה	24,124	20,094	4,030	20.1%	העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות לשווקים בחו"ל וייסוף האירו והדולר.
הפצה	27,241	27,268	(27)	(0.1%)	
הקמעונאות והקרמיקה	132,890	145,212	(12,322)	(8.5%)	הירידה נובעת בקיטון בהכנסות מערוצי הלקוחות הפרטיים, פרויקטים מסחריים ומחיר למשתכן, אשר קוזזו בחלקם מעלייה בהכנסות מערוץ הבנייה הרוויה בחזיבנק.
מטבחים	51,174	58,536	(7,362)	(12.6%)	הירידה נובעת בעיקר מקיטון בכמויות המכירה.
פעילויות אחרות	13,801	14,973	(1,172)	(7.8%)	הירידה נובעת בעיקר מפעילות המקלחונים.
סה"כ	288,709	307,618	(18,909)	(6.1%)	
התאמות	(19,167)	(19,292)	125	(0.6%)	מכירות בין-מגזריות בעיקר למגזר ההפצה, למגזר הכלים הסניטריים בישראל, למגזר הקמעונאות והקרמיקה ול-Houzer (בפעילויות אחרות).
סה"כ הכנסות מחיצוניים	269,542	288,326	(18,784)	(6.5%)	

3.4.2. רווח תפעולי

מגזרים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2022	2023	באלפי ש"ח	ב-%	
	באלפי ש"ח				
ברזים	11,936	15,483	(3,547)	(22.9%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה בהיקף המכירות ועלייה בהוצאות השיווק.
כלים סניטריים בישראל	2,336	4,900	(2,564)	(52.3%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה במכירות ושיעורי הרווחיות הגולמית.
כלים סניטריים בחו"ל	(1,432)	1,052	(2,484)	(236.1%)	הירידה נובעת בעיקר מעלייה בתשומות הייצור והפעלת קווי ייצור חדשים שטרם הגיעו להיקף תפוקת ייצור נורמטיבית.
פלסטיק ואינסטלציה	13,931	9,747	4,184	42.9%	העלייה נובעת בעיקר מהעלייה בהיקף מכירות היצוא וייסוף האירו והדולר וכן ירידה בעלות חומרי הגלם (פוליפרופילן) ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
הפצה	6,946	7,888	(942)	(11.9%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה במכירות כאמור לעיל אשר קווצה ברובה מצמצום עלויות שכר עבודה בהנהלה ובמכירה.
הקמעונאות והקרימיקה	25,950	37,922	(11,972)	(31.6%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה במכירות וכן בעליה בהוצאות הנובעת מרלו"ג אלוני ואולמות התצוגה חדשים.
מטבחים	10,183	16,557	(6,374)	(38.5%)	הירידה נובעת בעיקר מעליה בהוצאות שכר עבודה ועלייה בהוצאות הפרסום, המכירה והשיווק.
פעילויות אחרות	6,750	5,725	1,025	(17.9%)	העלייה נובעת בעיקר מירידה בפעילות המקלחונים.
סה"כ	76,600	99,274	(22,674)	(22.8%)	
התאמות	(785)	5,160	(5,945)	(115.2%)	
סה"כ רווח תפעולי	75,815	104,434	(28,619)	(27.4%)	

מגזרים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד		הסברי החברה
	2022	2023	באלפי ש"ח	ב-%	
	באלפי ש"ח				
ברזים	4,612	4,217	395	9.4%	העלייה נובעת בעיקר מירידה בהוצאות הפרסום.
כלים סניטריים בישראל	819	1,393	(574)	(41.2%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה במכירות ושיעורי הרווחיות הגולמית.
כלים סניטריים בחו"ל	(50)	(920)	870	94.6%	השינוי נובע בעיקר מירידה בעלויות תשומות האנרגיה (גז).
פלסטיק ואינסטלציה	5,498	3,195	2,303	72.1%	העלייה נובעת בעיקר מהעלייה בהיקף מכירות היצוא וייסוף האירו והדולר מול השקל וכן ירידה בעלות חומרי הגלם (פוליפרופילן) ביחס לרבעון המקביל.
הפצה	2,387	2,564	(177)	(6.9%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה במכירות כאמור לעיל אשר קווצה ברובה מצמצום עלויות שכר עבודה בהנהלה ובמכירה.
הקמעונאות והקרימיקה	10,312	16,208	(5,896)	(36.4%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה במכירות כאמור לעיל.
מטבחים	4,578	8,022	(3,444)	(42.9%)	הירידה נובעת בעיקר מהירידה במכירות כאמור לעיל.
פעילויות אחרות	2,281	(93)	2,374	*	העלייה נובעת בעיקר מירידה בפעילות המקלחונים.
סה"כ	30,437	34,586	(4,149)	(12.0%)	
התאמות	(434)	9,096	(9,530)	(104.8%)	
סה"כ רווח תפעולי	30,003	43,682	(13,679)	(31.3%)	

4. נזילות

הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תיאור תזרימים המזומנים
	2022	2023	2022	2023	
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
עיקר הירידה בפעילות השוטפת נבעה מהירידה ברווח, ירידה בזכאים - מקדמות הלקוחות במגזרי הקמעונאות הקרמיקה והמטבחים, עלייה בלקוחות ועליה במיסים ששולמו, אשר קוזזו בחלקם בירידה במלאים.	40,247	7,975	83,689	65,618	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
בתקופת הדוח וברבעון המדווח, בעיקר השקעות ברכוש קבוע בסך של כ-23.7 מיליון ש"ח וכ-7 מיליון ש"ח, בגין השקעות במרלוג אלוני, באולמות תצוגה חדשים של מגזר הקמעונאות והקרמיקה והשקעה במכונות ותבניות במגזר הפלסטיק והאינסטלציה ובמגזר הברזים - מפעל חמת.	(91,354)	(6,692)	(172,611)	(23,377)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
בתקופה המקבילה אשתקד, מזומנים ששולמו נטו בגין צירופי העסקים פורמקס, מטבחי זיו דיזיין ומטבחי ליישט בסך כולל של כ-139 מיליון ש"ח, וכן השקעות ברכוש קבוע בסך של כ-30 מיליון ש"ח. ברבעון המקביל, מזומנים ששולמו בהשלמת עסקת רכישת יתרת הפעילות של מטבחי זיו בסך של כ-81 מיליון ש"ח, וכן השקעות ברכוש קבוע בסך של כ-11 מיליון ש"ח.					
בתקופת הדוח, מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בעיקר מפירעון התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת פורמקס בסך של כ-37.1 מיליון ש"ח (מימוש 30%, ראו ביאור 3א' לדוחות הכספיים), פירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-26.7 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם בסך של כ-10 מיליון ש"ח ורכישת מניות באוצר בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. מנגד, גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-6 מיליון ש"ח.					
בתקופה המקבילה אשתקד, מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בעיקר גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-131 מיליון ש"ח, תמורה מהנפקת מניות בסך של כ-25 מיליון ש"ח ומנגד פירעון התחייבויות בגין חכירות בסך של כ-23 מיליון ש"ח.	56,561	(4,793)	132,625	(68,824)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
ברבעון הנוכחי, מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בעיקר מפירעון התחייבויות חכירה בסך של כ-9 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם בסך של כ-10 מיליון ש"ח ורכישת מניות באוצר בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח. מנגד, גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-15 מיליון ש"ח.					
ברבעון המקביל, מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בעיקר גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל נטו של כ-40 מיליון ש"ח, תמורה מהנפקת מניות בסך של כ-25 מיליון ש"ח ומנגד פירעון התחייבויות בגין חכירות בסך של כ-8.5 מיליון ש"ח.					

5. מגבלות על חלוקת דיבידנד

למועד הדוח, לחברה אין מגבלות חיצוניות אשר השפיעו ו/או עשויות להשפיע בעתיד על יכולתה לחלק דיבידנד, למעט המגבלות וההוראות הקבועות בדין ולמעט אמות מידה פיננסיות עליה התחייבה החברה כלפי התאגידים הבנקאיים המעמידים אשראיים לקבוצה, לפיה החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד אשר תגרום לכך שהיחס בין ההון העצמי המוחשי למאזן המוחשי, כהגדרת המונחים בכתבי ההתחייבות, יפחת משיעור של 20%. בהתאם לדוחותיה הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2023, יחס זה עומד על שיעור של כ-25.25%.

לפרטים נוספים אודות התחייבויות כלפי תאגידים בנקאיים, ראו ביאור 13 ג' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2022.

6. מקורות המימון

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

המזומנים ושווי המזומנים המוצגים במסגרת הנכסים השוטפים הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2023 לסך של כ-25 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-52 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. האשראי הבנקאי הכולל של הקבוצה (זמן קצר וארוך) ליום 30 בספטמבר 2023 הסתכם לסך של כ-339 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-333 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. היקפו הממוצע של האשראי הבנקאי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-324 מיליון ש"ח. היקפן הממוצע של יתרות אשראי מספקים ונותני שירותים בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-131 מיליון ש"ח. היקפן הממוצע של יתרות אשראי ללקוחות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-289 מיליון ש"ח. הפער בין היקף האשראי ללקוחות לעומת היקף האשראי מספקים נובע מאשראי לקוחות של כ-87 ימים לעומת אשראי ספקים של כ-70 ימים.

7. רכישה עצמית של מניות (מניות באוצר)

ביום 31 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף כספי של עד 3 מיליון ש"ח. התקופה שנקבעה לביצוע תוכנית הרכישה העצמית כאמור היא החל מיום 1 ביוני 2023 עד ליום 31 מאי 2024. מועד והיקף ביצוע רכישות על פי תוכנית הרכישה כאמור יקבעו על ידי הנהלת החברה מעת לעת. החברה לא התחייבה כי תבוצענה רכישות בגין מלוא הסכום או בגין חלק ממנו, וביצוע הרכישה על פי תוכנית רכישה זו נתון לשיקול דעתה של הנהלת החברה.

ביום 20 באוגוסט 2023, אישר דירקטוריון החברה להגדיל את תוכנית הרכישה העצמית של החברה בסך של 7 מיליון ש"ח נוספים, כך שהסכום הכולל של התוכנית יעמוד על 10 מיליון ש"ח ולהמשיך את רכישת המניות העצמית מכוחה ובהתאם לסכום הנותר לרכישה במסגרת התוכנית.

במסגרת תוכנית הרכישה, במהלך חודשים יוני עד ספטמבר 2023, רכשה החברה במהלך המסחר מניות שלה (מניות באוצר) בערך נקוב כולל של 79,327 ש"ח וזאת בתמורה לכ-1,203 אלפי ש"ח. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, במהלך חודש אוקטובר 2023, רכשה החברה במהלך המסחר מניות שלה בערך נקוב כולל של 11,623 ש"ח וזאת בתמורה לכ-128 אלפי ש"ח, כך שסך עלות הרכישה המצטברת בתוכנית נכון למועד אישור הדוח הסתכמה לכ-1,329 אלפי ש"ח.

8. הערכת שווי מהותית

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

זיהוי נשוא הערכה:	פעילות הכלים הסניטריים בחו"ל (MCP)
עיתוי הערכה:	30 בספטמבר 2023
הערך הפנקסני של הפעילות:	116 מיליון ש"ח
סכום בר ההשבה:	195 מיליון ש"ח
פרטים אודות מעריכי השווי:	- TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş - חברת שמאות מובילה בטורקיה. השמאות בוצעה ע"י מספר שמאיים בעלי מומחיות בנכסים נשוא השמאות. - רו"ח אמיר סוראיה, קנובל בלצר סוראיה ושות' - רו"ח אמיר סוראיה הינו בוגר תואר ראשון במנהל עסקים, בהתמחות בחשבונאות בהצטיינות, שותף וראש המחלקה הכלכלית ב-MGI ישראל, קנובל, בלצר סוראיה ושות'. מרצה במוסדות אקדמאיים, אחראי ומעורב במספר רב של הערכות שווי של מניות ומכשירים פיננסיים, PPA, חו"ד כלכליות, חו"ד לבתי משפט וייעוץ חשבונאי, לרבות חברות ציבוריות בישראל ובחו"ל.
תלות במזמין הערכה:	לא קיימת תלות.
האם קיים הסכם שיפוי עם מעריכי השווי:	כן.
מודל ההערכה שמעריכי השווי פעלו לפיו:	הערך הנכסי הנקי (NAV). השווי ההוגן של הנכסים העיקריים של היחידה התבסס על מודל העלות ומודל השוק (גישת ההשוואה) בהתאם לאופי הנכס.
ההנחות שלפיהן ביצעו מעריכי השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה:	שווי שחלוף ושווי שוק על בסיס אומדן עלויות עדכניות בשוק ונכסים דומים, בניכוי עלויות מכירה.

ניר קליין - מנכ"ל

יואב גולן - יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 בדצמבר, 2023

דו"ח רבעון 3
לשנת
2023

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

פרק ב' / דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2023

קבוצת חמת בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר, 2023**

(בלתי מבוקרים)

קבוצת חמת בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר, 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-22	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קבוצת חמת בע"מ (להלן - "החברה") והחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התשל"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התשל"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים אלה בדבר תביעה משפטית שאושרה כתובענה ייצוגית כנגד מספר חברות בענף הסניטציה והריצוף, וביניהן חברות בנות בקבוצה.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב 28 בדצמבר, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)	
52,253	77,507	25,055
4,955	4,777	3,664
290,685	309,495	295,573
21,582	36,085	24,040
3,175	1,451	15,085
283,291	296,296	269,821
655,941	725,611	633,238
175	175	-
4,525	4,505	4,544
250,880	236,297	262,843
125,000	110,000	125,000
289,451	290,757	278,721
7,348	12,209	6,770
233,648	233,122	273,664
4,424	2,704	4,415
11,257	11,471	10,646
926,708	901,240	966,603
1,582,649	1,626,851	1,599,841
206,529	236,256	252,968
36,262	36,695	21,066
30,644	32,356	35,375
133,831	145,647	132,200
249,467	248,018	221,728
7,238	8,765	1,897
663,971	707,737	665,234
126,654	158,331	86,387
26,044	27,425	836
207,298	203,960	244,866
15,818	20,310	16,207
3,241	3,151	3,266
42,158	32,086	43,017
421,213	445,263	394,579
1,085,184	1,153,000	1,059,813
238,612	238,612	238,612
243,403	243,403	243,403
(554)	(554)	(1,757)
35,575	35,575	35,575
1,200	1,200	1,200
7,747	3,358	7,747
(5,343)	(11,982)	3,690
(23,175)	(35,761)	11,558
497,465	473,851	540,028
1,582,649	1,626,851	1,599,841

נכסים

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

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

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
מסים שוטפים לשלם

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים, בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
התחייבויות חכירה, בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
הפרשה לאחריות טיב מוצר
התחייבות מסים נדחים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

סה"כ התחייבויות

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

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

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

28 בדצמבר, 2023

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יואב גולן
יו"ר הדירקטוריון

ניר קליין
מנכ"ל

יאיר לוי
משנה למנכ"ל ונושא המשרה
הבכיר בתחום הכספים

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2 0 2 2	2 0 2 3	2 0 2 2	2 0 2 3	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
1,063,078	288,326	269,542	808,993	788,154	הכנסות ממכירות
605,461	160,523	148,138	458,608	441,251	עלות המכירות
457,617	127,803	121,404	350,385	346,903	רווח גולמי
283,272	72,145	71,906	201,412	215,102	הוצאות מכירה ושיווק
69,949	21,403	19,694	53,867	55,744	הוצאות הנהלה וכלליות
353,221	93,548	91,600	255,279	270,846	סה"כ הוצאות תפעול רגילות
104,396	34,255	29,804	95,106	76,057	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
25,917	10,280	265	10,524	653	הכנסות אחרות
(2,520)	(853)	(66)	(1,196)	(895)	הוצאות אחרות
23,397	9,427	199	9,328	(242)	סה"כ הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
127,793	43,682	30,003	104,434	75,815	רווח תפעולי
7,211	1,661	3,937	4,506	6,955	הכנסות מימון
(20,661)	(4,627)	(9,681)	(12,629)	(27,626)	הוצאות מימון
(13,450)	(2,966)	(5,744)	(8,123)	(20,671)	סה"כ הוצאות מימון, נטו
80	42	11	60	19	חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
114,423	40,758	24,270	96,371	55,163	רווח לפני מסים על ההכנסה
23,962	8,789	3,218	18,496	10,433	מסים על ההכנסה
90,461	31,969	21,052	77,875	44,730	רווח נקי לתקופה
					רווח כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
5,834	320	-	1,445	-	מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, נטו ממס
					סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס -
8,223	(3,862)	1,440	1,584	9,033	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
14,057	(3,542)	1,440	3,029	9,033	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
104,518	28,427	22,492	80,904	53,763	סה"כ רווח כולל לתקופה
2.50	0.89	0.57	2.16	1.22	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבה מוגדרת לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	עודפים (יתרת הפסד) אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
238,612	243,403	(554)	35,575	1,200	7,747	(5,343)	497,465
-	-	-	-	-	-	-	44,730
-	-	-	-	-	-	9,033	9,033
-	-	-	-	-	9,033	44,730	53,763
-	-	-	-	-	-	(9,997)	(9,997)
-	-	(1,203)	-	-	-	-	(1,203)
238,612	243,403	(1,757)	35,575	1,200	7,747	3,690	540,028

יתרה ליום 1 בינואר 2023

רווח נקי לתקופה
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
דיבידנד ששולם
רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין הערכה מחדש	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן הון בגין התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ הון
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
237,818	219,050	(554)	35,575	1,200	1,913	(13,566)	367,800
-	-	-	-	-	-	-	77,875
-	-	-	-	-	1,445	-	1,445
-	-	-	-	-	-	1,584	1,584
-	-	-	-	-	1,445	1,584	80,904
794	24,353	-	-	-	-	-	25,147
238,612	243,403	(554)	35,575	1,200	3,358	(11,982)	473,851

יתרה ליום 1 בינואר 2022

רווח נקי לתקופה

מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, נטו ממס

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

תמורה מהנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 194 אלפי ש"ח)

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	קרן הון ממדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים אלפי ש"ח	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	מניות אוצר אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח
528,310	503	2,250	7,747	1,200	35,575	(980)	243,403	238,612
21,052	21,052	-	-	-	-	-	-	-
1,440	-	1,440	-	-	-	-	-	-
22,492	21,052	1,440	-	-	-	-	-	-
(9,997)	(9,997)	-	-	-	-	-	-	-
(777)	-	-	-	-	-	(777)	-	-
540,028	11,558	3,690	7,747	1,200	35,575	(1,757)	243,403	238,612

יתרה ליום 1 ביולי 2023

רווח נקי לתקופה

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם

רכישת מניות באוצר

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקר)

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבה מוגדרת לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
237,818	219,050	(554)	35,575	1,200	3,038	(8,120)	420,277
-	-	-	-	-	-	31,969	31,969
-	-	-	-	-	320	-	320
-	-	-	-	-	(3,862)	-	(3,862)
-	-	-	-	-	(3,862)	31,969	28,427
794	24,353	-	-	-	-	-	25,147
238,612	243,403	(554)	35,575	1,200	3,358	(11,982)	473,851

יתרה ליום 1 ביולי 2022

רווח נקי לתקופה
מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
לעובדים, נטו ממס
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
תמורה מהנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות
הנפקה בסך 194 אלפי ש"ח)

יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	קרן הון בגין הערכה מחדש אלפי ש"ח	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון בגין הטבה מוגדרת לעובדים אלפי ש"ח	קרן הון בגין הפרשי תרגום של פעילויות חוץ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
237,818	219,050	(554)	35,575	1,200	1,913	(13,566)	367,800
-	-	-	-	-	-	90,461	90,461
-	-	-	-	5,834	-	-	5,834
-	-	-	-	-	8,223	-	8,223
-	-	-	-	5,834	8,223	90,461	104,518
794	24,353	-	-	-	-	-	25,147
238,612	243,403	(554)	35,575	1,200	7,747	(5,343)	497,465
						(23,175)	

יתרה ליום 1 בינואר 2022

רווח נקי לשנה
מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
לעובדים, נטו ממס
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לשנה
תמורה מהנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות
הנפקה בסך 194 אלפי ש"ח)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קבוצת חמת בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2022		2022	
	2023		2023	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
90,461	31,969	21,052	77,875	44,730
23,962	8,789	3,218	18,496	10,433
(80)	(42)	(11)	(60)	(19)
77,825	18,991	20,642	53,187	60,661
44	-	-	44	-
(100)	(69)	(28)	(94)	7
(25,000)	(10,000)	-	(10,000)	-
(8)	-	(109)	(5)	(287)
80	10	21	(15)	11
(1,568)	105	626	(1,293)	1,126
(3,516)	(1,702)	(3,552)	(1,702)	(3,300)
895	239	252	1,615	398
72,534	16,321	21,059	60,173	69,030
17,136	9,389	(18,652)	(1,538)	(4,237)
(5,786)	(6,998)	(2,103)	(20,157)	(1,607)
(21,451)	9,134	4,983	(34,902)	15,218
(23,090)	(27,438)	9,725	(10,872)	(2,305)
34,788	15,182	(16,223)	33,451	(29,131)
1,597	(731)	(22,270)	(34,018)	(22,062)
(25,811)	(7,312)	(11,866)	(20,341)	(26,080)
138,781	40,247	7,975	83,689	65,618
(55,993)	-	-	(55,993)	-
(83,117)	(80,766)	-	(83,117)	-
-	-	175	-	175
(3,387)	131	116	(3,484)	165
(38,714)	(10,833)	(7,086)	(29,993)	(23,719)
(575)	(139)	(61)	(373)	(382)
505	253	164	349	384
(181,281)	(91,354)	(6,692)	(172,611)	(23,377)
25,147	25,147	-	25,147	-
(32,705)	(8,484)	(9,155)	(23,295)	(26,692)
-	-	(9,997)	-	(9,997)
(23,991)	(31,539)	29,087	888	52,476
(61,751)	(8,563)	(13,951)	(25,228)	(47,153)
155,111	80,000	-	155,113	849
-	-	-	-	(37,104)
-	-	(777)	-	(1,203)
61,811	56,561	(4,793)	132,625	(68,824)
40	103	65	902	(615)
19,351	5,557	(3,445)	44,605	(27,198)
32,902	71,950	28,500	32,902	52,253
52,253	77,507	25,055	77,507	25,055
9,706	2,951	5,086	5,605	14,528
101	44	74	69	233

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (*):

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

הוצאות מסים על ההכנסה
חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
פחת והפחתות
הוצאות בגין צירופי עסקים
הפסדי (רווחי) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו
רווח מהתאמת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה
רווח בגין תיקוני חכירה, נטו
שינויים בהפרשה לאחריות טיב מוצר, נטו
הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בשווי הוגן
דרך רווח או הפסד, נטו
הכנסות מימון בגין שערור התחייבויות לרכישת זכויות
שאינן מקנות שליטה בחברות בנות, נטו
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים תפעוליים והתחייבויות תפעוליות:

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

מסים על הכנסה ששולמו במזומן, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת חברה שאוחדה לראשונה
רכישת פעילויות
פירעון פיקדון משועבד
מכירת (רכישת) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
תשלומים ומקדמות בגין השקעות ברכוש קבוע
תשלומים בגין השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

תמורה במזומן מהנפקת מניות של החברה (בניכוי הוצאות הנפקה)
פירעון התחייבויות חכירה
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת
תשלומים בגין רכישת מניות באוצר

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

הפרשי שער ותרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) כולל מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי:

א. תיאור החברה

קבוצת חמת בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה המאוגדת בישראל, שמניויתיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

החברה, באמצעות החברות המאוגדות שלה (להלן - "הקבוצה") עוסקות בעיצוב, פיתוח, ייצור, יבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מוצרים לעצוב הבית ומוצרי גמר בניה לבית: ברזים, כיורים, כלים סניטריים, מקלחונים, אביזרים נלווים לאמבטיה, מטבחים, חיפויים וריצופים מקרמיקה, גרניט פורצלן, שיש ופרקט, מוצרי אינסטלציה שונים. לקוחות הקבוצה הינם בעיקר אולמות תצוגה בענף הקרמיקה, סוחרים סיטונאים ומפיצים, מוסדות, בתי מלון, קבלנים, לקוחות קמעונאיים ופרטיים. מידע נוסף על תחומי הפעילות של הקבוצה מוצג בביאור 4 להלן.

יש לעיין בדוחות תמציתיים ביניים מאוחדים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים").

ב. תביעה ייצוגית

חזיבנק דיזיין בע"מ (להלן - "חזיבנק") ושיש אלוני בע"מ (להלן - "אלוני"), חברות מאוחדות בקבוצה, הינן צד להליכים משפטיים במסגרת תביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בחודש אוקטובר 2013, נגדן ונגד חברות נוספות בענף הסניטציה והריצוף (להלן - "הנתבעות"). היקף התביעה הייצוגית הינו פיצוי בסך של כ- 60 מיליון ש"ח מחזיבנק, פיצוי בסך 137 מיליון ש"ח מאלוני, ופיצוי של כמיליארד ש"ח מכלל הנתבעות.

ביום 6 בפברואר 2023, ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון, לפיה הוא דחה את מרבית מרכיבי הערעור של הנתבעות, וקבע כי אין מקום להתערב במרבית החלטת בית המשפט המחוזי משנת 2019 לאשר את התובענה כתובענה ייצוגית. בהתאם להחלטת העליון היה על בית המשפט המחוזי להשלים את החלטתו משנת 2019. על רקע בקשה להשלמת טיעון שהוגשה על-ידי התובעים ובקשה למחיקת טענות שהוגשה על-ידי ב"כ החברה, כמו גם לאור ההכרח לקבוע את המשך סדרי ההליך בתובענה גופה, זומנו הצדדים לדיון מקדמי ביום 20 ביוני 2023. במסגרת הדיון המקדמי לא התקיים דיון לגוף העניין או הטענות ולא נקבעו סדרי דין, כי אם נקבע שהצדדים יפנו להליך גישור. ב"כ התובעים התנה הסכמתו להליך גישור בכך שהליך הגישור יסתיים, ככל שלא ימוצה בהסכמות, עד ליום 30/9/2023. לאחר קיום שתי ישיבות גישור, הודיע ב"כ התובעים, בהודעה חד צדדית, על סיום הליך הגישור בשל חלוף המועדים שהקצה לניהול הליך הגישור. במקביל, ביום 20 בנובמבר 2023, הגישו התובעים בקשה להרחבת הקבוצה, כך שהקבוצה המיוצגת תכלול גם את הלקוחות אשר רכשו מוצרים מהחברה בתקופה שעד להכרעה בערעור וכן עד להכרעה בהליך גופו או עד לתיקון ההפרות, לפי המוקדם. טרם הוגשה בקשת החברה לבקשה.

להערכת יועציה המשפטית של החברה, סכום הפיצוי לו עתרו התובעים מופרך ולא הובא ביחס אליו כל ביסוס ראיתי, לא הוצג ולא אושר מנגנון כלשהו לכימות הנזקים שנגרמו לתובעים ו/או לזיהוי הצרכנים שלהם נגרמו נזקים בגין המצגים שהוצגו על ידי הנתבעות, ככל שנגרמו. לפיכך, על אף שסיכויי התביעה להתקבל גבוהים מ- 50%, להערכת יועציה המשפטית של החברה, לא ניתן להעריך בשלב זה את גובה הנזק שייפסק, ובהתאמה לא ניתן להעריך את סכומה של התביעה, אך הסיכוי שהיא תתקבל ביחס למלוא הסכום שצוין במסגרת הבקשה המתוקנת לאישור התובענה כייצוגית נמוך מ- 50%. בשל האמור, לא נכללה בדוחותיה הכספיים של הקבוצה הפרשה בגינה יצוין, כי בהתאם להסכם רכישת מניות חזיבנק, החברה זכאית לשיפוי מהמוכרת (הבעלים לשעבר של חזיבנק) בגין תביעה זו (בקשר לתביעה מול חזיבנק בלבד) וכן המוכרת התחייבה לשלם בעצמה ועל חשבונה את כל העלויות ללא יוצא מהכלל שיהיו לחזיבנק בקשר לניהול התביעה הייצוגית, לרבות הליכי ערעור והליכים אחרים שיתקיימו בקשר עם תביעה זו. כמו כן, המוכרת העמידה לחברה בטוחה להבטחת השיפוי בשווה כסף בסך של כ- 5 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים ראו ביאור 22א' (1) לדוחות הכספיים השנתיים.

ג. השפעת האינפלציה ועליית שיעורי הריבית

במהלך שנת 2022 חלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים אשר ננקטו על מנת לבלום את האינפלציה, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. מאז חודש אפריל 2022 ועד מועד אישור הדוח ביצע בנק ישראל מספר העלאות של הריבית הבסיסית משיעור של 0.1% לשיעור של 4.75% נכון למועד אישור הדוח.

האשראי הבנקאי בקבוצה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן ועיקרו נושא ריבית משתנה. בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023, עליית הריבית הביאה לעלייה בהוצאות המימון בסך של כ- 9 מיליון ש"ח וכ- 2.7 מיליון ש"ח, בהתאמה. בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 מדד המחירים לצרכן עלה בשיעור של כ- 2.9%. לעליית המדד קיימת השפעה, בין היתר, על התחייבויות החכירה של הקבוצה, אשר ברובן צמודות למדד המחירים לצרכן ובמקביל גם על נכסי זכות השימוש, משכך, לעליית המדד קיימת השפעה שלילית על תזרימי המזומנים, הוצאות המימון והוצאות הפחת של הקבוצה. בתקופה זו, היקף ההצמדה של התחייבויות החכירה ונכסי זכות השימוש הסתכמו בסך של כ- 8.4 מיליון ש"ח.

קבוצת חמת בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך):

ג. השפעת האינפלציה ועליית שיעורי הריבית (המשך)

כמו כן, עליית האינפלציה והריבית השפיעה, בין היתר, על היקף הפעילות בשוק הדיור והובילה להאטה בעסקאות לרכישת דירות מגורים ולקיחת המשכנתאות (לרבות בדירות יד שניה אשר משפיעות גם על שוק השיפוצים). במקביל, מלאי הדירות הלא מכורות שבידי הקבלנים עלה במידה ניכרת בשנה וחצי האחרונות. מצב המשק בכלל ושוק הדיור בפרט כאמור לעיל פגעו בהיקף הפעילות ותוצאותיה העסקיות של הקבוצה בישראל. כמו כן, ההאטה בשוק כאמור לעיל מחד ועליית שיעורי הריבית מאידך, הביאו מספר לקוחות לקשיים תזרימיים, וכן לפגיעה במוסר התשלומים. הקבוצה עוקבת באופן הדוק אחר יכולת הפירעון של לקוחותיה אשר רובם מבוטחים בביטוח אשראי.

ד. השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

לאחר תום תקופת הדיווח, ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע קשה על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" (להלן - "המלחמה") ואשר למועד אישור דוחות כספיים אלה עדיין נמשכת. תושבי אזורי העימות הישירים (יישובי עוטף ישראל, כמו גם יישובי קו הגבול עם לבנון) פונו מבתיהם בהחלטת ממשלה, על מנת להפחית את הסיכון לתושבים ולאפשר לצבא מרחב פעולה באזורים אלו.

ככלל, למלחמה השלכות כלכליות שליליות משמעותיות על פעילות רוב ענפי המשק בישראל ובפרט על ענף הבנייה והשיפוצים בארץ בהם ממוקדת פעילות הקבוצה.

בימים הראשונים של המלחמה, בהתאם להחלטת רשויות מקומיות רבות, הוקפאו היתרי העבודות בפרויקטים ונסגרו אתרי בנייה בתחומן, בין היתר מטעמים ביטחוניים ולחץ תושבים. גם לאחר שהוסרה ההקפאה, מרבית מאתרי הבנייה סגורים או פועלים חלקית ופעילותם ולא שבה לסדרה בעיקר עקב המחסור שנוצר בעובדים, המתבסס בשגרה באופן מהותי על עובדים פלסטינאים אשר כניסתם לישראל נאסרה, ועל עובדים זרים שעזבו בשל המלחמה. כמו כן, הסגר על כניסת הפועלים הפלסטינאים מאזור יו"ש למדינת ישראל, פגע באופן ניכר גם על ענף השיפוצים אשר התבסס ברובו על פועלים אלה. הממשלה פועלת למציאת פתרונות על מנת לאפשר להגדיל את מכסת העובדים הזרים והבאה של עובדים מחוץ להסכמים ביטחוניים, במטרה להחליף את התלות בעובדים הפלסטינאיים, תהליך שדורש את איתור העובדים על ידי קבלני כוח אדם מורשים, את מיונם והכשרתם בארץ המוצא ואת קליטתם בישראל. בעת הנוכחית, אין צפי לכמות העובדים הזרים אשר תותר כניסתם לארץ ומתי הדבר יתממש.

החל מתחילת הלחימה, הצטמצמו היקפי פעילות הקבוצה בישראל באופן משמעותי. אולמות המכירה של חברות הבת שיש אלוני, חזיבנק ומטבחי זיו פועלים במתכונת מצומצמת בהתאם לתנועת הלקוחות, למעט סניף אשקלון של שיש אלוני אשר נסגר עם תחילת המלחמה ונותר סגור למועד אישור דוחות כספיים אלה. חברות ההפצה והשיווק, חמת עיצוב ושיווק וחמת הפצה, ופעילויות חברות הבת הכוללות גם פעילות ייצור, חמת ארמטורות, חרסה סטודיו (ליפסקי) ופורמקס, פועלים במתכונת מצומצמת. בהתאם להערכות הקבוצה, היקף מענקי הפיצויים בגין החודשים אוקטובר-נובמבר 2023 בהתאם לחוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה - חרבות ברזל) התשפ"ד-2023 ולתקנות מס רכוש וקרן הפיצויים (תשלום פיצויים) (נזק מלחמה ונזק עקיף) (חרבות ברזל) (הוראת שעה), התשפ"ד-2023, מוערך בסך כולל של כ-10 מיליון ש"ח (לא כולל מקדמות הפיצויים לה זכאית מטבחי זיו כאמור להלן).

פעילות הייצור של החברה הבת מטבחי זיו, אשר מפעלה ממוקם בשרדות, נפגעה בעיקר עקב פינוי עובדי הייצור מבתיהם שכן מרביתם תושבי שדרות וסביבתה. מתחילת המלחמה ועד תום חודש אוקטובר 2023 פעילות הייצור במטבחי זיו הופסקה, למעט אספקה של מטבחים שתהליך ייצורם הושלם. במהלך החודשים נובמבר 2023 ועד למועד אישור דוחות כספיים אלה, מפעלה של מטבחי זיו חזר לייצר בהדרגה ובאופן חלקי כאשר תפוקתו נאמדה בכ-35% לעומת מצב שבשגרה בעיקר לאור היעדרות עובדי ייצור. בעקבות הפגיעה המהותית בפעילות הייצור במפעל מטבחי זיו, הנהלת החברה פעלה באופן נמרץ על מנת לאפשר המשך ייצור סדיר של מטבחים ללקוחותיה של מטבחי זיו, ובכלל זה ניידה עבורה עובדים ממפעל החברה הבת חמת ארמטורות מאשדוד ובנוסף העבירה חלק מהזמנות הלקוחות שלה לייצור בחברה הבת פורמקס. יצוין כי אולמות המכירה של מטבחי זיו פעלו בתחילה המלחמה במתכונת מצומצמת, והם חזרו לעבוד במתכונת מלאה במהלך חודש נובמבר 2023. עוד יצוין כי מטבחי זיו פועלת ביישוב ספר, כהגדרתו בחוק מס רכוש וקרן הפיצויים ולפיכך זכאית לקבל פיצוי מלא בגין אובדן רווח או הפסד שנגרם לה ("מסלול אדום"). במהלך חודש נובמבר 2023 קיבלה מטבחי זיו מקדמה מרשות המסים בסך של כ-2 מיליון ש"ח, על חשבון כספי הפיצויים. יובהר, כי מדובר במקדמה בלבד על חשבון כספי הפיצויים לה זכאית מטבחי זיו.

כאמור בביאור 1 ג' לעיל, במהלך השנה האחרונה ונכון ליום 30 בספטמבר 2023, אופיין המשק בישראל באינפלציה ובשיעורי ריבית גבוהים מאשר היה מקובל בשנים האחרונות, ואלה הביאו מספר לקוחות לקשיים תזרימיים, וכן לפגיעה במוסר התשלומים. הפגיעה בשוק הבנייה צפויה אף להחמיר מגמה זו. החברה בחנה וממשיכה לבחון באופן שוטף את עמידת לקוחותיה בהתחייבויותיהם כלפיה ואת האשראי הניתן להם אשר מרביתם מבוטחים בביטוח אשראי.

בשל חוסר הוודאות הרבה המאפיין תקופה זו, החברה וחברות הבת, נקטו בצעדים שמטרתם להוביל להתייעלות, כפי שתואר לעיל וצמצום הוצאות והקטנת הנזק הכלכלי, כגון: צמצום מספר ימי העבודה, צמצום שעות עבודה, הוצאת עובדים לחופשה לרבות חל"ת והפחתת שכר זמנית למנהלים ונושאי משרה.

כמו כן, יצוין כי במהלך חודש דצמבר 2023 הודיע מר יואב גולן, יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בה, כי על אף שימשיך להעניק שירותי יו"ר פעיל בהיקף משרה מלאה, הוא מבקש כי החל מחודש אוקטובר 2023 ואילך ועד להודעה חדשה מטעמו, לקצץ בדמי הניהול החודשיים לו הוא זכאי (ראו ביאור 3 ד' (1) להלן) שיעור של 25%.

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

ביאור 1 - כללי (המשך):

ד. השפעת מלחמת "חרבות ברזל" (המשך)

החברה צופה כי לירידה בהיקפי הפעילות כאמור לעיל, תהיה השפעה שלילית על תוצאותיה הכספיות לרבעון הרביעי לשנת 2023, אשר עשויה להימשך גם לתקופות עוקבות, אך בשלב זה אין ביכולת החברה לאמוד את היקף ההשפעה וכן את השפעת המשך הלחימה על פעילות הקבוצה. עם זאת, להערכת החברה נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, היא סבורה כי תעמוד בפירעון כל חובותיה ובאמות המידה הפיננסיות להן היא מחויבת וזאת לאור תזרים המזומנים החיובי שלה מפעילות שוטפת ומסגרות האשראי הבלתי מנוצלות בבנקים.

היות ומדובר באירוע אשר איננו בשליטת החברה, וגורמים כגון המשך הלחימה ו/או כניסה לזירות לחימה נוספות או עצירתה עשויים להשפיע על הערכות החברה, הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים וההתפתחויות ובוחנת את ההשלכות על תוצאותיה העסקיות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

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

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

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

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

ליום 30 בספטמבר 2023, בחנה החברה האם התקיימו סימנים לכך שהשווי ההוגן של הנדל"ן להשקעה שונה מהותית מהשווי שנאמד על ידי שמאי מקרקעין חיצוני בלתי תלוי (להלן - "שמאי המקרקעין") בתאריך 31 בדצמבר 2022. להערכת החברה תוך התייעצות עם שמאי המקרקעין, לא התקיימו אינדיקציות לשינויים בשיעורי ההיוון או שינויים מהותיים בדמי השכירות הראויים, וזאת בהשוואה לנכס בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2022 ולפיכך לא בוצע עדכון לשווי נכס הנדל"ן להשקעה (בהשוואה להערכת שווי שבוצעה בדוחות הכספיים לשנת 2022).

ג. מסים על ההכנסה בדוחות ביניים

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

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

קבוצת חמת בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח:

א. מימוש אופציית מכר ל-30% מהון המניות של פורמקס תעשיות עץ בע"מ (להלן - "פורמקס")

ביום 13 באפריל 2023 מסרו ארבעת המוכרים בעסקה לרכישת פורמקס תעשיות עץ בע"מ (להלן: "המוכרים", "פורמקס" ו-"העסקה"), לפי העניין, אשר כל אחד מהם החזיק לאותו מועד ב-50% מהון מניות של חברה פרטית (והחברה מחזיקה ב-50% הנוספים) אשר מחזיקה ב-25% מהון המניות של פורמקס (להלן - "המחזיקות"), הודעה למימוש אופציית מכר שניתנה להם במסגרת העסקה למכירת 30% מהון המניות של כל אחת מהמחזיקות לחברה (להלן: "אופציית המכר" ו-"הודעת המימוש", לפי העניין). ביום 15 במאי 2023 הושלם הליך מימוש אופציית המכר בתמורה לסך של כ-37 מיליון ש"ח וממועד זה החברה מחזיקה ב-80% מהון המניות של כל אחת מהמחזיקות והמוכרים מחזיקים ביתרת המניות במחזיקות (20%). יצוין כי בידי המוכרים נותרה אופציית מכר למכירת יתרת ה-20% הניתנת למימוש במהלך התקופה 1 בינואר - 15 באפריל של כל שנה קלנדארית החל משנת 2024. לפרטים נוספים ראו ביאור 4א' לדוחות הכספיים השנתיים.

ב. רכישה עצמית של מניות

ביום 31 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה בהיקף כספי של עד 3 מיליון ש"ח, החל מיום 1 ביוני 2023 ועד ליום 31 במאי 2024.

ביום 20 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה להגדיל את תוכנית הרכישה העצמית של החברה (כפי שאושרה ביום 31 במאי 2023) בסך של 7 מיליון ש"ח נוספים, כך שהסכום הכולל של התוכנית יעמוד על 10 מיליון ש"ח.

במסגרת תוכנית הרכישה, במהלך חודשים יוני עד ספטמבר 2023, רכשה החברה במהלך המסחר מניות שלה (מניות באוצר) בערך נקוב כולל של 79,327 ש"ח וזאת בתמורה לכ-1,203 אלפי ש"ח. לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, במהלך חודש אוקטובר 2023, רכשה החברה במהלך המסחר מניות שלה (מניות באוצר) בערך נקוב כולל של 11,623 ש"ח וזאת בתמורה לכ-128 אלפי ש"ח, כך שסך עלות הרכישה המצטברת בתוכנית נכון למועד אישור הדוחות הסתכמה לכ-1,329 אלפי ש"ח.

ג. עדכון בדבר התחייבויות תלויות בגין תביעות ומכתבי דרישה:

(1) בהמשך לאמור בביאור 22א. (3) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תביעה כספית בסך של כ-5.3 מיליון ש"ח שהוגשה כנגד החברה הבת חרסה סטודיו על ידי לקוח לשעבר שלה, ביום 28 ביוני 2023 הצדדים הגישו לבית המשפט הסכם פשרה, במסגרתו הוסכם, בין היתר, על דחיית התביעה של הלקוח נגד חרסה סטודיו ללא צו להוצאות למי מהצדדים. לצורכי הפשרה, חרסה סטודיו הסכימה להפחית מיתרת חוב הלקוח כלפיה סך של כ-100 אלף ש"ח. הסכם הפרשה קיבל תוקף של פסק דין ביום 29 ביוני 2023.

(2) בהמשך לאמור בביאור 22א. (4) ובביאור 22א. (5) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר דרישות תשלום שהתקבלו כנגד החברה הבת אלוני, בגין תיקון שומות ארנונה בסך של כ-4 מיליון ש"ח ודמי שימוש בגין שטחים ציבוריים בסך של כ-6 מיליון ש"ח, בהתאמה, ביום 17 באוגוסט 2023, נחתם הסכם פשרה לפיו אלוני תשלם סך כולל של כ-1.2 מיליון ש"ח בגין דרישות התשלום. בדוח על המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 נכללה הפרשה בסך האמור.

ג. מגבלות אשראי ואמות מידה פיננסיות:

(1) בהמשך לאמור בביאור 13ג' (3) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר התחייבות החברה הבת פורמקס כלפי תאגידים בנקאיים לעמידה באמות מידה פיננסיות, במהלך חודש מאי 2023, הגיעה פורמקס להסכמות עם הבנקים, לפיהם בוטלו אמות המידה הפיננסיות.

(2) בהמשך לאמור בביאור 13ג' (2) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ההתחייבות כלפי תאגידים בנקאיים בישראל המעמידים מסגרות אשראי לקבוצה לעמידה באמות מידה פיננסיות מסוימות, ליום 30 בספטמבר 2023 יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA המתואמת, ויחס ההון העצמי המוחשי למאזן המוחשי, כהגדרת המונחים בכתבי ההתחייבות, עומד על כ-2.49 וכ-25.25%, בהתאמה, לפיכך בהתאם להתחייבות החברה כלפי התאגידים הבנקאיים כאמור, למועד אישור דוחות כספיים אלו, החברה עומדות בכל אמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

קבוצת חמת בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך):

ד. חידוש הסכם קבלת שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל ממר יואב גולן, בעל השליטה בחברה

ביום 19 ביולי 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את חידוש ועדכון ההתקשרות עם החברה האם, ניאור אחזקות (1994) בע"מ (להלן - "חברת הניהול"), חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של מר יואב גולן (להלן - "גולן"), בעל השליטה בחברה, לקבלת שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, באמצעות גולן, שעיקריו כמפורט להלן:

(1) דמי ניהול חודשיים

- (1.1) בתקופה שמיום 1 באפריל 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023 לא יחול שינוי בדמי הניהול ביחס לדמי הניהול הנוכחיים, היינו סך של 100,000 ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2016 (להלן - "המדד המקורי") ובתוספת מע"מ, למעט וויתור של חברת הניהול על דמי הניהול בגין חודש מרץ 2023.
- (1.2) החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 28 בפברואר 2026 יעמדו דמי הניהול על סך של 128,000 ש"ח, צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן ביחס למדד המקורי (להלן - "דמי הניהול").

(2) רכב

החברה תעמיד לרשות חברת הניהול רכב לצורך מילוי תפקידו של מר גולן ולשימוש האישי בשווי שלא יעלה על סך של 600 אלפי ש"ח, ותישא בכל ההוצאות הכרוכות בשימוש בו (כולל עלויות אחזקה ודלק ולמעט קנסות ודוחות חניה). לחלופין, החברה תהא רשאית להעמיד לרשותו של מר גולן רכב בעלות אחזקה שנתית שלא תעלה על סך של 200 אלפי ש"ח, צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2023. במקרה שבו חברת הניהול תבקש שהחברה תעמיד רכב ששווי או עלות האחזקה השנתית שלו עולה על הסכומים הנ"ל, חברת הניהול תשלם את יתרת הפרש העלויות. ככל שהרכב האמור ירכש ויימכר בעתיד לצד שלישי, במקרה בו עלות הרכישה של הרכב עלתה על סך 600 אלפי ש"ח וחברת הניהול השלימה את הפרש עלות הרכישה כאמור לעיל, אזי חברת הניהול תקבל חלק יחסי מתמורת המכירה, על בסיס פרו-ראתה לתשלום שנשאה ברכישה ביחס לעלות רכישת הרכב. כמו כן, ככל שהסכם הניהול יסתיים, מכל סיבה שהיא, והרכב טרם נמכר לצד שלישי, חברת הניהול תחייב לרכוש את הרכב מהחברה בהתאם למחירון "לוי יצחק" למועד המכירה (וככל שמחירון זה לא יהיה זמין בעת המכירה, על פי מחירון אחר שמקובל בשוק), ולשלם לחברה את תמורת המכירה על חלק יחסי על בסיס פרו-ראתה לתשלום שנשאה החברה ביחס לעלות רכישת הרכב. ככל והרכב יועמד למר גולן באמצעות הסכם ליסינג (חלף רכישה), וככל והסכם הניהול יסתיים, מכל סיבה שהיא, חברת הניהול תחייב כי הסכם הליסינג יוסב ויועבר אליה.

(3) מענק שנתי

- חברת הניהול זכאית למענק שנתי (להלן - "המענק השנתי") הנגזר מהרווח השנתי לפני מס של החברה כדלקמן:
- (3.1) עד לרווח לפני מס בסך של 60 מיליון ש"ח חברת הניהול אינה זכאית למענק כלשהו.
- (3.2) בגין רווח לפני מס העולה על 60 מיליון ש"ח ועד ל-70 מיליון ש"ח, חברת הניהול תהא זכאית למענק בשיעור של 5% מחלק הרווח לפני מס כאמור.
- (3.3) בגין רווח לפני מס העולה על 70 מיליון ש"ח ועד ל-80 מיליון ש"ח, חברת הניהול תהא זכאית למענק בשיעור של 5.5% מחלק הרווח לפני מס כאמור.
- (3.4) בנוסף, בגין חלק הרווח לפני מס העולה על 80 מיליון ש"ח, חברת הניהול זכאית למענק בשיעור של 6% מחלק הרווח לפני מס כאמור.

סכום המענק השנתי שישולם בפועל בגין שנת 2023 לא יעלה על סך של 1,000,000 ש"ח בתוספת מע"מ והחל מהמענק בגין שנת 2024 לא יעלה על סך של 1,650,000 ש"ח בשנה בתוספת מע"מ צמוד לעליית המדד בגין חודש אפריל 2023 (להלן - "תקרת המענק השנתי").

אם בשנה נתונה, החברה תרשום הפסד לפני מס (להלן - "ההפסד המועבר"), יועבר ההפסד המועבר לשנה העוקבת וייגרע מהרווח לפני מס השנתי או יתווסף להפסד לפני מס השנתי של השנה העוקבת, לפי העניין, לצורך חישוב המענק השנתי בשנה העוקבת, וכך גם בשנים שלאחר השנה העוקבת. המענק השנתי לא ישולם עד אשר ההפסד המועבר יקוזז במלואו. ככל שבשנה מסוימת יהיה לחברה רווח לפני מס, בגינו סכום המענק השנתי עשוי להיות גבוה מתקרת המענק השנתי (להלן - "סכומי יתר"), לא ניתן יהיה להעביר את סכומי היתר לשנים שלאחר מכן.

(4) החזר הוצאות - חברת הניהול תהיה זכאית להחזר הוצאות שהוצאו במסגרת הענקת שירותי הניהול, כמקובל בחברה לנושאי משרה בכירה.

(5) כל אחד מהצדדים יהיה רשאי להביא את הסכם הניהול לידי סיום בהודעה מוקדמת בכתב בת 180 יום. חברת הניהול ו/או גולן לא יהיו זכאים לגמול נוסף מהחברה, לרבות גמול דירקטורים בגין כהונתו כיו"ר הדירקטוריון.

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך):

ה. חלוקת דיבידנד

ביום 20 באוגוסט 2023, החליט דירקטוריון החברה על תשלום דיבידנד בסך של 10,000 אלפי ש"ח (כ- 0.273 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 7 בספטמבר 2023.

ו. בחינת ירידת ערך נכסים

נכון ליום 30 בספטמבר 2023, התקיימו סימנים העשויים להעיד על ירידת ערך נכסים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 36, אשר העיקריים שבהם הינם שווי השוק של החברה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב למועד זה נמוך מהון החברה, וכן האטה בחלק מפעילויות הקבוצה אשר נבעה בעיקר מההאטה בשוק הנדל"ן למגורים בישראל והתבטאה בירידה במחזורי הפעילות והרווח התפעולי של היחידות, ביחס לתקציבי היחידות בתקופת הדוח וביחס לתוצאות היחידות אשתקד.

ביחס ליחידות מניבות מזומנים הכוללות את פעילותן של החברות פורמקס, מטבחי זיו, חזיבנק ושיש אלוני, להערכת החברה הסממנים האמורים לירידת ערך, בהתאם ל- IAS 36, אינם מהותיים. עם זאת, החברה ביצעה ניתוחי רגישות לסכום בר-ההשבה של היחידות האמורות על בסיס הבחינות לירידת ערך מוניטין של היחידות שבוצעו ליום 31 בדצמבר 2022 ומסקנתה הייתה כי לא נדרש להכיר בהפסד מירידת ערך וזאת בעיקר בשל הפער הגבוה בין ערכי היחידות בספרים לסכום בר-ההשבה שלהן ולאור ציפיות החברה להתעוררות בשוק הנדל"ן למגורים בטווח הבינוני-ארוך.

באשר ליחידה המניבה מזומנים של הכלים הסניטרים בחו"ל, לאור הסימנים לעיל החברה ביצעה בחינה לירידת ערך ליום 30 בספטמבר 2023. סכום בר-ההשבה של היחידה נקבע על בסיס מדידת שוויה ההוגן של היחידה בניכוי עלויות מכירה. השווי ההוגן מבוסס על שווי הנכסים נטו של היחידה לאותו מועד, אשר נקבע בעיקר על-פי עבודות שמאות של נכסיה העיקריים של היחידה, הכוללות שמאות מקרקעין ושמאות מכונות וציוד, אשר נערכו על-ידי שמאיים חיצוניים בלתי-תלויים בעלי ידע, ניסיון מקצועי ומומחיות בנוגע לנכסים מהסוג האמור. השווי ההוגן של הנכסים אשר נקבע בעבודות השמאות התבסס על מודל העלות ומודל השוק (גישת ההשוואה) בהתאם לאופי הנכס. בהתאם לבחינה שנעשתה, סכום בר-ההשבה של היחידה ליום 30 בספטמבר 2023 נאמד בכ-195 מיליון ש"ח והינו גבוה מערכה בספרים שהינו כ-116 מיליון ש"ח ולפיכך לא נדרשת הפרשה לירידת ערך.

בהתאם לבחינות שנעשו על יתר היחידות מניבות מזומנים, לא עלה הצורך בביצוע הפחתות בגין ירידת ערך.

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

ביאור 4 - דיווח מגזרי:

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו על בסיס המידע הנבחן על ידי "מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי" (CODM) של הקבוצה באופן סדיר, לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. צוות היגוי, המורכב מיו"ר הדירקטוריון, נושא המשרה הבכיר בתחום הכספיים של החברה ומנכ"ל החברה, הוא זה המוגדר כמקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה.

החברה מציגה את מגזרי הפעילות כדלקמן:

מגזר הברזים

- כולל בעיקר עיצוב, פיתוח, ייצור ומכירה (לרבות ייצוא) של ברזים למטבח ולחדרי אמבטיה המיוצרים ממתכת באמצעות החברה הבת חמת ארמטורות, המוצעים במגוון רחב של עיצובים וגיוונים שונים.

מגזרי הכלים הסניטריים

- מגזר הכלים הסניטריים בישראל כולל בעיקר ייבוא, שיווק ומכירה של כלים סניטריים מחרס (בעיקר אסלות וכיורים) הנמכרים בישראל (בעיקר ייבוא מתוצרת MCP).

- מגזר הכלים הסניטריים בחו"ל כולל בעיקר עיצוב, פיתוח, ייצור ומכירה (לרבות ייצוא) של כלים סניטריים מחרס (בעיקר אסלות וכיורים) תוצרת החברה הבת MCP הנמכרים מחו"ל.

מגזר הפלסטיק והאינסטלציה

- כולל בעיקר ייצור, פיתוח, שיווק ומכירה של מוצרי אינסטלציה וסניטציה מפלסטיק (כגון: צנרת, אביזרי צנרת, מכלי הדחה גלויים, מושבי אסלה וכיו"ב) וכן מוצרי צריכה מעוצבים מפלסטיק לחדר האמבטיה והמטבח (כגון: פחים, סלסלות, סלי כביסה וכו') באמצעות החברה הבת חרסה סטודיו.

מגזר הפצה

- כולל בעיקר ייבוא, שיווק והפצה בישראל של ברזים ואביזרים נלווים, מוצרי אינסטלציה, אביזרי השקיה וגינון, כלים סניטריים ואביזרים נלווים לחדרי אמבטיה באמצעות החברה הבת חמת הפצה המשווקת בעיקר ללקוחות קמעונאים קטנים (בעיקר מגרשי חומרי בניין וטמבוריות לסוגיהן השונים המוכרות לצרכן הפרטי).

מגזר הקמעונאות והקרמיקה

- כולל בעיקר ייבוא, שיווק ומכירה של מוצרי גמר בניה לסקטור הפרטי בארץ, לקבלנים ולסוחרים הפועלים בישראל. המוצרים כוללים בעיקר חיפויים, ריצופים (פנים וחוץ), שיש, פרקטים, אריחי קרמיקה, כלים סניטריים, ברזים ומוצרי גמר בניה לעיצוב ואבזור כלל אזורי הבית באמצעות החברות הבנות חזיבנק ואלוני.

מגזר המטבחים

- (החל ממרץ 2022) כולל בעיקר ייצור, שיווק ומכירה בישראל של מטבחים, חזיתות למטבחים ומוצרים נלווים למטבח באמצעות החברות הבנות מטבחי זיו דיזיין, פורמקס ומטבחי ליישט.

פעילויות אחרות

- כולל בעיקר: ייצור, ייבוא ושיווק מקלחונים מזכוכית, שיווק מוצרים משלימים לאמבט (ערכות ואביזרי מקלחת) ולמטבח וכן שיווק והפצה בארה"ב של מוצרים סניטריים לעיצוב הבית, בעיקר ברזים וכיורים למטבחים ולחדרי אמבטיה בארה"ב באמצעות החברה הבת Houzer.

ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר מימון ומסים על ההכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

החברה קיבצה את מגזרי הפעילות חזיבנק ואלוני למגזר פעילות בר דיווח אחד - הקמעונאות והקרמיקה. לצורך הקיבוץ, הפעילה הנהלת החברה שיקול דעת המבוסס על המאפיינים הבאים אשר לפיהם היא מעריכה כי המגזרים התפעוליים המקובצים חולקים מאפיינים דומים: מהות המוצרים, סוג או קבוצת לקוחות למוצרים ולשירותים שלהם ושיטת ההפצה והאספקה של המוצרים. כמו כן, הנהלת החברה בחנה את הדמיון במאפיינים הכלכליים של המגזרים המקובצים באמצעות בחינת מרווחי הרווחיות הגולמית והתפעולית הממוצעים בטווח הארוך.

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקר)

מגזר הברזים אלפי ש"ח	מגזרי הכלים הסניטריים		מגזר הפולסטיק והאינסטלציה אלפי ש"ח	מגזר ההפצה אלפי ש"ח	מגזר הקמעונאות והקרימיקה אלפי ש"ח	מגזר המטבחים אלפי ש"ח	פעילויות אחרות אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
	בישראל אלפי ש"ח	בחו"ל אלפי ש"ח								
45,354	25,433	7,588	58,742	74,517	384,645	154,960	36,915	-	788,154	הכנסות מחיצוניים
20,024	2,411	21,992	10,421	1,952	-	513	4,218	(61,531)	-	הכנסות בין-מגזריות
65,378	27,844	29,580	69,163	76,469	384,645	155,473	41,133	(61,531)	788,154	סה"כ הכנסות ממכירות
53,442	25,508	31,022	55,233	69,395	354,127	139,294	34,171	(60,557)	701,635	הוצאות תפעול רגילות
11,936	2,336	(1,442)	13,930	7,074	30,518	16,179	6,962	(974)	86,519	רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-	-	-	-	132	4,063	6,053	214	-	10,462	הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים
11,936	2,336	(1,442)	13,930	6,942	26,455	10,126	6,748	(974)	76,057	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-	-	10	1	4	(505)	57	2	189	(242)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
11,936	2,336	(1,432)	13,931	6,946	25,950	10,183	6,750	(785)	75,815	רווח (הפסד) תפעולי
									(20,671)	הוצאות מימון, נטו
									19	חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
									55,163	רווח לפני מסים על ההכנסה

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקר)

מגזר הברזים אלפי ש"ח	מגזרי הכלים הסניטריים		מגזר הפולסטיק והאינסטלציה אלפי ש"ח	מגזר ההפצה אלפי ש"ח	מגזר הקמעונאות והקרימיקה אלפי ש"ח	מגזר המטבחים (*) אלפי ש"ח	פעילויות אחרות אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
	בישראל אלפי ש"ח	בחו"ל אלפי ש"ח							
56,973	27,858	5,930	51,339	80,128	410,636	135,685	40,444	-	808,993
16,644	2,060	18,995	11,302	2,014	-	-	6,949	(57,964)	-
73,617	29,918	24,925	62,641	82,142	410,636	135,685	47,393	(57,964)	808,993
58,127	25,023	23,777	52,917	74,126	368,006	112,072	41,473	(53,139)	702,382
15,490	4,895	1,148	9,724	8,016	42,630	23,613	5,920	(4,825)	106,611
-	-	-	-	132	4,063	7,116	194	-	11,505
15,490	4,895	1,148	9,724	7,884	38,567	16,497	5,726	(4,825)	95,106
(7)	5	(96)	23	4	(645)	60	(1)	9,985	9,328
15,483	4,900	1,052	9,747	7,888	37,922	16,557	5,725	5,160	104,434
									(8,123)
									60
									96,371

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

סה"כ הכנסות ממכירות

הוצאות תפעול רגילות

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

הפחתת עודפי עלות שנרכשו
במסגרת צירופי עסקים

**רווח תפעולי לפני הכנסות
(הוצאות) אחרות**

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

רווח תפעולי

הוצאות מימון, נטו
חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת
לפי שיטת השווי המאזני, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) החל מחודש מרץ 2022.

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקר)

מגזר הברזים אלפי ש"ח	מגזרי הכלים הסניטריים		מגזר הפולסטיק והאינסטלציה אלפי ש"ח	מגזר ההפצה אלפי ש"ח	מגזר הקמעונאות והקרמיקה אלפי ש"ח	מגזר המטבחים אלפי ש"ח	פעילויות אחרות אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
	בחו"ל אלפי ש"ח	בישראל אלפי ש"ח								
13,698	2,461	8,596	20,336	26,745	132,890	51,015	13,801	-	269,542	הכנסות מחיצוניים
8,878	4,798	1,048	3,788	496	-	159	-	(19,167)	-	הכנסות בין-מגזריות
22,576	7,259	9,644	24,124	27,241	132,890	51,174	13,801	(19,167)	269,542	סה"כ הכנסות ממכירות
17,964	7,324	8,825	18,627	24,814	121,150	45,165	11,449	(18,621)	236,697	הוצאות תפעול רגילות
4,612	(65)	819	5,497	2,427	11,740	6,009	2,352	(546)	32,845	רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-	-	-	-	44	1,355	1,569	73	-	3,041	הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים
4,612	(65)	819	5,497	2,383	10,385	4,440	2,279	(546)	29,804	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-	15	-	1	4	(73)	138	2	112	199	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4,612	(50)	819	5,498	2,387	10,312	4,578	2,281	(434)	30,003	רווח (הפסד) תפעולי
									(5,744)	הוצאות מימון, נטו
									11	חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
									24,270	רווח לפני מסים על ההכנסה

קבוצת חמת בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

(בלתי מבוקר)

מגזר הברזים אלפי ש"ח	מגזרי הכלים הסניטריים		מגזר הפולסטיק והאינסטלציה אלפי ש"ח	מגזר ההפצה אלפי ש"ח	מגזר הקמעונאות והקרימיקה אלפי ש"ח	מגזר המטבחים אלפי ש"ח	פעילויות אחרות אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	
	בישראל אלפי ש"ח	בחו"ל אלפי ש"ח								
18,938	9,790	985	16,163	26,308	145,212	58,536	12,394	-	288,326	הכנסות מחיצוניים
4,493	803	6,526	3,931	960	-	-	2,579	(19,292)	-	הכנסות בין-מגזריות
23,431	10,593	7,511	20,094	27,268	145,212	58,536	14,973	(19,292)	288,326	סה"כ הכנסות ממכירות
19,211	9,200	8,366	16,920	24,662	126,993	48,091	14,999	(18,299)	250,143	הוצאות תפעול רגילות
4,220	1,393	(855)	3,174	2,606	18,219	10,445	(26)	(993)	38,183	רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-	-	-	-	44	1,354	2,463	67	-	3,928	הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים
4,220	1,393	(855)	3,174	2,562	16,865	7,982	(93)	(993)	34,255	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
(3)	-	(65)	21	2	(657)	40	-	10,089	9,427	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
4,217	1,393	(920)	3,195	2,564	16,208	8,022	(93)	9,096	43,682	רווח (הפסד) תפעולי
									(2,966)	הוצאות מימון, נטו
									42	חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
									40,758	רווח לפני מסים על ההכנסה

קבוצת חמת בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך):

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	התאמות	פעילויות אחרות	מגזר המטבחים (*)	מגזר הקמעונאות והקרמיקה	מגזר ההפצה	מגזר הפלטסטיק והאינסטלציה	מגזרי הכלים הסניטריים		מגזר הברזים	
							בחול"ל	בישראל		
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	
1,063,078	-	49,674	183,974	542,301	103,575	69,419	7,162	37,718	69,255	הכנסות מחיצוניים
-	(76,955)	9,339	718	-	2,377	14,403	25,245	-	24,873	הכנסות בין-מגזריות
1,063,078	(76,955)	59,013	184,692	542,301	105,952	83,822	32,407	37,718	94,128	סה"כ הכנסות ממכירות
939,601	(70,808)	55,128	156,416	490,866	95,941	71,217	32,690	32,203	75,948	סה"כ הוצאות תפעול רגילות
123,477	(6,147)	3,885	28,276	51,435	10,011	12,605	(283)	5,515	18,180	רווח (הפסד) תפעולי לפני הפחתת עודפי עלות ולפני הכנסות (הוצאות) אחרות
19,081	-	262	13,227	5,416	176	-	-	-	-	הפחתת עודפי עלות שנרכשו במסגרת צירופי עסקים
104,396	(6,147)	3,623	15,049	46,019	9,835	12,605	(283)	5,515	18,180	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
23,397	25,112	(1,342)	214	(588)	4	7	(6)	5	(9)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
127,793	18,965	2,281	15,263	45,431	9,839	12,612	(289)	5,520	18,171	רווח (הפסד) תפעולי
(13,450)										הוצאות מימון, נטו
80										חלק ברווחי חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
114,423										רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) החל מחודש מרץ 2022.

* * *

דו"ח רבעון 3
לשנת
2023

קבוצת חמת בע"מ

HAMAT
GROUP

Multi Design Solutions

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

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

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

1. ניר קליין – מנכ"ל;
2. יאיר לוי – משנה למנכ"ל ונושא המשרה הבכיר בתחום הכספים;
3. עדנה ישרים – חשבת.

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

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, 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 לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן - "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון") נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)1

אני, ניר קליין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של קבוצת חמת בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2023 (להלן - "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכת העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני ליום 30 ביוני 2023 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

28 בדצמבר, 2023

תאריך

ניר קליין

מנכ"ל

הצהרת מנהלים

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

אני, יאיר לוי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של קבוצת חמת בע"מ (להלן - "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2023 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי 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, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני ליום 30 ביוני 2023 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות להערכתי את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

28 בדצמבר, 2023

תאריך

יאיר לוי

משנה למנכ"ל ונושא המשרה

הבכיר בתחום הכספים